SC STEELCOIN GmbH

(a limited liability company [*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*]
under the laws of the Republic of Austria)

Public Offering of up to 3,600,000 STEELCOIN ETP
(ISIN: DE000A3G9Q60)

SC STEELCOIN GmbH, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria ("**Company**" or "**Issuer**"), intends to offer to the public as continuous issue transferable bearer securities that – according to the terms and conditions set out under Part III (*Terms and Conditions of the Notes*) below ("**Terms and Conditions**") – have no maturity and do not bear any interest, but can be redeemed by the holder to the Issuer during two periods a year (starting in June 2024) in each case against cash settlement in EUR (the "**Notes**", and each a "**Note**"). The redemption amount in EUR that the holder is entitled to upon redemption is calculated according to a complex formula and depends on the development of the price that the parent company of the Issuer (FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H.) or the Issuer (or third parties determined by the Issuer, as the case may be) pay for certain finished steel products and the amount of such finished steel products represented by one Note. This represented amount is a (purely arithmetical) figure in kilograms (kg) allocated to the Notes by the Issuer, and on 28 November 2023 amounts to 1,764.96 kg per Note; the weight represented by one Note will continuously decrease by 3% p.a. (calculated on a daily basis). The holders of the Notes are not entitled to receive physical steel products.

The issue of the Notes under this Prospectus will commence on, or around, 29 November 2023 and will end upon the expiry of the validity of this Prospectus on 28 November 2024, at the latest. The Issuer reserves the right to shorten or terminate the offer period at any time at its absolute discretion (in particular, in case of full placement of the Notes).

The Notes will be issued in bearer form and will be represented by a global note (the "**Global Note**") without interest coupons. The Global Note will be deposited prior to the issue date with Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany.

The Notes are not issued at a fixed issue price. The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). The issue price must not be more than EUR 54 per Note (the "**Maximum Issue Price**"). The Issuer reserves the right to increase or decrease the maximum number of Notes to be issued in the future. The Notes are governed by Austrian law.

The Notes are a complex product, the understanding of which requires not only knowledge of the functioning and characteristics of securities, but also knowledge of the functioning and characteristics of the steel markets. Prospective investors should consider that investing in the Notes involves certain risks. For a discussion of certain significant factors affecting investments in the Notes, see Part II (*Risk Factors*). The occurrence of one or more of such risks could lead

investors to lose some or all of their investment. An investment in the Notes is suitable only for financially sophisticated investors who understand the steel market and who are capable of evaluating the merits and risks of such investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses which may result from such investment.

The consideration received in case of a redemption, and thus also the value of the Notes, depends to a certain extent on the development of the steel price or the European market for finished steel (for more details see the Terms and Conditions). However, an investment in the Notes is not an investment in a commodity, especially not in the commodity "steel" and the investors are not entitled to receive physical steel or steel goods. The Issuer is free to use the proceeds from issuing the Notes at its own discretion and in particular is not obliged to invest them in steel products or use them for steel trading or in any other specific way.

This document is a prospectus ("**Prospectus**") within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129, as amended ("**EU Prospectus Regulation**"). It was drafted exclusively for the purpose of offering the Notes to the public pursuant to Article 2 lit d) EU Prospectus Regulation. It was drafted in accordance with Annexes 6, 14, 17 and 22 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, as amended, and in accordance with Annex II of the Delegated Regulation (EU) 2019/979, as amended, and complies with the requirements of the Austrian Capital Markets Act 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*, "**Capital Markets Act**").

THIS PROSPECTUS OR THE INFORMATION CONTAINED HEREIN DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL NOR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES IN ANY JURISDICTION, INCLUDING, WITHOUT LIMITATION, THE UNITED STATES OF AMERICA (THE "U.S.A."), IN WHICH SUCH AN OFFER TO SELL NOR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES WOULD BE UNLAWFUL. IN PARTICULAR, THE NOTES HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE SECURITIES ACT OF 1933 OF THE U.S.A., AS AMENDED (THE "U.S. SECURITIES ACT"). THE NOTES ARE BEING OFFERED OUTSIDE THE U.S.A. IN ACCORDANCE WITH REGULATION S UNDER THE U.S. SECURITIES ACT AND MAY NOT BE OFFERED, SOLD OR DELIVERED WITHIN THE U.S.A. EXCEPT PURSUANT TO AN EXEMPTION FROM, OR IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE U.S. SECURITIES ACT. THE SECURITIES REFERRED TO HEREIN HAVE NOT BEEN, ARE NOT AND WILL NOT BE OFFERED OR SOLD IN SUCH JURISDICTION, NEITHER PUBLICLY NOR OTHERWISE. ANY REQUESTS TO SUBSCRIBE NOTES FROM THE ISSUER WILL BE REJECTED.

This Prospectus has been approved by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**") in its capacity as competent authority under the EU Prospectus Regulation and pursuant to the Capital Markets Act. The accuracy of the information contained in this Prospectus does not fall within the scope of examination by the FMA. The FMA examines and approves this Prospectus only in respect of its completeness, comprehensibility and consistency imposed by the EU Prospectus Regulation. Such approval should not be considered as an endorsement of the Issuer and/or of the quality of the Notes that are the subject of this Prospectus. Investors should make their own assessment as to the suitability of investing in the Notes. Any significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to the information included in this Prospectus which may affect the assessment of the Notes and which arises or is noted between the approval of this Prospectus by the FMA and the end of its validity, will be published in a supplement to

this Prospectus in accordance with Article 23 of the EU Prospectus Regulation. Such supplement must be approved in the same way as this Prospectus by the FMA and must be published in the same way as this Prospectus.

This Prospectus will be notified pursuant to Article 25 of the EU Prospectus Regulation to Belgium (Financial Services and Markets Authority [*Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten / Autorité des services et marchés financiers*], FSMA), Bulgaria (Financial Supervision Commission [*Комисия за финансов надзор*], FSC), Croatia (Croatian Financial Services Supervisory Agency [*Hrvatska agencija za nadzor financijskih usluga*], HANFA), Cyprus (Cyprus Securities and Exchange Commission [*Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς*], CySEC), the Czech Republic (Czech National Bank [*Česká národní bank*], CNB), Denmark (Danish Financial Supervisory Authority [*Finanstilsynet*], DFSA), Estonia (*Finantsinspektsioon*, FSA), Finland (Financial Supervisory Authority [*Finanssivalvonta*], FIN-FSA), France (*Autorité des Marchés Financiers*, AMF), Germany (Federal Financial Supervisory Authority [*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*], BaFin), Greece (Hellenic Capital Market Commission [*Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς*], HCMC), Hungary (Central Bank of Hungary [Magyar Nemzeti Bank], MNB), Iceland (Central Bank of Iceland [*Seðlabanki Íslands*]), Ireland (Central Bank of Ireland [*Banc Ceannais na hÉireann*], CBI), Italy (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa*, CONSOB), Latvia (Financial and Capital Market Commission [*Finanšu un kapitāla tirgus komisija*], FKTK), Liechtenstein (Financial Market Authority Liechtenstein [*Finanzmarktaufsicht Liechtenstein*], FMA), Lithuania (Bank of Lithuania [*Lietuvos bankas*], LB), Luxembourg (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*, CSSF), Malta (Malta Financial Services Authority [*Awtorita' ghas-Servizzi Finanzjari ta' Malta*], MFSA), Netherlands (Dutch Authority for the Financial Markets [*Autoriteit Financiële Markten*], AFM), Norway (Financial Supervisory Authority of Norway [*Finanstilsynet*], FSA), Poland (Financial Supervision Authority [*Komisja Nadzoru Finansowego*], KNF), Portugal (Securities Market Commission [*Comissão do Mercado de Valores Mobiliários*], CMVM), Romania (Financial Supervisory Authority [*Autoritatea de Supraveghere Financiara*], ASF), Slovakia (National Bank of Slovakia [*Národná banka Slovenska*], NBS), Slovenia (Securities Market Agency [*Agencija za trg Vrednostnih Papirjev*], A-TVP), Spain (National Securities Market Commission [*Comisión Nacional del Mercado de Valores*], CNMV) and Sweden (Financial Supervision Authority [*Finansinspektionen*], FI) (the "**Passporting Countries**"). To the extent required for the notification of this Prospectus to the Passport Countries, translations of the Summary (Part I of this Prospectus) are included in Part VIII (*Annexes*). The Notes have not been and will not be registered under the securities laws of any jurisdiction other than Austria.

Application will be made to the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for the Notes to be admitted to trading. The unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) is a multilateral trading facility (MTF) for the purposes of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and the Council of 15 May 2014 on Markets in Financial Instruments, as amended ("**MiFID II**"). Application may also be made by the Issuer to any further stock exchange in the European Economic Area for the Notes to be admitted to trading on the unregulated market of any such stock exchange.

The date of this Prospectus is 28 November 2023.

The validity of this Prospectus will expire on 28 November 2024. Investors should be aware that the obligation to supplement this Prospectus in the event

of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when this Prospectus is no longer valid.

IMPORTANT NOTICES

No person is or has been authorized to give any information or to make any representation in connection with the offer or sale of the Notes, other than as contained in this Prospectus. Any other information or representation given or made in connection with the offering of the Notes must not be relied upon as having been authorized by the Issuer or the managing directors of the Issuer. The delivery of this Prospectus at any time after the date hereof shall not, under any circumstances, create any implication that there has been no change in the affairs of the Issuer since the date hereof or that the information set out in this Prospectus is correct as of any time since its date.

This Prospectus has been prepared to enable investors to evaluate a purchase of the Notes. In making an investment decision, investors must rely on their own examination of the Issuer and the terms of the offering, including, without limitation, the merits and risks involved. The offering of the Notes is being made solely on the basis of this Prospectus.

Neither the Issuer nor any of its representatives are making any representation to any offeree or purchasers of the Notes regarding the legality of an investment in the Notes by such offeree or purchaser under the laws applicable to such offeree or purchaser. The contents of this Prospectus are not to be construed as investment, legal, financial or tax advice. Potential investors should consult their own legal, financial, tax or other advisors for legal, financial, tax or related advice regarding an investment in the Notes.

The distribution of this Prospectus and the offer and sale of the Notes are restricted by law in certain jurisdictions. Persons who come into possession of this Prospectus are required to inform themselves about, and to observe, any such restrictions. This Prospectus may not be used for, or in connection with, and does not constitute, an offer to sell, or an invitation to purchase, any of the Notes in any jurisdiction in which such offer or invitation would be unlawful. In particular, the Notes have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act or with any securities regulatory authority of any state or other jurisdiction in the U.S.A. for offer or sale and may not be offered or sold, pledged or otherwise transferred in the U.S.A.

No action has been taken by the Issuer that would permit an offer of the Notes or distribution of this Prospectus or any other materials relating to the offering of the Notes in any jurisdiction where action for that purpose is required, other than Austria and the Passporting Countries.

Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of applicable securities laws.

Potential Applicability of the EU Benchmark Regulation

Investors should observe that the formula that is used to calculate the Redemption Amount refers to the Finished Steel Value (as defined below), which qualifies as a commodity index in the meaning of Regulation (EU) 2016/1011, as amended ("**EU Benchmark Regulation**"). By virtue of Article 2 para 2 lit g) of the EU Benchmark Regulation, the regulation does not apply to a commodity benchmark based on submissions from contributors, the majority of which are non-supervised entities, and if both of the following conditions apply to such commodity benchmark: (i) the benchmark is referenced by financial instruments for which a request for admission to trading has been made on only one trading venue, as

defined in Article 4 para 1 no 24 of Directive 2014/65/EU, or which are traded on only one such trading venue; and (ii) the total notional value of financial instruments referencing the benchmark does not exceed EUR 100 million. As of the date of this Prospectus, these conditions are met for the Finished Steel Valueso that the Finished Steel Value is not subject to the application of the EU Benchmark Regulation and is thus not a regulated benchmark. As of the date of this Prospectus, the Issuer calculates the Finished Steel Value itself. The Issuer may, at its sole discretion, appoint a third party to calculate the Finished Steel Value for the Issuer. For as long as the EU Benchmark Regulation is not applicable to the Finished Steel Value, neither the Issuer nor any such third party need to qualify as an authorised and registered administrator pursuant to the EU Benchmark Regulation, and be included in ESMA's register of administrators under Article 36 of said regulation. Should the conditions provided for the exemption under Article 2 para 2 lit g) of the EU Benchmark Regulation not be met anymore in the future, in particular if the total actual issued volume of the Notes reaches or exceeds EUR 100 million or an application for admission of the Notes to a second trading venue is made, and the Finished Steel Value, as a consequence, not be exempt from the application of the EU Benchmark Regulation, the specific requirements laid down in Annex II of the EU Benchmark Regulation would become applicable to the Finished Steel Value and the Finished Steel Value will have to be calculated by a person that is an authorised and registered administrator in the meaning of the EU Benchmark Regulation (such person can be a third party or the Issuer, subject to fulfilment of the applicable requirements for the qualification as an administrator under the EU Benchmark Regulation).

Investors must determine the suitability of an investment in the Notes themselves or seek professional advice

Each potential investor in the Notes must determine the suitability of its investment in light of its own circumstances. In particular, without limitation, each potential investor should:

- have sufficient knowledge and experience to make a meaningful evaluation of the Notes, the merits and risks of investing in the Notes and the information contained or incorporated by reference in this Prospectus;
- have access to and knowledge of appropriate analytical tools to evaluate (in the context of its particular financial situation and the investment[s] the potential investor is considering) investing in the Notes and the impact the investment in the Notes will have on its overall investment portfolio;
- have sufficient financial resources and liquidity to bear all of the risks of investing in the Notes;
- understand thoroughly the terms of the Notes (either alone or with the help of legal and tax advisers); and
- be familiar with the financial markets and the steel market, as well as able to evaluate (either alone or with the help of a financial adviser) possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect its investment and its ability to bear the applicable risks.

The specific risk is that if investing in Notes turns out to be not a suitable investment for such investor, due to the factors set out above, such investor may suffer a substantial loss (including a total loss) which may negatively impact its overall investment strategy.

TABLE OF CONTENTS

IMPORTANT NOTICES **5**

TABLE OF CONTENTS **7**

FORWARD-LOOKING STATEMENTS **9**

PRESENTATION OF FINANCIAL AND OTHER INFORMATION **10**

GLOSSARY OF TERMS AND CERTAIN DEFINITIONS USED IN THIS PROSECTUS **12**

I. Summary **15**

II. Risk Factors **22**

1. Risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the securities 23
2. Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading 28

III. Terms and Conditions of the Notes **37**

1. Definitions 38
2. Issuer and Issuing 40
3. Global Note and Clearing System 40
4. Subscription 41
5. Rights Connected to the Notes 41
6. Steel Amount 42
7. Term and Redemption by the Investor 42
8. Payment and Austrian Taxation 44
9. Termination by the Issuer 44
10. Issuance of Further Financial Instruments 45
11. Purchase by the Issuer 45
12. Governing Law and Jurisdiction 45
13. Website 45
14. Miscellaneous 46

IV. The Issuer **59**

1. Persons responsible, third party information, experts' reports and competent authority approval 59
2. Statutory Auditors 60
3. Risk Factors 61
4. Information about the issuer 61
5. Business Overview 63
6. Organisational Structure 70
7. Trend Information 72
8. Profit Forecasts or Estimates 73
9. Administrative, Management, and Supervisory Bodies 73
10. Major shareholders 76
11. Financial information concerning the issuer's assets and liabilities, financial position and profits and losses 76
12. Additional Information 80
13. Material contracts 81
14. Documents available 83

V. The Notes 84

1. Persons responsible, third party information, experts' reports and competent authority approval 84
2. Risk Factors 84
3. Essential Information 84
4. Information concerning the securities to be offered to the public / admitted to trading 86
5. Terms and conditions of the offer of securities to the public 93
6. Admission to trading and dealing arrangements 97
7. Additional Information 98

VI. Underlying Assets 99

1. Risk Factors 99
2. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading 99
3. Additional Information 101

VII. Consent 102

1. Information to be provided regarding consent by the issuer or person responsible for drawing up the prospectus 102
2. Additional information to be provided where consent is given to one or more specified financial intermediaries 103
3. Additional information to be provided where consent is given to all financial intermediaries 104

VIII. Annexes 105

FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This Prospectus contains certain forward-looking statements. Forward-looking statements concern future circumstances and results and include other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words "may", "might", "will", "could", "should", "believes", "expects", "predicts", "intends", "projects", "plans", "estimates", "aims", "foresees", "anticipates", "assumes", "targets", "seeks", "pursues", "goal" and similar expressions. This applies, in particular, to statements in this Prospectus containing information on future earning capacity, plans and expectations regarding the Issuer's business and management, its growth and profitability, and general economic and regulatory conditions and other factors that affect it.

Forward-looking statements in this Prospectus are based on current estimates and assumptions that the Issuer makes to the best of its present knowledge. These forward-looking statements are subject to risks, uncertainties and other factors which could cause actual results, including the Issuer's financial condition and results of operations, to differ materially from and be worse than results that have expressly or implicitly been assumed or described in these forward-looking statements. The Issuer's business is also subject to a number of risks and uncertainties that could cause a forward-looking statement, estimate or prediction in this Prospectus to become inaccurate. Accordingly, investors are strongly advised to read the following Parts of this Prospectus: Part II (*Risk Factors*) and Part IV (*The Issuer*). These Parts include more detailed descriptions of factors that might have an impact on the Issuer's business and the markets in which it operates.

In light of these risks, uncertainties, assumptions and future events described in this Prospectus may not occur. In addition, the Issuer does not assume any obligation, except as required by law, to update any industry information and/or forward-looking statement or to conform these forward-looking statements to actual events or developments.

PRESENTATION OF FINANCIAL AND OTHER INFORMATION

The financial information and auditor's opinions presented in this Prospectus are taken from

(i) the opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) as at 31 March 2022 ("**Opening Balance Sheet**"),

(ii) the unconsolidated annual financial statements as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 comprising, the unconsolidated balance sheet, the unconsolidated income statement and the notes to the unconsolidated annual financial statements ("**2022 Financial Statements**"),

(iii) the unconsolidated cash flow statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 ("**Cash Flow Statement**"), and

(iv) the unconsolidated interim financial statements as at, and for the period from 1 January 2023 to, 30 June 2023 comprising, the unconsolidated balance sheet, the unconsolidated income statement and the notes to the unconsolidated interim financial statements ("**Interim Financial Statements**"),

all prepared in accordance with Austrian GAAP. BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 96046 w ("**BDO Austria**"), has issued an unqualified audit opinion dated 26 August 2022 on the Opening Balance Sheet. BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), has issued an unqualified audit opinion dated 2 June 2023 on the 2022 Financial Statements and an unqualified audit opinion dated 22 August 2023 on the Cash Flow Statement. The Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements and the Cash Flow Statement (in each case including the respective auditor's reports) as well as the Interim Financial Statements included in this Prospectus are translations of the original German language documents.

Where financial data are labeled "audited", this means that they were taken from the Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements or the Cash Flow Statement. The label "unaudited" is used to indicate financial data that were not taken from the Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements or the Cash Flow Statement and includes internal information and accounting records of the Issuer, such as the Interim Financial Statements.

The Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements and the Cash Flow Statement (in each case including the respective auditor's opinions) as well as the Interim Financial Statements are publicly available on the Issuer's Website under https://steelcoin.com/legal/ and are attached to this Prospectus under Part VIII (*Annexes*).

As used in this Prospectus, "**euro**" or "**€**" or "**EUR**" means the currency of the member states of the European Union participating in the third stage of the European Economic and Monetary Union.

Financial information presented in parentheses denotes the negative of such number presented. With respect to financial data set out in the main body of the Prospectus, a dash ("-") signifies that the relevant figure is not available, while a zero ("0") signifies that the relevant figure is available but is, or has been rounded to, zero.

GLOSSARY OF TERMS AND CERTAIN DEFINITIONS USED IN THIS PROSECTUS

Term	Glossary
2022 Financial Statements	The Issuer's audited unconsolidated annual financial statements as at, and for the period from 22 April 2022 (i.e., the date of registration of the Issuer in the Commercial Register [*Firmenbuch*]) to, 31 December 2022
Articles of Association	The articles of association (*Errichtungserklärung*) of the Company
BDO Assurance	BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 292963 d
BDO Austria	BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 96046 w
Capital Markets Act	Austrian Capital Markets Act 2019, as amended (*Kapitalmarktgesetz 2019*)
Cash Flow Statement	The Issuer's audited unconsolidated cash flow statement for the period from 22 April 2022 (i.e., the date of registration of the Issuer in the Commercial Register [*Firmenbuch*]) to 31 December 2022
Company	SC STEELCOIN GmbH, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht* Wien) under the commercial register number FN 579306 x
EU Benchmark Regulation	Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council of 8 June 2016 on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds and amending Directives 2008/48/EC and 2014/17/EU and Regulation (EU) No 596/2014, as amended
EU Prospectus Regulation	Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, as amended

Term	Glossary
euro or EUR or €	Euro; currency of the member states of the European Union participating in the third stage of the European Economic and Monetary Union
FMA	Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*)
FRANKSTAHL	FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H., a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht* Wien) under registration number FN 142511 a
FRANKSTAHL Group	Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. (Austria), FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. (Austria), FS Materials GmbH (Austria), Frankstahl König Digital GmbH (Austria), SC STEELCOIN GmbH (Austria), Marcel Javor Holding GmbH (Austria), INTER-FRANKSTAHL Auslandsbeteiligungs GmbH (Austria), Frankstahl Romania s.r.l (Romania), König Frankstahl S.R.L. (Romania), Bogner Edelstahl srl (Romania), Frankstahl d.o.o. (Slovenia), Frankstahl Zagreb d.o.o. (Croatia), Frankstahl Bulgaria EOOD (Bulgaria), Frankstahl d.o.o. (Bosnia and Herzegovina), Frankstahl spol.s.r.o. (Czech Republic), KÖNIG FRANKSTAHL s.r.o. (Czech Republic), Bogner Edelstahl Czech Republik s.r.o. (Czech Republic), KÖNIG FRANKSTAHL Kft. (Hungary), KÖNIG FRANKSTAHL s.r.o. (Slovakia)
Austrian GAAP	Generally accepted accounting principles in Austria
IFRS	International Financial Reporting Standards as adopted by the EU
Income Tax Act	Austrian Income Tax Act 1988, as amended (*Einkommensteuergesetz* 1988)
Interim Financial Statements	The Issuer's unconsolidated interim financial statements as at, and for the period from 1 January 2023 to, 30 June 2023
ISIN	International Securities Identification Number
Issuer	See "Company"
Maximum Issue Price	The maximum issue price per Note in the amount of EUR 54
MTF	Means a multilateral trading facility pursuant to Sec 1 no 10 Stock Exchange Act

Term	Glossary
Non-exempt Offer	Means a Non-exempt Offer as set out under Part VII (*Consent*) item 1.1 (*Express consent by the issuer or person responsible for drawing up the prospectus to the use of the prospectus and a statement that such person accepts responsibility for the content of the prospectus also with respect to the subsequent resale or final placement of securities by any financial intermediary which was given consent to use the prospectus.*)
Notes	Means the transferable bearer securities that are issued pursuant to the terms and conditions set out under Part III (*Terms and Conditions of the Notes*) below and granting the rights as described in Part III (*Terms and Conditions of the Notes*)
Offer Period	The public offer of Notes in Austria and in the Passporting Countries based on this Prospectus will commence on 28 November 2023 and will end upon the expiry of the validity of this Prospectus on 28 November 2024.
Opening Balance Sheet	The Issuer's audited opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) as at 31 March 2022
Passporting Countries	Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, the Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Iceland, Hungary, Ireland, Italy, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spain and Sweden
Procurement Agreement	Procurement agreement between the Issuer as purchaser and FRANKSTAHL as supplier
Prospectus	This document
Regulated Market	Means a regulated market pursuant to Sec 1 no 2 Stock Exchange Act
STEELCOINS	Means financial instruments (ISIN: ATSTEELCOIN5) that are publicly offered under a different prospectus of the Issuer approved by the FMA and whose offering does not form part of this Prospectus
Stock Exchange Act	Austrian Stock Exchange Act 2018, as amended (*Börsegesetz 2018*)
Summary	Part I of this document
Terms and Conditions	The terms and conditions of the Notes as set out in Part III (*Terms and Conditions of the Notes*) of this Prospectus
U.S. Securities Act	U.S. Securities Act of 1933, as amended

Terms commencing in capital letters and not defined in the Glossary, shall be defined as provided for under the definitions in Section 1 (*Definitions*) of the Terms and Conditions (Part III).

I. SUMMARY

Section A – Introduction, containing warnings	
This summary should be read as an introduction to this Prospectus (as defined below). *Any decision to invest in the securities should be based on a consideration of this Prospectus as a whole by the investor.* *Investors in the securities could lose all or part of their invested capital.* *Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating this Prospectus before the legal proceedings are initiated.* *Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of this Prospectus or where it does not provide, when read together with the other parts of this Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the securities.* *You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.*	
a)	**Name and International Securities Identification Number ("ISIN") of the securities**
	This prospectus ("**Prospectus**") relates to the issuance of notes that are transferable bearer securities that have no maturity and do not bear any interest, but can be returned twice a year during redemption periods (the first ten business days in June and December) at the choice of the holder against cash settlement in EUR ("**Notes**", and each a "**Note**"). The ISIN of the Notes is: DE000A3G9Q60.
b)	**Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Issuer**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria (phone: +43 50 5030; website: https://www.steelcoin.com). The Issuer is registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under the registration number FN 579306 x. It also operates under the commercial name STEELCOIN.
c)	**Identity and contact details of the offeror, including its LEI if the offeror has legal personality, or of the person asking for admission to trading on a regulated market**
	See item A.b) of this Summary.
d)	**Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus and, where different, the competent authority that approved the registration document or the universal registration document**
	The Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, the "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna (phone: +43 1 249 59-0; website: www.fma.gv.at) has approved this Prospectus in its capacity as competent authority for Austria under Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended (the "**EU Prospectus Regulation**") and pursuant to the Austrian Capital Markets Act 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**The date of approval of the prospectus**
	This Prospectus has been approved on 28 November 2023.

Section B – Key information on the Issuer	
a)	**Who is the Issuer of the securities?**
	Domicile and legal form, LEI, the law under which the Issuer operates and its country of incorporation See item A.b) of this Summary. **Principal activities** The Issuer's business objectives (*Unternehmensgegenstand*) as stated under Thirdly (*Drittens*) of its articles of association (*Errichtungserklärung*) include (translated from the German original): • the trade in metal goods and building materials; • the issuance of its own securities, in particular under the name "STEELCOIN" as ERC-20 tokens on the Ethereum Blockchain; as well as • all actions, transactions and measures, in Austria and abroad, which are necessary and useful to the achievement of the company purpose and to the development and economic efficiency of the business, in particular the establishment of branches. Banking business and other activities requiring a licence are excluded. Steel trading and the issuance as well as fulfilment of the Issuer's obligations connected to the Notes is the primary business purpose of the Issuer. The Issuer's strategic objective is to establish a new facet of classic steel trading with the issuance of the Notes, which is of interest both for speculation and for achieving hedging effects by steel consumers. As a steel trader, the Issuer's operational activities may include the trade in steel products with third parties (other wholesalers, traders, steel mills, large steel consumers). The Issuer has an applicable trade licence (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] number 34882627). The Issuer could (but is not obliged to) also hedge against price increases and risks in the future and enter into corresponding transactions. The Issuer may build or acquire its own warehouses in the future and may also acquire and dispose of companies or interests in companies. The Issuer's business activities are not limited to the European market but may include trading and business partners worldwide. Market developments and market prices will have a significant influence on how the Issuer conducts its business. In addition, the development of the price of the Notes on the stock exchange and the number of Notes issued as well as the behaviour of investors regarding redemptions will also influence the business decisions of the Issuer. As an operative entity, the Issuer is not committed to a specific strategy. The Issuer is in particular under no obligation to keep an own stock of steel (or other) products or to apply a specific investment or hedging strategy but is free to use the proceeds of the issue at its own discretion for its own account. In the future the Issuer may change its business activities and might – in its sole discretion and the discretion of its (sole) shareholder – pursue additional or other activities and/or give up the current and/or planned business activities. **(Direct and Indirect) Shareholders** Sole shareholder of the Issuer is FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court of Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 142511 a. Sole shareholder of FRANKSTAHL is Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court of Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. is fully owned by Mr Marcel Javor, born 17 October 1974, who thus is the ultimate beneficial owner of the Issuer.

Management

The Issuer's management (*Geschäftsführung*) currently consists of the following managing directors (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, born 17 October 1974; and
- Ronald Nagy, born 7 December 1973.

Identity of the statutory auditors

The Issuer appointed (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 96046 w ("**BDO Austria**"), as the auditor of the Issuer's opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) as at 31 March 2022 ("**Opening Balance Sheet**") and (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), as the auditor of (i) the Issuer's unconsolidated annual financial statements as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 ("**2022 Financial Statements**") and (ii) the Issuer's unconsolidated cash flow statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 ("**Cash Flow Statement**"). The Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements as well as the Cash Flow Statement have been prepared by the Issuer in accordance with generally accepted accounting principles in Austria ("**GAAP**"). BDO Austria has issued an unqualified audit opinion dated 26 August 2022 on the Opening Balance Sheet. BDO Assurance has issued an unqualified audit opinion dated 2 June 2023 on the 2022 Financial Statements and an unqualified audit opinion dated 22 August 2023 on the Cash Flow Statement.

Both, BDO Austria and BDO Assurance are members of both the Institute of Public Auditors in Austria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) and the Austrian Chamber of Tax Advisors and Auditors (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) What is the key financial information regarding the issuer?

The information in the tables below has been extracted from, and are only a summary of, the Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements, the Cash Flow Statement and the unconsolidated interim financial statements as at, and for the period from 1 January 2023 to, 30 June 2023 comprising the unconsolidated balance sheet, the unconsolidated income statement and the notes to the unconsolidated interim financial statements ("**Interim Financial Statements**") for the dates/periods indicated. The information in the tables below is to be read together with the information contained in the entire Prospectus, in particular the information in the Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements, the Cash Flow Statement as well as the Interim Financial Statements included in Part VIII (*Annexes*) of this Prospectus.

Income Statement	**22 April 2022 – 31 December 2022**	**1 January 2023 – 30 June 2023**
	(in €, audited)	**(in €, unaudited)**
Revenues	0	8,686,246.08
Other operating income	17,292.70	29,495.58
Cost of materials and other purchased manufacturing services	0	8,045,011.98
Other operating cost	43,053.59	233,406.41
Operating result	**- 25,760.89**	**427,323.27**
Interest and similar income	2,802.18	11,356.95
Interest and similar expenses	0	2,334.23

Financial result	**2,802.18**	**9,022.72**
Result before taxes	**- 22,958.71**	**436,345.99**
Taxes from income	375.00	99,069.00
Result after taxes	**- 23,333.71**	**337,276.99**
Net profit / loss for the year	**- 23,333.71**	**337,276.99**
Loss carried forward from the previous year	0	- 23,333.71
Accumulated profit / losses	**- 23,333.71**	**313,943.28**

Balance sheet	**31 December2022 (in €, audited)**	**31 March 2022 (in €, audited)**	**30 June 2023 (in €, unaudited)**
Assets			
Current Assets	*1,825,631.44*	*100,000.00*	*9,359,693.95*
Inventories	0	0	8,085,616.64
Receivables and other assets	29,226.84	0	1,252,545.58
Balances with credit institutions	1,796,404.60	100,000.00	21,531.73
Prepaid expenses	*0*	*0*	*4,020.93*
Balance Sheet Total	**1,825,631.44**	**100,000.00**	**9,363,714.88**
Equity and liabilities			
Equity	*1,776,666.29*	*100,000.00*	*2,113,943.28*
Share capital	100,000.00	100,000.00	100,000.00
Capital reserves	1,700,000.00	0	1,700,000.00
Accumulated profits / losses	- 23,333.71	0	313,943.28
Provisions	*41,535.90*	*0*	*227,858.48*
Tax provisions	0	0	98,445.00
Other provisions	41,535.90	0	129,413.48
Liabilities	*7,429.25*	*0*	*7,021,913.12*
Liabilities from deliveries and services	7,281.25	0	4,807,418.05
Liabilities towards affiliated companies	0	0	2,200,000.00
Other liabilities	148.00	0	14,495.07
Balance Sheet Total	**1,825,631.44**	**100,000.00**	**9,363,714.88**

Cash Flow Statement (audited)	**22 April 2022 – 31 December 2022 (in €)**
Net cash flow from operating activities	- 3,595.40
Net cash flow from investing activities	0.00
Net cash flow from financing activities	1,800,000.00
Cash and cash equivalents at the end of the period	1,796,404.60

c) What are the key risks that are specific to the issuer?

The Issuer is heavily dependent on FRANKSTAHL

The Issuer does not have its own personnel and might not be able to build up own staff, in particular key personnel, and the know-how required for its operations

The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured

The Issuer may not be able to acquire the steel products required for physical hedging at all (risk of availability) and/or at commercially reasonable terms (risk of price volatility) or to hedge its obligations under the Notes otherwise

The Issuer has commenced operations only in 2022

Section C – Key information on the securities	
a)	**What are the main features of the securities?**

Type, class and ISIN of the Notes

The Notes are transferable bearer securities with the ISIN DE000A3G9Q60. There are no different classes of Notes.

Currency, denomination, par value, the number of securities issued and the term of the securities

The Notes do not have a specific currency. However, the issue and redemption of Notes is effected against payment in euros.

The denomination of a Note is one (1).

The Notes do not have a par value.

Under this Prospectus up to 3,600,000 Notes will be issued. Additional Notes may be issued in the future.

The Notes have no specific term / maturity. However, since 2 January 2023 the Steel Amount (defined in the section "*Rights attached to the Notes*" below) has been and will in the future be reduced from its initial amount of 1,814.39 kg by 3% each year (calculated on a daily basis compared to the previous day; i.e., degressive reduction). Thus, for example, on 28 November 2023 the Steel Amount will be 1,764.96 kg and on 31 December 2072 the Steel Amount will be approximately 395.69 kg (both compared to 1,814.39 kg until and including 1 January 2023). Under the Redemption, this constitutes a factor reducing the payout amount.

Rights attached to the Notes

The Notes do not grant rights to interest or dividend payments. Notes can be returned – starting June 2024 – twice a year during the first ten business days in June and December of each year (each a "**Redemption Period**"; each day of the Redemption Period is a "**Redemption Day**") at the choice of the holder to the Issuer against cash settlement in euro ("**Redemption**").

The amount that the Investor receives upon Redemption ("**Redemption Amount**") is linked to a certain weight of finished steel products, which is reduced over time as follows (each such amount the "**Steel Amount**"): Until (and including) 1 January 2023, the Steel Amount was 1,814.39 kg; since 2 January 2023, the Steel Amount has been and will in the future be continuously decreased by 3% per year, whereby the weight reduction is applied on a daily basis, with the consequence that since 2 January 2023, the Steel Amount was and will be reduced each day by multiplying the Steel Amount of the previous day by $0.97^{(1/365)}$ (respectively in leap years: the Steel Amount is reduced by multiplying the Steel Amount of the previous day by $0.97^{(1/366)}$). On 28 November 2023 the Steel Amount will be 1,764.96 kg. For each Redemption Day, the Redemption Amount is calculated by multiplying the Steel Amount applicable on such Redemption Day divided by one hundred (100) with the "**Finished Steel Value**" applicable on such Redemption Day divided by one thousand (1,000). The Finished Steel Value is a factor calculated according to a complex formula that takes into account *inter alia* certain average prices at which FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local or international steel traders have placed purchase orders for stockholding in certain finished steel product groups during a period of 64 calendar days prior to the respective Redemption Day.

The Redemption of the Notes can be accomplished via the Issuer's website https://www.steelcoin.com ("**Website**").

No Seniority

Notes are direct, unsecured, unsubordinated obligations of the Issuer to the investors ranking *pari passu* among themselves and with all other unsecured obligations of the Issuer, so long as such other obligations of the Issuer do not expressly rank senior to the claims of the investors under applicable laws and regulations, in particular the insolvency laws.

	In the event of the Issuer's insolvency, the investors are only entitled to creditor rights. Investors do not have a claim to segregation or separation and their claims against the Issuer are also not prioritized and are not secured. **Transferability** Notes are, subject to applicable laws and regulations, generally freely transferable.
b)	**Where will the securities be traded?**
	Application will be made to the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for the Notes to be admitted to trading. The unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) is a multilateral trading facility (MTF) for the purposes of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and the Council of 15 May 2014 on Markets in Financial Instruments, as amended ("**MiFID II**"). Application may also be made to any further stock exchange in the European Economic Area for the Notes to be admitted to trading on the unregulated market of any such stock exchange.
c)	**Is there a guarantee attached to the securities?**
	There is no guarantee attached to the Notes.
d)	**What are the key risks that are specific to the securities?**
	The price for which the Notes can be sold on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) and the Redemption Amount might not reflect the development of the prices on the steel markets Redemptions are only possible during limited periods The price for which the Notes can be sold on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) and the Redemption Amount will be volatile Interested investors could err about the current value of a Note or its future development when investing in the Notes The subscription price may be considerably higher than the Redemption Amount at the time of subscription The Issuer might not be able to calculate the Finished Steel Value and, thus, the Redemption Amount, which may make a Redemption practically impossible The Notes do not have an established trading market and an active trading market for the Notes may not develop Risks relating to an increase and/or decrease in issuance and market supply of the Notes The Redemption Amount depends on two components, of which one (the Finished Steel Value) is difficult to understand and not predictable The Notes do not have a maturity date and constitute long term liabilities of the Issuer which are subject to a variety of known and unknown factors that could affect the Issuer's ability to comply with its obligations towards Investors

Section D – Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market	
a)	**Under which conditions and timetable can I invest in this security?**
	The Notes offered under this Prospectus can be subscribed by, and will be issued to, interested investors starting from, or around, 29 November 2023, until the validity of this Prospectus expires on 28 November 2024, at the latest. The Issuer reserves the right to shorten or terminate the offer period at any time at its absolute discretion (in particular, in case of full placement of the Notes). The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). The Notes are not issued at a predetermined

	static issue price. The issue price of the Notes will be determined by the Issuer on an ongoing basis up to a maximum issue price of EUR 54 per Note. Investors may also subscribe for the Notes directly with the Issuer and offer an alternative subscription price. The Issuer is free to accept or reject such an offer in whole or partially. Investors may be required to pay usual transaction fees to their financial intermediaries when acquiring the Notes. The Offer is not subject to any underwriting agreement. As of the date of this Prospectus, the Issuer has not concluded distribution agreements but is free to conclude such agreements in the future.
b)	**Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?**
	The Issuer is the offeror of the Notes and the person applying to the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for the Notes to be admitted to trading. See item C.b) of this Summary.
c)	**Why is this prospectus being produced?**
	This Issuer intends to offer the Notes, which are securities within the meaning of Article 2 lit a) of EU Prospectus Regulation, to the public within the meaning of Article 2 lit d) EU Prospectus Regulation ("**Offer**"). The total consideration of the Offer will likely exceed the thresholds stipulated by Article 1 para 3 EU Prospectus Regulation and section 12 of the Austrian Capital Markets Act 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). An exception pursuant to Article 1 para 4 EU Prospectus Regulation does not apply. Thus, the Issuer shall make the Offer only after prior publication of this Prospectus. The net proceeds raised through the Offer will be used for the ongoing business operations of the Issuer with the aim to generate own profits with steel trading or other activities at the discretion of the Issuer. Investors do not participate in such profits as Notes are direct, unsecured, unsubordinated obligations of the Issuer. The Issuer's operational activities may include trading in steel products with third parties (other wholesalers, traders, steel mills, large steel consumers) and/or the acquisition of steel stock and/or company participations. The Issuer can also hold liquidity in the form of bank accounts and money market instruments and does not have to use the entire proceeds of the issue. The Issuer may also pursue additional or other business activities and also give up the current and/or planned activities in the future. As the Issuer cannot determine the price at which Notes are issued (see item D.a) of this Summary) and this price may vary significantly over time, it is not possible for the Issuer to reliably estimate the proceeds from the issue of the up to 3,600,000 Notes, which are the subject of this Prospectus. The theoretical maximum possible proceeds from the issue, i.e., if all 3,600,000 Notes under this Prospectus were to be placed at the maximum issue price of EUR 54 per Note, would amount to EUR 194.4 million gross or, taking into account the estimated total costs of EUR 1,000,000, EUR 193.4 million net. Marcel Javor, one of the Issuer's managing directors (*Geschäftsführer*), is also managing director of the Issuer's sole shareholder FRANKSTAHL and (indirect) sole ultimate beneficial owner of the Issuer and FRANKSTAHL. Thus, conflicts of interest may arise between the Issuer, its shareholder FRANKSTAHL and its sole ultimate beneficial owner.

II. RISK FACTORS

The risk factors set forth below should be reviewed and considered carefully in addition to the other information contained in this Prospectus before making any investment decision in relation to the Notes. Although the Issuer deems the specific risk factors set forth below to be the most material ones, the risk factors described below do not purport to be exhaustive and these risks do not constitute the only risks to which the Issuer and/or the Notes are exposed. Any statements and considerations in relation to future developments and future facts, which are provided in this Prospectus, are associated with risks and uncertainties. They are based on information available to the Issuer at the date of this Prospectus and certain assumptions that the Issuer considers to be reasonably made. The Issuer in no way assumes any obligations to update such future-oriented statements and predictions, except where the Issuer is under the statutory obligation to do so pursuant to Article 23 EU Prospectus Regulation. The Issuer's and/or the Notes' actual future performance may deviate considerably from such future-oriented statements and predictions due to various risk factors including the risk factors set forth in this Part II (*Risk Factors*) and in other parts of this Prospectus as well as additional risks that the Issuer is currently not yet aware of.

If any of the specific risks described in this Part II (*Risk Factors*) of this Prospectus, or any additional risks of which the Issuer is currently not aware of or which it does not consider significant at present, were to materialize, individually or together with other circumstances, they may materially impair the Issuer's business (prospects) and may have a material adverse effect on the Issuer's financial condition and/or results of operations as well as on the Notes' future performance.

The risk factors set forth below are organised into categories depending on their nature (with the most material risk factor – taking into account the negative impact on the Issuer and the probability of their occurrence – mentioned first in each of the categories). The Russia-Ukraine conflict may have further effects on the classification and ranking of the following risk factors according to their materiality and probability of occurrence, which, however, are currently not discernible for the Issuer on the basis of the information currently available and do not allow any precise statements to be made. Furthermore, other risks and aspects may be of significance of which the Issuer is currently unaware or which it does not currently consider to be material, but which may also have a material adverse effect on the Issuer's business and business prospects and on its financial condition and/or results of operations. The price and/or value of the Notes may decline if any of these or other risks materialize, and investors could lose part or all of their investment (risk of partial or total loss).

Content of this Part II (Risk Factors)

1 Risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the securities 23

2 Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading 28

1. Risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the securities

1.1 The Issuer is heavily dependent on FRANKSTAHL

The Issuer was only founded as a company in 2022 and has only then commenced its activities. At the time of publication of the Prospectus, the Issuer is heavily dependent on its sole shareholder FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"):

a) The Issuer itself does not have the personnel and infrastructure to handle the usual business functions (e.g., purchasing, accounting/bookkeeping, IT, customer support, etc.) and, instead, relies on the infrastructure and personnel of FRANKSTAHL. The Issuer would not be able to set up the infrastructure or personnel required for the provision of the business functions required for its operations in the short to medium term.

b) The calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount, which are material factors for the calculation of the price at which Investors can redeem the Notes to the Issuer against payment in EUR by the Issuer (Redemption), is based on various parameters from the purchase orders placed by FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or other national or international steel traders. As of the date of this Prospectus, the sole contributor of data required for the calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount is FRANKSTAHL. Until the Issuer has either sufficient own steel trading operations or found other steel traders that contribute the data required for the calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount, the Issuer is dependent on FRANKSTAHL continuously providing the required data. If FRANKSTAHL fails to do so (or no longer does so in a timely manner), the Issuer will not be able to calculate the Finished Steel Value and the Redemption Amount at all or in a timely manner. This would prevent (or at least delay) Redemption.

If for whatever reason FRANKSTAHL ceases to do business with the Issuer (for example because FRANKSTAHL ceases business or because it does not fulfil its contractual obligations) and the Issuer cannot replace FRANKSTAHL with a contractual partner on comparable business terms, the Issuer might not be able to sustain its business activities and ultimately not be able to meet its obligations out of the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

Further, the Issuer is dependent on the infrastructure and personnel of FRANKSTAHL (for further details see risk factor 1.2 [*The Issuer does not have its own personnel and might not be able to build up own staff, in particular key personnel, and the know-how required for its operations*]).

1.2 The Issuer does not have its own personnel and might not be able to build up own staff, in particular key personnel, and the know-how required for its operations

The Issuer currently does not have its own personnel. In order to build up and operate its business, the Issuer is therefore currently dependent on (i) being provided with the required personnel or know-how by its sole shareholder FRANKSTAHL or (ii) being able to

procure the required services or know-how other ways. This concerns, in particular, the areas of steel trading, hedging, as well as IT, cyber security and blockchain technology (the latter is also required in order for the Issuer to fulfil its obligations in relation to financial instruments issued under a different prospectus, not forming part of the public offer under this Prospectus).

There is therefore the risk that the Issuer does not have sufficient access, or loses a yet to be gained access, to experts in the areas that are essential for the operation of its business; for example, FRANKSTAHL could refuse providing the Issuer with the relevant experts, FRANKSTAHL could lose these experts, and/or the Issuer cannot obtain these experts/know-how/services via third parties.

In order to mitigate this risk, the Issuer will attempt to build up its own personnel or know-how, at least in those key areas mentioned above that are particularly essential for the operation of its business. However, there is no guarantee that the Issuer will succeed in attracting and holding these key persons with appropriate qualifications. Consequently, it cannot be ruled out that a shortage of key persons will create an obstacle to the implementation of the Issuer's business activities and/or has a significant negative impact on the business and economic performance of the Issuer.

The occurrence of one, several and/or all of these factors may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could thereby affect its ability to fulfil its obligations, including its obligations under the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.3 The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured

Upon Redemption of the Notes, the Issuer is obliged to pay the Redemption Amount in euros to the Investors according to the Terms and Conditions. The Issuer may not be able to do so in full or in part due to a lack of sufficient liquidity.

In a worst-case scenario, the Investor would be limited to asserting its rights in an insolvency proceeding against the Issuer (see also risk factor 1.9 [*The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes*]). Consequently, the Investor may partially or completely lose all or any of its claims against the Issuer and the Investor's investment may become partially or completely worthless (risk of partial or total loss).

1.4 The Issuer may not be able to acquire the steel products required for physical hedging at all (risk of availability) and/or at commercially reasonable terms (risk of price volatility) or to hedge its obligations under the Notes otherwise

The Issuer is not obliged to hedge its obligations under the Notes, in particular the payment of the Redemption Amount, in any specific way. However, the Issuer and its ability to fulfil its obligations under the Terms and Conditions on a long-term basis is dependent on the Issuer being able to hedge its risk and/or operate its business at all and at commercially reasonable terms.

One of the possibilities for the Issuer to hedge against increasing prices of steel products (which could result in an increase of the Redemption Amount) is to buy physical steel products. There is a risk that this will not be possible because of a shortage of supply on

the steel market and as a result (a) the steel products required for physical hedging cannot be purchased at all or (b) there will be an increase in the corresponding purchase prices for steel products to the disadvantage of the Issuer.

In particular, the following circumstances may lead to a shortage of supply or an increase in price to the disadvantage of the Issuer and consequently may have a negative impact on the Investors:

a) Concentration of power on the side of producers of raw steel and/or steel products that allows them to control the overall output for steel and/or steel products and/or the conditions under which steel and steel products are sold by them

b) Non-fulfilment by, or non-enforceability of contracts with third parties from which the Issuer intends to obtain, directly or indirectly via intermediaries, steel products, e.g., due to bankruptcy of steel mills or suppliers

c) Shortages in raw materials and other production factors necessary for the production of steel and/or steel products, such as coke, scrap, energy, personnel, iron ore, alloying elements, and, thus, limited output of steel mills

d) Changes in legal requirements regarding maximum emissions in steel production or other environmental issues that limit the amount of steel and/or steel products that can be produced

e) Limited logistics capacities or rising logistic costs that lead to supply problems

f) Rising costs due to the transition to CO_2-neutral steel production

g) Decrease in the production of steel and/or steel products due to

    i. decline in demand and need (private, industrial, municipalities/federal/state/EU)

    ii. increased use of alternative metals (aluminium, stainless steel, copper, cast iron etc) or other materials (already existing or developed in the future) that can be used as substitutes for steel and/or steel products

    iii. increased use of alternative building materials (wood, concrete, plastic, etc)

h) Difficulties of sourcing in the EU of steel and/or steel products due to the relocation of the production outside of the EU

The occurrence of one, several and/or all of these factors may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could thereby affect its ability to pay the Redemption Amount. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.5 The Issuer has commenced operations only in 2022

The Issuer is in existence since April 2022 only and has only then commenced operations. The available historical financial information is thus limited. There is no assurance that the

Issuer will be able to conduct its business as planned and operate profitably in the future. There is no guarantee that the Issuer will be able to prevail in the future.

All of this may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thereby could affect its ability to pay the Redemption Amount.

In the worst case, this could also lead to the insolvency of the Issuer (see also risk factor 1.9 [*The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes*]). Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.6 The Issuer's risk monitoring and control measures may prove inadequate

The Issuer intends to take risk monitoring and risk control measures to minimise operational risks, such as non-fulfilment of supply contracts by third parties, destruction of own inventory, hacking of the Website or the underlying software required for the Issuer's operations, etc. Despite such measures, there may be unknown or unrecognised risks for the Issuer, and it cannot be ruled out that some or all of these risk monitoring and risk control measures may prove to be inadequate or fail.

This could have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations, and thereby could affect its ability to fulfil its obligations under the Notes, in particular payment of the Redemption Amount. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.7 Due to personal and / or capital links between the Issuer and its shareholders and managing directors, conflicts of interest may arise

The following personal and / or capital linkages cannot rule out the possibility of conflicts of interest of the persons acting, which may directly or indirectly be borne by the Investors. One managing director of the Issuer, Marcel Javor, is currently also a managing director of FRANKSTAHL, which is the sole shareholder of the Issuer, and various other companies of FRANKSTAHL group of companies. Furthermore, Marcel Javor, is also the sole ultimate beneficial owner of the Issuer and the FRANKSTAHL Group. Accordingly, Marcel Javor and FRANKSTAHL are indirectly involved in the economic success of the issuance.

The other managing director of the Issuer, Ronald Nagy, is currently a procura holder (*Prokurist*) and head of finance at FRANKSTAHL as well as managing director of various other companies of the FRANKSTAHL group of companies.

Conflicts of interest may arise between the Issuer, its shareholder FRANKSTAHL, its sole ultimate beneficial owner, other companies of FRANKSTAHL group of companies, its respective management, any employees, service providers or other persons or companies associated with the Issuer.

There is a risk that the aforementioned persons may make decisions or take actions due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or personal interests on the other hand which may have a direct or indirect adverse effect on the economic success of the Issuer and thus also a negative effect on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer. This can be done, for example, by granting remuneration or other benefits in contracts or other legal relationships with the aforementioned persons

which differ substantially from the remuneration or benefits customary in the market at the time and which are charged to the Issuer. This could have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could affect its ability to fulfil its obligations under the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.8 Business disruptions due to global spread of diseases or pandemics, such as COVID 19 / SARS-CoV-2 can have a material negative impact on the business prospects of the Issuer

In the business area in which the Issuer is active, business disruptions may occur due to the global spread of diseases or pandemics, for example COVID-19 / SARS-CoV-2. Should there be restrictions on supply chains and/or loss of employees and/or restrictions in the area of public life due to a disease or pandemic, this may have a direct impact on the Issuer and the market in which the Issuer operates. In particular, pandemic-related restrictions may lead to defaults and delays in the Issuer's business operations, performance disruptions in contractual relationships and associated significant additional costs, and thus have a lasting negative impact on the Issuer's business.

The occurrence of one, several and/or all of these factors may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could thereby affect its ability to fulfil its obligations under the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

1.9 The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes

The realisation of one or more risks can have a significant negative effect on the asset, financial or earnings situation of the Issuer and lead to the insolvency of the Issuer. In particular, the Issuer may become insolvent if the proceeds of the Issuer are lower and / or its expenses are higher than planned and the remaining liquidity is insufficient to cover the expenses relating to the Notes and other financial instruments issued by the Issuer as well as the operational, financing or other expenses of the Issuer.

Under the Austrian Insolvency Act, the opening of insolvency proceedings presupposes either the illiquidity (*Zahlungsunfähigkeit*) or an over-indebtedness (*Überschuldung*). However, restructuring proceedings may already be applied for in case of impending illiquidity.

There are basically two types of insolvency proceedings: (i) bankruptcy proceedings (*Konkursverfahren*) which aim at liquidating the insolvent company (sale of all remaining assets by the insolvency administrator) and distributing the proceeds to creditors on a pro rata basis and (ii) reorganisation proceedings (*Sanierungsverfahren*) which aim at preserving the insolvent company as a going concern on the basis of a reorganisation plan (*Sanierungsplan*).

Notes are direct, unsecured, unsubordinated obligations of the Issuer to the Investors ranking *pari passu* among themselves and with all other unsecured obligations of the Issuer, so long as such other obligations of the Issuer do not expressly rank senior to the claims of the Investors under applicable laws and regulations, in particular the insolvency laws.

In the event of the Issuer's insolvency, the Investors are only entitled to creditors' rights. Investors do not have a claim to segregation or separation and their claims against the Issuer are also not prioritized. Thus, if the Issuer becomes insolvent, the Investor may partially or completely lose all or any of its claims against the Issuer and the Investor's investment may become partially or completely worthless (risk of partial or total loss).

1.10 Dependence on authorisations for listing and admission to trading

Application will be made to the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange *(Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for the Notes to be admitted to trading. Application for admission to trading may also be made to any further stock exchange in the European Economic Area for the Notes to be admitted to trading on the unregulated market of any such stock exchange. In connection with the admission to trading and the listing of the Notes the Issuer depends on the authorisation of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) and the permissibility under the rules and regulations of Germany and/or the authorisation and permissibility of any such other further stock exchange, as the case may be. Any change to the listing or admission requirements or the regulation of the Notes may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could thereby affect its ability to fulfil its obligations under the Notes.

1.11 The Stuttgart Stock Exchange (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) and other stock exchanges in the European Economic Area provide for rules determining admissible securities.

It cannot be excluded that during the lifetime of the Notes, the Notes are no longer admissible as securities admitted to trading for reasons beyond the control of the Issuer. This may lead to the suspension or delisting of the Notes, which could have a material adverse effect on the liquidity of the Notes and the Issuer's ability to continue issuing Notes and, thus, the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could thereby affect its ability to fulfil its obligations under the Notes.

2. Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading

2.1 The price for which the Notes can be sold on the Stuttgart Stock Exchange (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) and the Redemption Amount might not reflect the development of the prices on the steel markets

The Redemption Amount is calculated according to the Terms and Conditions and in short is based on

a) the respective Finished Steel Value (i.e., basically the average price at which FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local and/or international steel traders order specified finished steel products for the purpose of stockholding, reduced by Forming Costs, during the preceding 64 calendar days), and

b) a time factor, reflected in the Weight Reduction Schedule (which leads to a reduction of the Steel Amount, which forms part of the formula to calculate the Redemption Amount).

If the prices at which FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local and/or international steel traders order(s) specified finished steel product groups goes up and they contribute their data to the calculation of the Finished Steel Value, so will the Redemption Amount. If the average purchase prices of the five relevant specified finished steel product groups go down in the described scenario, so does the Redemption Amount.

With this background, the Redemption Amount for various reasons may not accurately reflect the development of the steel markets:

- The Redemption Amount does not refer to a general, abstract development of the steel market (either globally or locally in Austria where the Issuer is located). It is not an abstract steel price index. Instead, it is intrinsically linked to the purchase order activities in specified finished steel products of the entities contributing their data to calculate the Finished Steel Value and the Issuer has discretion in who does so. At the date this Prospectus is published, the sole contributor of data will be FRANKSTAHL. Thus, the Redemption Amount may not necessarily reflect the development of the steel market in general, but only indicates the development of purchase prices of FRANKSTAHL for specific finished steel products. If the Issuer finds further steel traders who can contribute their purchase order data to the calculation of the Finished Steel Value, this might influence the result in a positive or negative way and is unpredictable.
- In particular, the Austrian or the European or the global steel market may develop significantly different than the purchase prices included in the formula to calculate the Redemption Amount and thus the development of the different actual markets might in no way be linked to the development of the Redemption Amount.
- Even though the Redemption Amount refers to the purchase prices of certain outstanding orders of specified finished steel products, the formula to calculate the Redemption Amount additionally requires that a pre-defined percentage of the outstanding order price is subtracted as assumed Forming Costs of this product. If the Forming Costs were estimated inaccurately, this will have a major influence on the result of calculating the Redemption Amount and can have a negative effect for Investors. This might in particular be the case if the Forming Costs were set too high, as than the result in calculating the Redemption Amount will deviate from the finished steel pricing. The formula applies fixed percentages that the Issuer believes are stable representative Forming Costs. Should this assumption be incorrect, the Finished Steel Value might be influenced negatively, and the Investor would have no possibility to request adjustment as the percentage applied to deduct the Forming Costs is fixed.
- The formula used to calculate the Redemption Amount only includes the purchase order prices of five finished steel product groups. These finished steel product groups might not be representative for the overall steel market for various reasons, e.g., an oversupply.
- Moreover, only five finished steel product groups are included in the calculation of the Finished Steel Value, and it is thus not ensured that the purchase prices for these orders correctly reflect the steel market. If the finished steel product groups included in the formula would, for instance, not be required anymore and demand in those products declines, this would result in less products being ordered. Thus, the actual demand in those steel products has a major influence on the number and size of orders placed and thus the orders that are used to calculate the Finished

Steel Value. Besides new types of steel product groups might be developed that replace demand of the finished steel product groups included to calculate the Finished Steel Value. Would e.g., one or more of the five finished steel product groups be removed from a data contributor's general product offer, this could negatively influence the significance and value of the Finished Steel Value.

- The formula to calculate the Redemption Amount does not take into account the retail sales prices for which the finished steel product groups that the formula refers to will be sold for. The Redemption Amount might thus only reflect the lower purchase price when actual sales prices might be higher.
- The Redemption Amount only reflects purchase order prices of specified types of finished steel product groups. Such order prices might reflect purchase prices only quoted (but not paid) if the contract is not fulfilled and it also does not reflect sales prices. The Issuer believes that the steel market essentially is a working market based on principles of supply and demand which means that the purchase price and the sale price should be aligned. However, this is not necessarily always the case. If a good is only very rarely bought and sold, the sale price will likely not reflect the actual purchase prices on the market but rather a trader's behaviour if a steel trader decides not to order steel products and to rather sell steel products stored. The sale price might thus be low, even though purchase prices are high, if no orders are placed under such market situations because stock is rather sold and no new orders are placed. Consequently, price increases might not be reflected in the Redemption Amount, as order behaviour might alter the Finished Steel Value that is included in the formula to calculate the Redemption Amount.
- The formula to calculate the Finished Steel Value does not require a continuous order behaviour, as there is no rule when orders need to be placed. The Finished Steel Value is in particular not linked to a minimum of stock. If no orders for the specified types of finished steel product groups are placed during 64 calendar days, the Finished Steel Value will be zero and so will the Redemption Amount be.
- The interest of the Investors is further contrary to a steel trader as is the case with the Issuer: steel traders want to order at low market prices, the Investor will benefit from high market prices.

Consequently, the investment in Notes is not a direct investment in physical steel (or another commodity) and the Redemption Amount does not necessarily reflect the price of steel on the steel markets.

2.2 Redemptions are only possible during limited periods

Redemption is only possible twice a year during the Redemption Periods. This bears the following risks for the Investor:

The liquidity of the Notes is limited. If it is not possible to sell the Notes in the secondary market, they can only be redeemed by the Investor against payment of the Redemption Amount during the short Redemption Periods twice a year. Thus, the Investors may not be able to dispose of the Notes when they need liquidity.

The Redemption Amount can also fluctuate during the Redemption Period, so that Investors redeeming their Notes within the same Redemption Period, but on a different Redemption Day will receive different Redemption Amounts.

The Redemption Amount during the Redemption Period could be lower than during time periods, when the Investor may not redeem Notes. As a consequence, Investors might have to redeem their Notes for a price which is lower than at moments were no redemption is possible. This might make Redemption unattractive at times were Investors want to terminate and redeem the Notes.

2.3 The price for which the Notes can be sold on the Stuttgart Stock Exchange (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) and the Redemption Amount will be volatile

The prices on the steel markets are subject to fluctuations that affect the Finished Steel Value and consequently the Redemption Amount, which may result in a loss for the Investors.

The volatility is dependent on a number of factors, including in particular supply and demand of certain finished steel products (regarding price volatility see also risk factor 1.4 [*The Issuer may not be able to acquire the steel products required for physical hedging at all (risk of availability) and/or at commercially reasonable terms (risk of price volatility) or to hedge its obligations under the Notes otherwise*]). For instance, while the price for steel products on the European market decreased significantly due to a reduction in demand at the beginning of the COVID-19 / SARS-CoV-2 pandemic, steel prices thereafter increased significantly to a then all-time high in mid of 2021 because demand was higher than supply and market demand could not be met due to delivery and logistics problems, before steel prices dropped again by approximately 25% towards the end of 2021. In March 2022, the steel prices rose sharply and reached a new all-time high following the start of Russia's war against Ukraine in February 2022, only to drop again almost as sharply and arrive slightly above the level before the COVID-19 / SARS-CoV-2 pandemic at the end of 2022. From the beginning of 2023, steel prices increased moderately, but decreased again due to falling gas prices and are now, as of the date of this Prospectus at a level before the COVID-19 / SARS-CoV-2 pandemic and thus less than half of the all-time high in March 2022. Factors like these as well as rising interest rates, exchange rate uncertainties and emissions trading are affecting, and will continue to affect in the future, steel demand and steel prices and make them very volatile. In addition, the Issuer expects that also new factors will contribute to the volatility of steel prices such as measures in the context of the EU's climate neutrality objectives taking effect in 2026. As a result of this volatility, past steel price developments do not allow for predictions to be made about future steel price developments. It is thus not predictable, if the price of steel products will increase or decrease and, generally, how it will develop in the future (see risk factor 2.12 [*The Redemption Amount depends on two components, of which one (the Finished Steel Value) is difficult to understand and not predictable*]).

2.4 Interested investors could err about the current value of a Note or its future development when acquiring or selling the Notes

The issue price of the Notes is not fixed, but is determined by the Issuer on an ongoing basis. It cannot be excluded that interested investors misjudge the then current value of the Notes and/or its future development and consequently subscribe Notes for a price which (from their point of view) is too high. The issue price of the Notes does not follow a pre-determined mechanism and is subject to the Issuer's sole discretion so that the issue

price does not necessarily reflect market developments but rather the Issuer's operational options and needs.

Since there is no correlation between the Redemption Amount and the issue price, Investors could thus err about the actual value of the Notes. This may lead to significantly lower returns from the Notes than other investment alternatives such interested investor had at such time, to no return at all or even to a negative return.

2.5 The subscription price may be considerably higher than the Redemption Amount at the time of subscription

Investors should consider that the individual return per Note, if any, could be calculated for Investors upon Redemption as the difference between the subscription price and the Redemption Amount (minus transaction costs). This applies in particular, if the Investor is not able to sell the Notes on the secondary market for a price that is higher than the Redemption Amount. The subscription price – or the purchase prices on the secondary market – may be considerably higher than the Redemption Amount at the time of subscription.

Further, since 2 January 2023 the Steel Amount (i.e., one of the factors used in the calculation of the Redemption Amount) is reduced by applying the Weight Reduction Schedule (i.e., by 3% per year, calculated on a daily basis; degressive reduction). This reduction of the Steel Amount has a negative effect on the Redemption Amount (i.e., the amount of money the Investor would receive from the Issuer upon Redemption of the Notes). If the development of the Finished Steel Value (i.e., the second factor used in the calculation of the Redemption Amount) does not compensate this effect (and also covers transaction costs) this would have a negative effect on the return (if any) for the Investor. Consequently, if the Redemption Amount (minus transaction costs) does not rise above the subscription (or purchase) price, the Investor would suffer a loss.

2.6 The Issuer might not be able to calculate the Finished Steel Value and, thus, the Redemption Amount, which may make a Redemption practically impossible

Upon Redemption of the Notes, the Investor is entitled to receive the Redemption Amount. The Redemption Amount is calculated on the basis of a formula that contains as a significant factor the Finished Steel Value. The Finished Steel Value is calculated by the Issuer on the basis of data of purchase orders for specified types of finished steel products. In the event that the Finished Steel Value cannot be calculated, the Redemption Amount cannot be determined.

Initially, the Issuer will obtain the relevant data of purchase orders for specified types of finished steel product groups from FRANKSTAHL based on an agreement with FRANKSTAHL. In the future, the Issuer intends to source the data also through its own operations and from other local or international steel traders. At the date of this Prospectus the Issuer depends heavily on its agreement with FRANKSTAHL on the provision of the required data, in particular, because the Issuer's own operations are not sufficient to provide the required data frequency.

Data required to calculate the Finished Steel Value could not be available for various reasons. For instance, there are no purchase orders for these types of finished steel product

groups that are relevant to calculate the Finished Steel Value (e.g., because there is no longer a market for these types of finished steel product groups or there is no demand on the market). Also, FRANKSTAHL could stop delivering the required data or FRANKSTAHL and/or other local or international steel traders might not agree to conclude/prolonging agreements to provide such data to the Issuer. In addition, the Issuer could fail to develop sufficient business to be in a position to substitute the purchase order data required to calculate the Finished Steel Value through its own operations. Other reasons for the applicable data not being available to the Issuer include: Required systems to provide the data could be malfunctioning or be out of service; there could be no electricity required to submit the data. Even if data required to calculate the Finished Steel Value is available, other reasons that are out of the control of the Issuer could make it impossible to calculate the Finished Steel Value.

If the Finished Steel Value cannot be calculated, the Investor cannot redeem the Notes for as long as no Redemption Amount is available. In addition, it might be difficult to transfer Notes in such an event, because interested buyers will have difficulty to assess how much they should pay and, further, would not know how long the Notes cannot be redeemed for.

If the Finished Steel Value and, thus, the Redemption Amount cannot be calculated, Investors face material adverse effects as the value of the amount payable under the Notes cannot be determined. In addition, the Issuer could exercise its right for ordinary or extraordinary termination of the Notes.

2.7 The Notes do not have an established trading market and an active trading market for the Notes may not develop

Although the Issuer intends to obtain admission of the Notes to trading on the unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), there can be no assurance that a market for Notes will develop or, if it does develop, continue or that it will be liquid, thereby enabling Investors to sell their Notes when desired, or at all, or at prices they find acceptable or at prices which are expected considering the Redemption Prices published by the Issuer on its Website.

Thus, Investors may not be able to sell Notes readily or they only will be able to sell at prices that will result in a loss for the Investor.

2.8 The admission of the Notes to trading on the unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) might not be granted or, if granted, be revoked

The Issuer intends to obtain admission of the Notes to trading on the unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). However, there can be no assurance that such admission will be granted and, if granted, be maintained for the duration of the Notes. If such admission will not be granted or, if granted, be revoked, it would have a material adverse effect on the Issuer's ability to continue issuing Notes and, thus, could have a material adverse effect on the liquidity of the Notes. Therefore, Investors may not be able to sell Notes readily or they only will be able to sell at prices that will result in a loss for the Investor.

2.9 Risks relating to an increase and/or decrease in issuance and market supply of the Notes

The Notes are issued continuously, whereby this Prospectus provides for a maximum number of Notes that may be issued but does not provide for a minimum number of Notes to be issued. The Issuer thus has the right but is under no obligation to issue additional Notes. Even if the Issuer decides to issue additional Notes, there is no guarantee that investors will actually subscribe for these Notes or that, following a subscription, investors will make the newly issued Notes available in the secondary market. This may create reduced liquidity and increased price volatility in the Notes.

On the one hand, if the Issuer does not issue additional Notes, or investors do not sell those additional Notes in the secondary market, this could increase or decrease the price of the Notes dependant on the value compared to the Redemption Amount. On the other hand, when the Issuer starts issuing additional Notes (and/or Investors start selling such Notes in the secondary market) at a moment when the Notes are trading, an increased number of Notes traded can reduce the trading price compared to the Redemption Amount.

2.10 The Steel Amount is reduced over time

The Redemption Amount is linked to the Steel Amount, a certain weight which is reduced over time. Until (and including) 1 January 2023, the Steel Amount was 1,814.39 kg. Since 2 January 2023, the Steel Amount has been and will be continuously decreased by 3% per year. The weight reduction is applied on a daily basis so that the Steel Amount can be determined for each day and will, e.g., amount to 1,764.96 kg on 28 November 2023.

Upon Redemption, this means that one factor for the calculation of the Redemption Amount is reduced over time, reducing the Redemption Amount accordingly. If the second factor for the calculation of the Redemption Amount (i.e., the Finished Steel Value) cannot compensate this effect or if the Finished Steel Value also decreases, the Redemption Amount decreases. For Investors, this means that due to the decrease in the Steel Amount caused by the Weight Reduction Schedule the value of their investment may fall below the subscription price (if the Investor subscribed the Notes directly from the Issuer) or the purchase price paid by the Investor for the Notes (if the Investor purchased the Notes on the secondary market or directly "over the counter" from another Investor) due to the application of the Weight Reduction Schedule.

In addition, the Redemption Amount might be lower than the subscription or purchase price for other or additional reasons, see also risk factor 2.5 (*The subscription price may be considerably higher than the Redemption Amount at the time of subscription*).

2.11 The Notes do not grant any shareholder rights. Holders of Notes cannot influence the management of the Issuer on a personal or substantive basis

The Notes only give rise to debt obligations of the Issuer. They therefore do not grant any shareholder rights, in particular, no rights to attend, participate, or vote in the Issuer's shareholders' meetings. The Issuer's management (*Geschäftsführung*), who is solely responsible for the management of the Issuer, is appointed by the Issuer's sole shareholder FRANKSTAHL and, ultimately, by the Issuer's sole beneficial owner Marcel Javor. Holders of Notes can therefore not exercise any influence on the Issuer's management (*Geschäftsführung*) neither in terms of personnel nor in terms of substance, or on the Articles

of Association. Changes to the Articles of Association or changes in the management of the Issuer as well as changes in the Issuer's business strategy may cause the Issuer's business to be more negative than expected. In particular, the Issuer may change its business objectives in the Articles of Association and its actual business activities and pursue additional or other activities and/or give up the current and/or planned business activities. As the holders of Notes do not hold any shareholder rights in the Issuer, such changes could be effected in the Issuer's sole discretion and at the discretion of its (sole) shareholder.

As a result, this could have materially adverse effects on the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could affect its ability to fulfil its obligations under the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

2.12 The Redemption Amount depends on two components, of which one (the Finished Steel Value) is difficult to understand and not predictable

The Redemption Amount is calculated according to a formula laid out in the Terms and Conditions. The two main components of this formula are 1) the Steel Amount and 2) the Finished Steel Value.

The formula to calculate the Finished Steel Value is complex and difficult to understand.

At the time of the issuing, the Issuer does not know how the Finished Steel Value will develop in the future. Without understanding the formula in detail, the Investor cannot determine the Redemption Amount and cannot decide whether buying Notes is a reasonable investment. Even when understanding the formula, at the time of the issuing, it is unknown how the Finished Steel Value that forms part of the formula to calculate the Redemption Amount will develop in the future. It is thus very difficult to make a rational investment decision and such decisions will always be based on the hypothetical development of the Redemption Amount.

This bears the risk that the Investor suffers a loss because it was unable to understand how the Redemption Amount is calculated.

For the risk arising from the time element inherent in the Steel Amount, see risk factors 2.10 (*The Steel Amount is reduced over time*) and 2.15 (*The Notes do not have a maturity date and constitute long term liabilities of the Issuer which are subject to a variety of known and unknown factors that could affect the Issuer's ability to comply with its obligations towards Investors*).

2.13 The Issuer may terminate the Notes

Under the Terms and Conditions, the Issuer has the right to ordinarily terminate the Notes with effect for all Investors at any time with a notice period of three months. Further, subject to certain conditions, the Issuer may terminate the Notes with immediate effect. In each such a case, the Issuer shall pay to the Investor the Termination Amount that amounts to the average volume weighted price of the Notes on the marketplace(s), where the Notes are listed, of the last thirty trading days preceding the day the Issuer announces the termination (i.e., the earlier of the publication on the Issuer's website or dispatchment of a communication through the clearing system). If such a price cannot be determined –

the Termination Amount is the Redemption Amount (as of the day of announcement of the termination) increased by 5%.

The Terms and Conditions do not prevent the Issuer from terminating the Notes at a time when it may be disadvantageous to individual, several or all Investors (e.g., at a time when the market prices or – in case there is no market price available – the Redemption Amount for the Notes are historically low).

Consequently, the Termination Amount may be considerably less than the Redemption Amount and/or the initial price paid by the Investor resulting in a loss for such Investor.

2.14 The Notes are subject to transaction costs

When purchasing or selling the Notes the Investors have to bear several types of incidental costs (including transaction fees and commissions) in addition to the purchase or sale price of the Notes. Further, regularly ongoing costs for holding the notes with a credit institution or investment firm (in particular custody fees) will apply. Such costs may significantly reduce or eliminate any profit from holding the Notes and even result in a (additional) loss.

Therefore, before investing in the Notes interested investors should inform themselves about any additional costs incurred in connection with the purchase, custody or sale of the Notes.

2.15 The Notes do not have a maturity date and constitute long term liabilities of the Issuer which are subject to a variety of known and unknown factors that could affect the Issuer's ability to comply with its obligations towards Investors

The Notes do not have a maturity date (although the Steel Amount is reduced over time – see risk factor 2.10 [*The Steel Amount is reduced over time*]). Thus, Investors could hold Notes for a very long period.

Over time, amongst other new developments, the economic, political, legal and technical situation may change substantially. Steel may (at least partially) be replaced by other innovative materials, political or legal changes may materially affect the Issuer and/or the steel markets.

All of these factors may affect the ability of the Issuer to comply with its obligations towards Investors or the value of the Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full (risk of partial or total loss).

III. TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

CONTENTS

1 Definitions 38

2 Issuer and Issuing 40

3 Global Note and Clearing System 40

4 Subscription 41

5 Rights Connected to the Notes 41

6 Steel Amount 42

7 Term and Redemption by the Investor 42

8 Payment and Austrian Taxation 44

9 Termination by the Issuer 44

10 Issuance of Further Financial Instruments 45

11 Purchase by the Issuer 45

12 Governing Law and Jurisdiction 45

13 Website 45

14 Miscellaneous 46

ANNEX ./1 Formula to calculate the Redemption Amount applying the Steel Amount and the Finished Steel Value as well as examples for calculating the Redemption Amount 48

ANNEX ./2 Weight Reduction Schedule 56

1. Definitions

In these Terms and Conditions (the "**Terms and Conditions**"), the following terms shall have the following meaning:

BörseG	The Austrian Stock Exchange Act 2018 (*Börsegesetz 2018* – Austrian Federal Law Gazette *[BGBl*] I Nr 107/2017), as amended.
Business Day(s)	Monday to Friday, excluding Austrian public holidays and 24 December and 31 December.
Clearing System	Means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany, registered with the local court Frankfurt am Main (*Amtsgericht Frankfurt am Main*) under the register number HRB No 7500, as well as each functional successor in the capacity as clearing system.
EU Prospectus Regulation	Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, as amended.
euro or EUR or €	Euro; currency of the member states of the European Union participating in the third stage of the European Economic and Monetary Union.
Finished Steel Product Group(s)	Finished Steel Product Groups are products that are referred to for the calculation of the Finished Steel Value and include hot rolled sheets acc. EN 10051, welded rectangular tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10217 and hot rolled coils acc. EN 10051. Each one is called a Finished Steel Product Group, all of them Finished Steel Product Groups.
Finished Steel Value	Has the meaning as defined in Clause 7.3 of these Terms and Conditions.
Forming Costs	Has the meaning as defined under item 1.2.2 of ANNEX ./1 to these Terms and Conditions.
FRANKSTAHL	FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsges.m.b.H, registered with the Austrian Commercial Register (competent court: Commercial Court Vienna [*Handelsgericht Wien*]) under the commercial register number FN 142511 a.

Global Note	Has the meaning as defined in Clause 3.1 of these Terms and Conditions.
Investor	Any natural person or legal entity (other than the Issuer) that is in possession of / able to dispose of a Note.
Issuer	SC STEELCOIN GmbH, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under the commercial register number FN 579306 x.
Issuer's Securities Account	Has the meaning as defined in Clause 7.4 of these Terms and Conditions.
MTF	Means a multilateral trading facility pursuant to Sec 1 no 10 BörseG.
Notes	The notes issued under the name "STEELCOIN ETP" as defined in Clause 2.1 of these Terms and Conditions.
Notes to be Returned	Has the meaning as defined in Clause 7.4 of these Terms and Conditions.
OTF	Means an organized trading facility pursuant to Sec 1 no 11 BörseG.
Paying Agent	Means Baader Bank Aktiengesellschaft, Weihenstephaner Straße 4, 85716 Unterschleißheim, Germany, registered with the local court München (*Amtsgericht München*) under the register number HRB No 121537, or its functional successor as paying agent.
Prospectus	Means this Prospectus for the public offering of STEELCOINS ETP under the EU Prospectus Regulation.
Redemption	Has the meaning as defined in Clause 7.2 of these Terms and Conditions.
Redemption Amount	Has the meaning as defined in Clause 7.2 of these Terms and Conditions.
Redemption Date	Has the meaning as defined in Clause 7.4 of these Terms and Conditions.
Redemption Day	Has the meaning as defined in Clause 7.2 of these Terms and Conditions.

Redemption Form	Has the meaning as defined in Clause 7.4 of these Terms and Conditions.
Redemption Period	Has the meaning as defined in Clause 7.2 of these Terms and Conditions.
Regulated Market	Means a regulated market pursuant to Sec 1 no 2 BörseG.
Steel Amount	Has the meaning as defined in Clause 6.1 of these Terms and Conditions.
Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*)	Means Boerse Stuttgart GmbH, Börsenstraße 4, 70174 Stuttgart, Germany, registered in the Commercial Register of the Stuttgart District Court (*Amtsgericht Stuttgart*) under the register number HRB No 753383, as well as each functional successor.
Termination Date	Means the earlier of the date of publication of the termination notice according to Clauses 9.1 or 9.2, respectively, on the Website or the date of dispatch of the termination notice via the Clearing System.
Termination Effective Date	Means, (i) in relation to an ordinary termination of the Notes pursuant to Clause 9.1, the day three months after the Termination Date, and (ii) in relation to a termination of the Notes for good cause pursuant to Clause 9.2, the Termination Date.
Website	The website of the Issuer: https://www.steelcoin.com.
Weight Reduction Schedule	Has the meaning as defined in Clause 6.1 of these Terms and Conditions.

2. Issuer and Issuing

1. The Issuer is the issuer of the Notes.

2. Under the issuance governed by these Terms and Conditions, the Issuer issues "STEELCOIN ETP" under ISIN DE000A3G9Q60 that are transferable bearer securities (the "**Notes**") granting the right to return Notes to the Issuer against cash settlement in EUR (Redemption) at the request of the Investor, as further described in these Terms and Conditions. The Notes are subscribed for against a payment of an EUR amount, but do not have a nominal value.

3. Global Note and Clearing System

1. The Notes are entirely represented by a modifiable global note (the "**Global Note**") without interest coupons. The Global Note shall be signed by or on behalf of the Issuer. Definitive certificates representing individual Notes will not be issued and

the right of Investors to request that Notes are issued and delivered to them as definitive certificates is excluded.

2. The Global Note will be deposited with the Clearing System as central securities depository until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied.

3. The Investors as holders of the Notes hold proportionate co-ownership interests in the Global Note, which are transferable exclusively pursuant to the conditions of the relevant Clearing System.

4. Subscription

1. The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

2. The Notes are not issued at a predetermined static issue price. The issue price of the Notes will be determined by the Issuer on an ongoing basis taking into account *inter alia* factors like the applicable Finished Steel Value (as defined below), the applicable Steel Amount (as defined below) and other economic factors including, but not limited to, supply and demand for the Notes on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), expected developments of the steel market and hedging costs of the Issuer. Based thereon, the Issuer intends (without any legal obligation) to continuously quote offer prices on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for subscriptions of up to 50,000 Notes per order whereas any applicable quotation of offer prices will only apply to the immediately following order on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Following a matching order, the Issuer will determine a new issue price and will provide quotations for offer prices for subsequent orders in each case.

3. Interested investors have to subscribe for one Note or multiples thereof. Notes cannot be divided.

4. Interested investors may also subscribe for the Notes directly with the Issuer and offer an alternative subscription price. The Issuer is free to accept or reject such an offer in whole or partially.

5. The Notes are bearer securities. Therefore, all rights in connection with the Notes are exclusively linked to the possession of the Notes.

5. Rights Connected to the Notes

1. The Notes grant the Investor the right to receive cash in EUR upon redemption of the Notes as described under Section 7 of these Terms and Conditions (*Term and Redemption by the Investor*). The Notes do not entitle Investors to receive interest payments, dividends or subscription rights.

2. The rights arising out of the Notes as governed by these Terms and Conditions qualify as direct, unsecured non-subordinated obligations of the Issuer to the Investor ranking *pari passu* among themselves and with all other unsecured obligations of the Issuer, as long as such other obligations of the Issuer do not expressly

rank senior to the claims of the Investors pursuant to applicable mandatory laws and regulations, in particular insolvency laws.

3. Notes do not grant the Investor any shareholder rights, in particular neither participation rights nor voting rights in the shareholders' meetings of the Issuer nor co-determination rights and no rights to profits of the Issuer or to liquidation proceeds. The Issuer is free to use the proceeds from issuing Notes at its own discretion and in particular is not obliged to invest them in steel products or use them for steel trading or in any other a specific way.

4. The rights of the Investors resulting from the Notes have not been secured, neither by the Issuer nor by a third party; such security will not be provided at any time in the future.

5. The Investors may not set off any claims arising under the Notes against any claims that the Issuer may have against any of them. The Issuer may not set off any claims it may have against any Investor against obligations arising under the Notes.

6. Steel Amount

1. The basis for the calculation of the Redemption Amount that the Investors receive in case of a Redemption pursuant to Section 7 (*Term and Redemption by the Investor*) is an amount calculated in kilograms (kg) that is reduced over time as follows (each such amount a "**Steel Amount**"): On 1 January 2023 the Steel Amount was equal to 1,814.39 kg. Starting from (and including) 2 January 2023 the Steel Amount was and is reduced each following day applying the following formula each day of a year ("**Weight Reduction Schedule**"):

   Steel Amount *in kg* = Steel Amount on the previous day *in kg per Note* * $0.97^{(1/365)}$

   and in leap years:

   Steel Amount *in kg* = Steel Amount on the previous day *in kg per Note* * $0.97^{(1/366)}$

   Applying the Weight Reduction Schedule, on 28 November 2023 the Steel Amount is 1,764.96 . For illustrative purposes, examples for the Steel Amounts after applying the Weight Reduction Schedule are included (i) for 31 December of each year from, and including, 2023 until, and including, 2122 in item 1 (*Overview of the respective Steel Amount on 31 December of each year until the year 2122*) of ANNEX ./2 to these Terms and Conditions and (ii) for each day of the month of February 2024 in item 2 (*Examples for the Steel Amount calculated for the month of February 2024*) of ANNEX ./2 to these Terms and Conditions.

2. There is no obligation of the Issuer to buy or hold steel or steel products on stock or to provide them to Investors.

7. Term and Redemption by the Investor

1. The Notes do not have a maturity date.

2. Each Investor may redeem the Notes held by such Investor to the Issuer (the "**Redemption**") against payment in EUR (for each Note the "**Redemption Amount**") by the Issuer to the Investor on each Redemption Day during the Redemption Period. Notes can be redeemed each year within the first ten (10) Business Days during the month of June and within the first ten (10) Business Days during the month of December (each a "**Redemption Period**"; each day of the Redemption Period is a "**Redemption Day**"), starting from (and including) the year 2024 on.

3. The Redemption Amount per Note will be calculated for each Redemption Day during the Redemption Period by multiplying the Steel Amount (pursuant to Clause 6.1 of these Terms and Conditions) applicable on the relevant Redemption Day divided by one hundred (100) and then multiplied by the Finished Steel Value divided by one thousand (1.000). The "**Finished Steel Value**" describes the average purchase prices in EUR per metric ton (1,000 kg) at which FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local or international steel traders selected by the Issuer bought finished steel products within the last sixty-four (64) calendar days prior to the Redemption Day, deducting the Forming Costs, and is calculated by applying the formula under item 1.2 of ANNEX ./1 to these Terms and Conditions (*Formula to calculate the Finished Steel Value*). The Redemption Amount is commercially rounded to two decimal places (Cent). The Redemption Amount will be displayed on the Website. Examples for the calculation of the Redemption Amount (applying the Finished Steel Value) are included under item 2 of ANNEX ./1 (*Examples for calculating the Redemption Amount*) to these Terms and Conditions.

4. In order to redeem the Notes, the Investor has to (i) submit to the Issuer via the Website of the Issuer or the e-mail or postal address specified on the Website of the Issuer the duly completed redemption form as available on the Website of the Issuer from time to time (the "**Redemption Form**"), including any documents requested in the Redemption Form that are required for verification of the Investor's identity; and (ii) transfer the Notes in relation to which the Redemption is exercised to the Issuer's securities account specified on the Website (the "**Issuer's Securities Account**") free of charges. The Redemption Day on which the Issuer receives the complete Redemption Form (including all required documents) is the "**Redemption Date**". In order to accomplish the Redemption for the Redemption Amount applicable on the Redemption Date, the Issuer has to receive the number of Notes that shall be returned to the Issuer as specified by the Investor in the Redemption Form (the "**Notes to be Returned**") on the Issuer's Securities Account within fifteen (15) Business Days after the Redemption Date at the latest. Should the Notes to be Returned not be received by the Issuer within such period, the Redemption will be cancelled automatically, unless the Issuer accepts the Redemption by paying the Redemption Amount applicable on the Redemption Date to the Investor. Otherwise, should the Notes to be Returned be received by the Issuer at a later date, the Issuer will return such Notes to the securities account specified by the Investor.

5. In the Redemption Form the Investors will have to confirm the bank account details of a credit institution licensed in the European Union or the European Economic Area (and/or accounts with banks outside the European Union and/or the European Economic Area, if any, as indicated by the Issuer on the Website from time to time) to which the Issuer shall effect payment to. The Issuer will transfer the Redemption Amount to such account of the Investor within three (3) Business Days upon receipt of the Notes to be Returned in the Issuer's Securities Account.

6. The redeemed Notes shall be cancelled upon payment being effected which will reduce the number of issued and outstanding Notes accordingly.

7. The Issuer may, instead or in addition to the process for the Redemption described above, entrust one or more credit institution(s), investment firm(s) or other authorized institution(s), as listed on the Website of the Issuer, if any, with the process of the Redemption of the Notes. Such process will be further described on the Website.

8. Payment and Austrian Taxation

1. All payments in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority of or in the Republic of Austria that has power to tax, unless the Issuer is compelled by (Austrian or other) applicable laws or regulations to make such withholding or deduction.

2. In case of a termination by the Issuer pursuant to Section 9 (*Termination by the Issuer*), payment shall be made to the Paying Agent for further forwarding to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.

9. Termination by the Issuer

1. The Issuer may, by publication on its Website and communication through the Clearing System, ordinarily terminate the Notes with effect for all Investors at any time with a notice period of three (3) months. In such a case, the Issuer shall pay to the Investor per Note the average volume weighted price of the Notes on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) and/or other Regulated Markets, MTF or OTF, where the Notes are listed, of the last thirty (30) trading days preceding the Termination Date ("**Termination Amount**"). Should no such market price be available, the Termination Amount is the Redemption Amount (calculated as of the Termination Date) increased by five percent (5%).

2. The Issuer may, by publication on its Website and communication through the Clearing System, extraordinarily terminate the Notes with immediate effect for all Investors for good cause (*außerordentliche Kündigung*). In such a case the Issuer shall pay the Termination Amount as outlined under Clause 9.1. In addition to the statutory reasons, the following reasons shall constitute good cause allowing an extraordinary termination by the Issuer:

   (i) Changes in applicable laws such as supervisory laws or taxation laws that make the further compliance with these Terms and Conditions legally, practically or economically impossible for the Issuer,

   (ii) if the further circulation of Notes is not permitted in the country where the Investor is located (in such case the termination right only applies to Notes and Investors affected by such prohibition),

   (iii) if the Issuer can no longer calculate the Redemption Amount, e.g., because the Finished Steel Value is no longer available,

(iv) if the technical infrastructure required is supported no longer and a replacement is impossible.

3. In case of a termination pursuant to this Section 9, the Notes will be cancelled and the Issuer will effect payment of the Termination Amount within five (5) Business Days after the Termination Effective Date.

10. Issuance of Further Financial Instruments

1. The Issuer may at any time without the consent of the Investors issue further or other financial instruments or rights. This includes, in particular, additional Notes or similar or other instruments (also on a blockchain).

2. The Issuer further is not limited to issue other debt or equity instruments of any kind in the future.

11. Purchase by the Issuer

The Issuer (and/or any of its affiliates) may at any time purchase Notes at any price in the secondary market or otherwise. Such Notes may, at the option of the Issuer (and/or, as the case may be, the relevant affiliate) be held, resold or cancelled by the Issuer (or relevant affiliate).

12. Governing Law and Jurisdiction

1. Form and content of the Notes, all legal relationships resulting from the issue of the Notes, as well as all rights and obligations of the Investors and the Issuer shall be governed by Austrian law, excluding its choice of law clauses and the UN Sales Convention.

2. Place of performance shall – unless provided otherwise in these Terms and Conditions – be Vienna, Republic of Austria.

3. For all disputes arising out of or in connection with the Notes or in connection with these Terms and Conditions between the Issuer and an Investor that is not a consumer (according to the Austrian Consumer Protection Act – *Konsumentenschutzgesetz*), the court competent for commercial matters in Vienna, Inner City shall have exclusive jurisdiction.

13. Website

1. The Website of the Issuer is https://www.steelcoin.com.

2. Access to the Website will be available to all (interested) investors located in countries, where a public offer of the Notes is permitted.

3. From admission of the Notes to trading on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), at the latest, on and at least for as long as this Prospectus is valid, the Issuer publishes and keeps available on the Website,

(i) the Finished Steel Value;

(ii) (at least during the Redemption Periods) the Redemption Amount;

(iii) the Redemption Form (unless the process of the Redemption of the Notes is to be carried out solely by one or more credit institution(s), investment firm(s) or other authorized institution(s) entrusted in accordance with Clause 7.7);

(iv) details of the Issuer's Securities Account for the transfer of the Notes if the Redemption is exercised by the Investor;

(v) each Amendment of the Terms and Conditions;

(vi) If the Issuer entrusts one or more credit institution(s), investment firm(s) or other authorized institution(s), with the process of the Redemption of the Notes (in accordance with Clause 7.7), the Issuer will publish the details of such third party or parties on the Website.

4. The Website is available on Business Days between 9 a.m. and 7 p.m. (Vienna time). Any regular updates, patches and fixes will be done outside of this availability time.

5. The Investors generally may make Redemptions during the Website hours anytime subject to limitations due to updates, patches and fixes pursuant to Clause 13.4 and unforeseeable service interruptions, security issues and malfunctions pursuant to Clause 13.6.

6. As unforeseeable service interruptions, security issues and malfunctions may occur, constant availability of the Website cannot be guaranteed. Thus, in exceptional cases, it may be necessary to perform maintenance work during availability time, which means that the Website is temporarily unavailable (downtime). In such a scenario, the Issuer will to the extent possible inform about the necessity of maintenance work, the period during which the Website is expected to be unavailable, and when the Website is expected to be available for unrestricted use again, upfront and as early as possible, preferably four days prior to the extraordinary downtime.

14. Miscellaneous

1. The Investor may contact and provide notices to the Issuer in writing or by e-mail via the following address:

SC STEELCOIN GmbH
Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria
mail@steelcoin.com

The Issuer may contact and provide notices to the Investor via display on the Website (unless these Terms and Conditions or applicable law provide for a different form of communication).

2. If a provision in these Terms and Conditions becomes legally invalid, in whole or in part, the remaining provisions shall remain in effect. Invalid provisions shall pursuant to the purpose of these Terms and Conditions be replaced by valid provisions that from an economic point of view come as close as legally possible to the invalid provision.

3. The Issuer may amend these Terms and Conditions to the extent this is required by mandatory law or regulations or if such amendment is not to the detriment of the Investors or otherwise only with the consent of the Investors. Each Amendment of the Terms and Conditions will be published on the Website. An amendment of the formula to calculate the Redemption Amount shall be admissible insofar as the calculation of the Finished Steel Value is transferred to a third party. Further, if the EU Benchmark Regulation would become applicable with respect to the Notes, the Issuer might have to amend the methodology or other terms regarding the determination and calculation of the Finished Steel Value in order to comply with the requirements of the EU Benchmark Regulation. In such a case, amendments of these Terms and Conditions by the Issuer and in particular the methods and formula to calculate the Finished Steel Value shall be admissible insofar as to comply with the requirements of the EU Benchmark Regulation and be able to further issue the Notes, publish the Finished Steel Value and transfer the calculation of the Finished Steel Value to a third party authorized as an administrator under the EU Benchmark Regulation or enable the registration of the Issuer as an administrator under the EU Benchmark Regulation.

* * * * *

ANNEXES:

ANNEX ./1: Formula to calculate the Redemption Amount applying the Steel Amount and the Finished Steel Value as well as examples for calculating the Redemption Amount

ANNEX ./2: Weight Reduction Schedule

ANNEX ./1 Formula to calculate the Redemption Amount applying the Steel Amount and the Finished Steel Value as well as examples for calculating the Redemption Amount

Important Notice: This Annex contains several example calculations prepared by the Issuer for illustrative and explanatory purposes. These example calculations include numbers that were assumed for the purposes of these example calculations only. Therefore, the arithmetic results of these example calculations are not, and should not be understood as an indication of the possible results that the calculations with actual numbers may yield at any time in the future. In addition, the results of these example calculations are not, and should not be understood as, forecasts or indications of past or future performance or past or future developments of the applicable data and thus the Redemption Amount.

The numbers in the example calculations contained in this Annex are presented as rounded figures. However, they were calculated on the basis of exact figures and then, where applicable, rounded commercially to two decimal places.

1. Formula to calculate the Redemption Amount applying the Finished Steel Value

The Redemption Amount is calculated as follows:

Redemption Amount *in € per Note* ***= (Steel Amount*** *in kg* ***/ 100) * (Finished Steel Value*** *in € per metric ton* ***/ 1,000)***

The Redemption Amount will be published on the Issuer's Website as described under Clause 13.3 of the Terms and Conditions.

This calculation of the Redemption Amount is based on the following factors:

1.1. Formula to calculate the Steel Amount applying the "Weight Reduction Schedule"

The Steel Amount is an amount in kilograms (kg) and is reduced over time as follows: On (and including) 1 January 2023 the Steel Amount was equal to 1,814.39 kg. Starting from (and including) 2 January 2023 the Steel Amount was and is reduced each day by applying the following formula (Weight Reduction Schedule):

Steel Amount *in kg* ***= Steel Amount on the previous day*** *in kg* **** 0.97$^{(1/365}$***

and in leap years:

Steel Amount *in kg* ***= Steel Amount on the previous day*** *in kg* **** 0.97$^{(1/366)}$***

Applying the Weight Reduction Schedule, on 28 November 2023 the Steel Amount will be 1,764.96 kg. For illustrative purposes, overviews for the Steel Amounts applying the Weight Reduction Schedule are included (i) for 31 December of each year from, and including, 2023 until, and including, 2122 in item 1 (*Overview of the respective Steel Amount on 31 December of each year until the year 2122*) of ANNEX ./2 to these Terms and Conditions and (ii) for each day of the month of February 2024 in item 2 (*Examples for the*

Steel Amount calculated for the month of February 2024) of ANNEX ./2 to these Terms and Conditions.

1.2. Formula to calculate the Finished Steel Value

The Finished Steel Value is calculated as follows:

> ***Finished Steel Value*** *in € per metric ton* ***= (Sum of 1 to [and including] n of the Weighted value.€*** *in € per kg* ***/ Sum of 1 to [and including] n of the Weighted quantity.Pos.kg*** *in kg****) * 1,000***

BDO Assurance has verified for the year 2022 (as of 31 December 2022) prior to the offer whether the Issuer has established appropriate processes to ensure that the Finished Steel Value is determined in accordance with the Terms and Conditions. BDO Assurance will be commissioned to review and report on the Finished Steel Value determined in the course of the audit of the annual financial statements of each calendar year to ensure that it is determined correctly in accordance with the Terms and Conditions. BDO Assurance might be replaced by the Issuer for another auditor in the future.

1.2.1. General information on the calculation of the Finished Steel Value

The Finished Steel Value aims to reflect the current purchase price situation on the European market for finished steel that at least one steel trader faces when ordering certain finished steel goods for their stockholding. The Finished Steel Value is calculated by the Issuer every day on the basis of the Order Data (as defined below) available to the Issuer (or a third party appointed by the Issuer to calculate the Finished Steel Value for the Issuer) until 11:59 p.m. (Vienna time) of the preceding day of purchase orders by selected European steel traders for Finished Steel Product Groups (as defined below) at a spot price for the purpose of stockholding. Spot prices are prices that steel mills offer on a daily basis and are valid only for a limited period. The Redemption Amount displayed on the Website is calculated based on the last available Finished Steel Value.

The frequency of past orders for purchases does not allow any conclusions about future ordering behavior.

1.2.2. Order Data used to contribute to the calculation of the Finished Steel Value

Order data that fulfils the following qualifications will be included in the calculation of the Finished Steel Price ("**Order Data**"): Order Data that is contributed by FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or other local or international steel traders to whose data contribution the Issuer has consented in writing ("**Contributors**", each a "**Contributor**") that related to Outstanding Orders for the purchase of Finished Steel Product Groups whereby the Order Data used to calculate the Finished Steel Value shall use the Order Price and deduct the Forming Costs attributable to the respective Finished Steel Product Group.

Outstanding Orders: "**Outstanding Orders**" are purchase orders made by Contributors for their stockholding at a spot price and that were yet not delivered to or collected by the Contributor and are thus outstanding purchase orders. Spot prices are prices that steel mills offer on a daily basis and are valid only for a limited period. As soon as an order has

been fulfilled, it is no longer included in the Order Data as a basis for calculating the Finished Steel Value. The acquisition of entire stocks or participations in a stockholding do not qualify as an order and data thus does not qualify as Order Data.

Finished Steel Product Groups: From the Outstanding Orders, only the purchase orders for the following five product groups (each a "**Finished Steel Product Group**") are included in the calculation of the Finished Steel Value: hot rolled sheets acc. EN 10051, welded rectangular tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10217 and hot rolled coils acc. EN 10051.

Order Price: Agreed purchase price of the Outstanding Order for a Finished Steel Product Group at the point in time at which the order is confirmed. The term "Order Price" includes any customs, where applicable, and is denominated in EUR per metric ton.

Finished Steel Price / Forming Costs: To calculate the "**Finished Steel Price**", the "**Forming Costs**" are deducted from the Order Prices. The Forming Costs vary among the Finished Steel Product Groups and are a fixed percentage of the Order Price for each Finished Steel Product Group. The result of this calculation is used in the formula for calculating the Finished Steel Value. The Forming Costs to be applied for each of the Finished Steel Product Groups are set by the Issuer as outlined in the table below:

Finished Steel Product Group	**Forming Costs** (in % of the Order Price)
hot rolled sheets acc. EN 10051	11%
hot rolled coils acc. EN 10051	7%
welded rectangular tubes acc. EN 10219	21%
welded round tubes acc. EN 10219	15%
welded round tubes acc. EN 10217	21%

Example 1 for calculation of Finished Steel Price: One metric ton of "hot rolled sheets acc. EN 10051" is ordered for an Order Price of 730 EUR per metric ton. To calculate the respective Finished Steel Price, the Forming Costs applicable for this Finished Steel Product Group (i.e., 11% of the Order Price) are deducted from the Order Price. The Finished Steel Price for this order thus amounts to 649.70 EUR per metric ton.

Example 2 for calculation of Finished Steel Price: One metric ton of "welded round tubes, acc. EN 10219" is ordered for an Order Price of 770 EUR per metric ton. To calculate the respective Finished Steel Price, the Forming Costs applicable for this Finished Steel Product Group (i.e., 15% of the Order Price) are deducted from the Order Price. The Finished Steel Price for this order thus amounts to 654.50 EUR per metric ton.

Factor Age: When calculating the Finished Steel Value on a specific day, the period between the date of calculation of the Finished Steel Value and the confirmation of the respective Outstanding Orders by the Contributor's supplier is also taken into account. The

more recent Outstanding Orders are factored into the calculation of the Finished Steel Value to a greater extent than Outstanding Orders placed further back in time.

To this end, the relevance of Outstanding Orders (i.e., the respective ordered weight and Order Price per Finished Steel Product Group) is continuously reduced when calculating the Finished Steel Value as follows:

- Outstanding Orders that were confirmed by the Contributor's supplier within two weeks prior to the day of calculation of the Finished Steel Value are fully, thus with 100% of their parameters, included in the calculation of the Finished Steel Value.

- For Outstanding Orders that were confirmed by the Contributor's supplier more than 14 calendar days – but not more than 64 calendar days – prior to the day of calculation of the Finished Steel Value, the relevance of Outstanding Orders is reduced by 2% per each calendar day. For example:

    - An Outstanding Order that has been confirmed on the 15th calendar day prior to the day of calculation of the Finished Steel Value is only taken into account with 98% of its parameters.

    - The parameters of an Outstanding Order that has been confirmed on the 24th calendar day prior to the calculation of the Finished Steel Value will only be taken into account with 80% of its parameters.

- Outstanding Orders that have been confirmed by the Contributor's supplier 65 calendar days or more prior to the day of calculation of the Finished Steel Value are no longer taken into account and, thus, are not relevant in the calculation of the Finished Steel Value.

The continuous reduction of the relevance of an Outstanding Order (thus its parameters) in the calculation of the Finished Steel Value described above is mapped mathematically with the "**Factor Age**" as follows:

- Up to and including an "age" of 14 calendar days, the Factor Age is 1 (corresponds to 100%).

- For an "age" of 15 calendar days to – and including – 64 calendar days, the Factor Age is calculated as follows: [1 - (number of calendar days since the day of confirmation of the Outstanding Order - 14) * 0.02].

- For an "age" of 65 or more calendar days, thus, more than 64 calendar days after the day the Outstanding Order was confirmed, the Factor Age is 0 (zero).

1.2.3. Calculation of the Finished Steel Value

Order.Price: Order Price (including customs, if any) in € per metric ton per Finished Steel Product Group of a specific Outstanding Order.

FSPG.costs: Forming Costs in % of the Order.Price per Finished Steel Product Group as outlined under Finished Steel Price.

Reference value.Pos: Calculated Finished Steel Price for a Finished Steel Product Group of a specific Outstanding Order in € per metric ton. It is the result of Order.Price in € per metric ton minus FSPG costs.

Reference value.Pos *in € per metric ton* ***= (Order.Price*** *in € per metric ton* ***– Order.Price*** *in € per metric ton* **** FSPG.costs)***

Factor.Age: Reduction of the relevance of (the parameters of) Outstanding Orders as described under item 1.2.2 of this Annex.

Quantity.Pos: Open order quantity per Finished Steel Product Group per Outstanding Order in kg.

Weighted quantity.Pos.kg: Open order quantity per Finished Steel Product Group of a specific Outstanding Order in kg multiplied with the Factor Age.

Weighted quantity.Pos.kg *in kg****= Quantity.Pos*** *in kg* **** Factor.Age***

Weighted value.€: Value of the open order quantity per Finished Steel Product Group of a specific Outstanding Order in € under consideration of the Factor Age.

Weighted value.€ *in €* ***= Weighted quantity.Pos.kg*** *in kg* **** Reference value.Pos*** *in € per metric ton* ***/ 1,000***

or substituted for Weighted quantity.Pos.kg:

Weighted value.€ *in €* ***= (Quantity.Pos*** *in kg* **** Factor.Age) * Reference value.Pos*** *in € per metric ton* ***/ 1,000***

After the Weighted quantity.Pos.kg and the Weighted value.€ have been calculated for each relevant Outstanding Order separately, the Finished Steel Value is calculated by dividing the sum of all Weighted value.€ of all relevant Outstanding Orders by the sum of all Weighted quantity.Pos.kg of all relevant Outstanding Orders and multiplying the quotient with 1,000 (conversion from kg to metric ton).

Finished Steel Value *in € per metric ton* ***= (Sum of 1 to [and including] n of the Weighted value.€*** *in kg* ***/ Sum of 1 to n [and including] of the Weighted quantity.Pos.kg*** *in €****) * 1,000***

1.2.4. Example calculation of the Finished Steel Value for five Outstanding Orders

Date of calculation (dd/mm/yyyy)	**Date the Outstanding Order was confirmed** (dd/mm/yyyy)	**Finished Steel Product Group**	**Quantity. pos** (in kg)	**Order. Price** (in €/metric ton)	**FSPG. costs** (in % of the Order. Price)	**Reference value.Pos** (in €/metric ton)	**Days between date of calculcation and date of**	**Factor. Age**	**Weighted quantity. Pos.kg** (in kg)	**Weighted value.€** (in €)
06.09.2023	17.07.2023	welded rectangular tubes acc. EN 10219	6,000	820	21%	647.80	51	0.26	1,560.00	1,010.57
	01.09.2023	hot rolled sheets acc. EN 10051	24,000	730	11%	649.70	5	1.00	24,000.00	15,592.80
	18.08.2023	welded round tubes acc. EN 10217	10,000	840	21%	663.60	19	0.90	9,000.00	5,972.40
	28.07.2023	welded round tubes acc. EN 10219	2,500	770	15%	654.50	40	0.48	1,200.00	785.40
	10.07.2023	hot rolled coils acc. EN 10051	16,000	660	7%	613.80	58	0.12	1,920.00	1,178.50
Sum of 1 to [and including] n of the Weighted value.€ in €										**24,539.66**
Sum of 1 to [and including] n of the Weighted quantity.Pos in kg									**37,680.00**	
Finished Steel Value in €/metric ton								**651.26**		

Explanation:

- The Finished Steel Value is calculated on 6 September 2023 (date of calculation). One Outstanding Order that was confirmed by the Issuer's supplier on 17 July 2023 includes 6,000 kg of welded rectangular tubes acc. EN 10219 (Quantity.Pos) at an Order.Price of 820 € per metric ton.

  The FSPG costs for this Finished Steel Product Group are 21% of the Order.Price. Thus, the Order.Price for this Finished Steel Product Group of this Outstanding Order of 820 € per metric ton is reduced by 21% to arrive at the Finished Steel Price for this Finished Steel Product Group (Reference value.Pos) of 647.80 € per metric ton (i.e., 820 € per metric ton – [820 € per metric ton * 0,21]) = 647.80 € per metric ton).

  Between the day the respective Outstanding Order has been confirmed and the day of calculation of the Finished Steel Value, 51 calendar days have lapsed (i.e., 17 July 2023 to 6 September 2023). Thus, according to the formula in item 1.2.2 of this Annex, the Factor.Age will be 0.26 (i.e., 74% reduction).

  The Quantity.Pos is multiplied by the Factor Age, which results in the Weighted quantity.Pos in the amount of 1,560 kg (i.e., 6,000 kg * 0.26 = 1,560 kg).

  The Weighted value.€ is calculated by multiplying the Weighted quantity.Pos of this Finished Steel Product Group (i.e., 1,560 kg) with the Reference value.Pos (i.e., 647.80 € per metric ton) and dividing the product by the factor 1,000 (conversion of Reference value.Pos from kg to metric ton). The Weighted value.€ of this Finished Steel Product Group amounts to 1,010.57 €.

  Results: Weighted quantity.Pos = 1,560 kg
  Weighted value.€ = 1,010.57 €

- The same calculation is repeated for the other Outstanding Orders.

- The Finished Steel Value is calculated by adding all Weighted quantity.Pos (i.e., 1,560.00 kg + 24,000.00 kg + 9,000.00 kg + 1,200.00 kg + 1,920.00 kg = 37,680.00 kg)

then all Weighted value.€ (i.e,. 1,010.57 € + 15,592.80 € + 5,972.40 € + 785.40 € + 1,178.50 € = 24,539.66 €)

in a last step the sum of all Weighted value.€ (i.e., 24,539.66 €) is divided by the sum of all Weighted quantity.Pos (37,680.00 kg) and multiplied by 1,000 (conversion of Finished Steel Value from kg to metric ton), which amounts to 651.26 € per metric ton.

2. Examples for calculating the Redemption Amount

Redemption – examples for calculating the Redemption Amount					
		Finished Steel Value (in EUR per metric ton)			
		550.00	650.00	900.00	1,200.00
Redemption Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** on such Redemption Date (in kg)	**Redemption Amount per Note** (in EUR)			
10.06.2024	1,736.53	9.5509	11.2874	15.6288	20.8384
01.12.2027	1,562.11	8.5916	10.1537	14.0590	18.7453
07.12.2033	1,300.55	7.1530	8.4536	11.7050	15.6066

Example 1: One hundred (100) Notes are redeemed on 10 June 2024. The Steel Amount on that day will be 1,736.53 kg.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 550 on that day, the Investor would receive EUR 955.09 as total Redemption Amount.
- If the Finished Steel Value would amount to EUR 650 on that day, the Investor would receive EUR 1,128.74 as total Redemption Amount.
- If the Finished Steel Value would amount to EUR 900 on that day, the Investor would receive EUR 1,562.88 as total Redemption Amount.
- If the Finished Steel Value would amount to EUR 1,200 on that day, the Investor would receive EUR 2,083.84 as total Redemption Amount.

Example 2: One hundred (100) Notes are redeemed on 1 December 2027. The Steel Amount on that day will be 1,562.11 kg.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 550 on that day, the Investor would receive EUR 859.16 as total Redemption Amount.
- If the Finished Steel Value would amount to EUR 650 on that day, the Investor would receive EUR 1,015.37 as total Redemption Amount.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 900 on that day, the Investor would receive EUR 1,405.90 as total Redemption Amount.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 1,200 on that day, the Investor would receive EUR 1,874.53 as total Redemption Amount.

Example 3: One hundred (100) Notes are redeemed on 7 December 2033. The Steel Amount on that day will be 1,300.55 kg.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 550 on that day, the Investor would receive EUR 715.30 as total Redemption Amount.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 650 on that day, the Investor would receive EUR 845.36 as total Redemption Amount.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 900 on that day, the Investor would receive EUR 1,170.50 as total Redemption Amount.

- If the Finished Steel Value would amount to EUR 1,200 on that day, the Investor would receive EUR 1,560.66 as total Redemption Amount.

ANNEX ./2 Weight Reduction Schedule

This Annex contains, for illustrative purposes, the Weight Reduction Schedule indicating the weight reduction of the Steel Amount over time (i) for 31 December of each year from, and including, 2023 until, and including, 2122 and (ii) for each day of the month of February 2024 applying the following formula:

Steel Amount *in kg* ***= Steel Amount on the previous day*** *in kg* **** 0.97$^{(1/365)}$***

and in leap years:

Steel Amount *in kg* ***= Steel Amount on the previous day*** *in kg* **** 0.97$^{(1/366)}$***

Important Notice: *The Steel Amounts in the tables in items 1 and 2 of this Annex are presented as rounded figures. However, they were calculated on the basis of exact figures, but not of rounded figures, and then rounded commercially to two decimal places.*

1. Overview of the respective Steel Amount on 31 December of each year until the year 2122

Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** (in kg)
31.12.2022	1,814.39
31.12.2023	1,760.10
31.12.2024	1,707.30
31.12.2025	1,656.08
31.12.2026	1,606.40
31.12.2027	1,558.21
31.12.2028	1,511.46
31.12.2029	1,466.12
31.12.2030	1,422.13
31.12.2031	1,379.47
31.12.2032	1,338.09
31.12.2033	1,297.94
31.12.2034	1,259.00
31.12.2035	1,221.23
31.12.2036	1,184.60
31.12.2037	1,149.06
31.12.2038	1,114.59
31.12.2039	1,081.15
31.12.2040	1,048.72
31.12.2041	1,017.25

Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** (in kg)
31.12.2042	986.74
31.12.2043	957.13
31.12.2044	928.42
31.12.2045	900.57
31.12.2046	873.55
31.12.2047	847.34
31.12.2048	821.92
31.12.2049	797.27
31.12.2050	773.35
31.12.2051	750.15
31.12.2052	727.64
31.12.2053	705.81
31.12.2054	684.64
31.12.2055	664.10
31.12.2056	644.18
31.12.2057	624.85
31.12.2058	606.11
31.12.2059	587.92
31.12.2060	570.29
31.12.2061	553.18

Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** (in kg)
31.12.2062	536.58
31.12.2063	520.48
31.12.2064	504.87
31.12.2065	489.72
31.12.2066	475.03
31.12.2067	460.78
31.12.2068	446.96
31.12.2069	433.55
31.12.2070	420.54
31.12.2071	407.93
31.12.2072	395.69
31.12.2073	383.82
31.12.2074	372.30
31.12.2075	361.13
31.12.2076	350.30
31.12.2077	339.79
31.12.2078	329.60
31.12.2079	319.71
31.12.2080	310.12
31.12.2081	300.81
31.12.2082	291.79
31.12.2083	283.04
31.12.2084	274.55
31.12.2085	266.31
31.12.2086	258.32
31.12.2087	250.57
31.12.2088	243.05
31.12.2089	235.76
31.12.2090	228.69
31.12.2091	221.83
31.12.2092	215.17

Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** (in kg)
31.12.2093	208.72
31.12.2094	202.46
31.12.2095	196.38
31.12.2096	190.49
31.12.2097	184.78
31.12.2098	179.23
31.12.2099	173.86
31.12.2100	168.64
31.12.2101	163.58
31.12.2102	158.67
31.12.2103	153.91
31.12.2104	149.30
31.12.2105	144.82
31.12.2106	140.47
31.12.2107	136.26
31.12.2108	132.17
31.12.2109	128.21
31.12.2110	124.36
31.12.2111	120.63
31.12.2112	117.01
31.12.2113	113.50
31.12.2114	110.09
31.12.2115	106.79
31.12.2116	103.59
31.12.2117	100.48
31.12.2118	97.47
31.12.2119	94.54
31.12.2120	91.71
31.12.2121	88.95
31.12.2122	86.29

2. Examples for the Steel Amount calculated for the month of February 2024

Date (dd/mm/yyyy)	**Steel Amount** (in kg)
01.02.2024	1,755.42
02.02.2024	1,755.28
03.02.2024	1,755.13
04.02.2024	1,754.98
05.02.2024	1,754.84
06.02.2024	1,754.69
07.02.2024	1,754.55
08.02.2024	1,754.40
09.02.2024	1,754.25
10.02.2024	1,754.11
11.02.2024	1,753.96
12.02.2024	1,753.82
13.02.2024	1,753.67
14.02.2024	1,753.52
15.02.2024	1,753.38
16.02.2024	1,753.23
17.02.2024	1,753.09
18.02.2024	1,752.94
19.02.2024	1,752.79
20.02.2024	1,752.65
21.02.2024	1,752.50
22.02.2024	1,752.36
23.02.2024	1,752.21
24.02.2024	1,752.07
25.02.2024	1,751.92
26.02.2024	1,751.77
27.02.2024	1,751.63
28.02.2024	1,751.48
29.02.2024	1,751.34

IV. THE ISSUER

[Annex 6 to COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2019/980 of 14 March 2019 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the format, content, scrutiny and approval of the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Commission Regulation (EC) No 809/2004]

1. Persons responsible, third party information, experts' reports and competent authority approval

1.1 Persons responsible for the information given in this prospectus

The Issuer, SC STEELCOIN GmbH with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office in Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria, registered with the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 579306 x, is responsible for the information provided in this Prospectus.

1.2 Declaration of the issuer

The Issuer declares that he has taken all reasonable care to ensure that the information contained in this Prospectus is, to the best of its knowledge, is in accordance with the facts and that this Prospectus makes no omission likely to affect its import.

1.3 Where a statement or report attributed to a person as an expert is included in the registration document, provide the following in relation to that person: (a) name; (b) business address; (c) qualifications; (d) material interest if any in the issuer. If the statement or report has been produced at the issuer's request, state that such statement or report has been included in the registration document with the consent of the person who has authorised the contents of that part of the registration document for the purpose of the prospectus.

This Prospectus does not contain any statement or report by an expert.

1.4 Where information has been sourced from a third party, provide a confirmation that this information has been accurately reproduced and that as far as the issuer is aware and is able to ascertain from information published by that third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. In addition, identify the source(s) of the information.

In this Part IV (*The Issuer*) of this Prospectus, certain statistical and other data have been extracted from reports and other documents from third party sources. Where applicable, these third party sources are identified as such by reference to the applicable source.

The Issuer confirms that such third party information has been accurately reproduced and as far as it is aware and is able to ascertain from the sources of such information, no facts

have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

1.5 Approval of Prospectus by Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*)

This Prospectus has been approved by the FMA, as competent authority under the EU Prospectus Regulation and pursuant to the Capital Markets Act.

The accuracy of the information contained in this Prospectus does not fall within the scope of examination by the FMA. The FMA only approves this Prospectus as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by the EU Prospectus Regulation.

Such approval should not be considered as an endorsement of the Issuer and/or of Notes that are subject of this Prospectus.

Interested investors should make their own assessment as to the suitability of investing in the Notes.

2. Statutory Auditors

2.1 Names and addresses of the issuer's auditors for the period covered by the historical financial information (together with their membership in a professional body)

The Issuer appointed (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 96046 w, as the auditor of the Issuer's opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) as at 31 March 2022 (Opening Balance Sheet) and (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 292963 d, as the auditor of the Issuer's (i) unconsolidated annual financial statements as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 comprising the unconsolidated balance sheet, the unconsolidated income statement and the notes to the unconsolidated annual financial statements (2022 Financial Statements) and (ii) unconsolidated cash flow statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 (Cash Flow Statement). The Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements as well as the Cash Flow Statement have been prepared by the Issuer in accordance with Austrian GAAP. BDO Austria has issued an unqualified audit opinion dated 26 August 2022 on the Opening Balance Sheet. BDO Assurance has issued an unqualified audit opinion dated 2 June 2023 on the 2022 Financial Statements and an unqualified audit opinion dated 22 August 2023 on the Cash Flow Statement. BDO Austria and BDO Assurance have consented to the inclusion of certified translations of their respective audit opinions in this Prospectus.

Both, BDO Austria and BDO Assurance are members of both the Institute of Public Auditors in Austria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) and the Austrian Chamber of Tax Advisors and Auditors (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

2.2 If auditors have resigned, been removed or not been re-appointed during the period covered by the historical financial information, indicate details if material.

Although BDO Assurance is now the Issuer's auditor instead of BDO Austria, this is not the result of the resignation, the removal and/or the non-re-appointment of BDO Austria, but rather the result of a corporate reorganisation relating to BDO Austria.

In January 2023, BDO Austria transferred its entire audit business to BDO Assurance by way of a demerger for absorption (*Abspaltung zur Aufnahme*) to bundle the audit business of the BDO group in BDO Assurance. Thus, BDO Assurance is the legal successor of BDO Austria in relation to the audit business.

With BDO Austria Holding Wirtschaftsprüfung GmbH with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register of the Commercial Court Vienna under registration number FN 281332 z, BDO Austria and BDO Assurance share the same sole shareholder.

3. Risk Factors

For a description of the material risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Terms and Conditions, see Part II (*Risk Factors*).

4. Information about the issuer

4.1 History and development of the issuer

4.1.1 The legal and commercial name of the issuer

The Issuer's legal name is SC STEELCOIN GmbH and it also operates under the commercial name STEELCOIN.

4.1.2 The place of registration of the issuer and its registration number and legal entity identifier (LEI)

The Issuer is registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court Vienna (*Handelsgericht Wien*). The registration number of the Issuer is FN 579306 x. The Issuer's Legal Entity Identifier (LEI) is 529900OX94239BUDFN51.

4.1.3 The date of incorporation and the length of life of the issuer, except where the period is indefinite

The Issuer was established on 31 March 2022 and registered with the Commercial Register on 22 April 2022 (under the company name FS Steel-Products GmbH). The Issuer is established for an indefinite period. The company name of the Issuer was amended on 20 October 2022 to SC STEELCOIN GmbH.

4.1.4 The domicile and legal form of the issuer, the legislation under which the issuer operates, its country of incorporation, and the address and tele-

phone number of its registered office (or principal place of business if different from its registered office) and website of the issuer, if any, with a disclaimer that the information on the website does not form part of the prospectus unless that information is incorporated by reference into the prospectus

The Issuer is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) under the laws of the Republic of Austria and has its registered seat in Vienna, Austria. The Issuer's country of incorporation is Austria. The registered office of the Issuer is at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria. The telephone number of is registered office is +43 50 5030, and the website of the Issuer is "https://www.steelcoin.com". The information on the Issuer's website "https://www.steelcoin.com" does not form part of this Prospectus, except where information on the Issuer's website "https://www.steelcoin.com" is explicitly incorporated by reference into this Prospectus.

4.1.5 Details of any recent events particular to the issuer and which are to a material extent relevant to an evaluation of the issuer's solvency

In September 2023 the Issuer received one-time shareholder contributions from its sole shareholder FRANKSTAHL and its grandparent company, Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., in the total amount of EUR 7,300,000. Thus, on the date of this Prospectus the unbound reserves amount to EUR 9,000,000.

4.1.6 Credit rating assigned to an issuer at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process. A brief explanation of the meaning of the rating if this has previously been published by the rating provider

Not applicable. Neither the Issuer nor the Notes have a credit rating.

4.1.7 Information on the material changes in the issuer's borrowing and funding structure since the last financial year

As at 31 December 2022 (i.e., the end of the last financial year) the Issuer was almost 100% equity financed. As at 30 June 2023, the Issuer's equity ratio was approximately 22.58% (for details see item 11.2). In September 2023 the Issuer received additional equity in the total amount of EUR 7.3 million (see also item 4.1.5 [*Details of any recent events particular to the issuer and which are to a material extent relevant to an evaluation of the issuer's solvency*]). Consequently, at the date of this Prospectus, the Issuer's equity ratio was approximately 79% (according to the Issuer's own calculations). The liabilities existing at that time were for the most part liabilities from deliveries of steel and also includes liabilities towards other companies of the FRANKSTAHL Group.

4.1.8 Description of the expected financing of the issuer's activities

The Issuer expects to be 100% funded in the future from profits resulting from its business activities.

5. Business Overview

5.1 Principal Activities

The Issuer's business objectives (*Unternehmensgegenstand*) as stated in section Thirdly (*Drittens*) of its Articles of Association (*Errichtungserklärung*) include (translated from the original German wording):

- the trade in metal goods and building materials;
- the issuance of its own securities, in particular under the name "STEELCOIN" as ERC-20 tokens on the Ethereum Blockchain; as well as
- all actions, transactions and measures, in Austria and abroad, which are necessary and useful to the achievement of the company purpose and to the development and economic efficiency of the business, in particular the establishment of branches. Banking business and other activities requiring a licence are excluded.

In the future the Issuer may change its business activities and might – in its sole discretion and the discretion of its (sole) shareholder – pursue additional or other activities and/or give up the current and/or planned business activities.

5.1.1 The main categories of products sold and/or services performed

Steel trading and the issuance as well as fulfilment of the Issuer's obligations connected to the financial instruments called STEELCOINS (ISIN: ATSTEELCOIN5) that are publicly offered under a different prospectus approved by the FMA and whose offering does not form part of this Prospectus ("**STEELCOINS**") as well as the Notes (or other securities) is the primary business purpose of the Issuer. The Issuer 's strategic objective is to establish a new facet of classic steel trading and for this purpose the Issuer started with the issuance of STEELCOINS and intends to strengthen this objective by additionally issuing Notes under this Prospectus. The issuance of the STEELCOINS and the Notes is of interest both for speculation and for achieving hedging effects by steel consumers.

As a steel trader, the Issuer's operational activities may include the trade in steel products with third parties (other wholesalers, traders, steel mills, large steel consumers) and has a corresponding trade licence (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] number 34882627). Through this steel trading, the Issuer will, on the one hand, fulfil the physical settlement obligations of providing steel to investors who acquired STEELCOINS and, on the other hand, the Issuer intends to build up and expand its own stock and generate own profit. The Issuer could (without obligation) also hedge against price increases and risks in the future and enter into corresponding transactions. The Issuer can build or acquire its own warehouses in the future and may also acquire and dispose of companies or interests in companies. As an operative entity, the Issuer is not committed to a specific strategy. The Issuer is in particular under no obligation to keep an own stock of steel (or other) products or to apply a specific investment or hedging strategy but is free to use the proceeds of the issue at its own discretion for its own account. Furthermore, the Issuer can also strive – without being obliged to do so – for a physical stockpiling of goods by building up a basic stockpile (which can also be stored with third parties) and subsequently expand it. The stock range is not limited, as the Issuer operates the steel trading business with the aim to generate own profits.

Steel trading in general is undergoing a transformation into a new digital age. Digital purchasing/sales platforms are constantly being developed. With the possibility of physically settling STEELCOINS for specified steel products directly through the Website, additional trade turnover should be generated, and a new customer segment is targeted. Likewise, the Issuer expects to generate additional turnover through the issuing of the Notes, as this will allow the Issuer to engage in additional steel trading, using the proceeds of the Notes.

The strategic goals also include an expansion of the public offer of both, the STEELCOINS and the Notes, to countries other than Austria and the Passporting Countries.

5.1.2 An indication of any significant new products or activities

With the introduction of innovative products, as the STEELCOINS and the Notes, FRANKSTAHL Group expects both customers and suppliers to become more aware of it and to promote its image as a modern company.

The STEELCOIN is understood as a unique new product segment in the form of a transferable security issued as an ERC-20 token on the Ethereum blockchain that can either be settled in EUR or physically with steel goods. STEELCOINS are intended, on the one hand, to create a new planning capability for steel consumers (for example, steel required in the future can be acquired by means of making use of the steel goods option, a physical settlement with steel goods) and, on the other hand, to be a speculative financial instrument. The STEELCOINS are publicly offered under a different prospectus approved by the FMA and do not form part of this Prospectus. The financial instrument is solely described to give potential investors an indication of new products and activities of the Issuer.

The Issuer aims at generating turnover also through the issuing of Notes, as the proceeds allow the Issuer to engage in additional steel trading, targeting an audience that does not necessarily require steel but rather intends to speculate.

All activities of the Issuer are carried out in order to generate profits, whereby the future fulfilment of the obligations under the STEELCOINS and Notes will have a significant influence on the business activities of the Issuer and will be guided by the prevailing conditions on the steel market. As a first step, the Issuer concluded a steel Procurement Agreement at a fixed price for 18,000 metric tons of steel, which should allow it to satisfy steel entitlement of STEELCOIN holders until 31 December 2032. This Procurement Agreement was concluded with FRANKSTAHL, the Issuer's sole shareholder. Prior to the end of this agreement, the Issuer aims to conclude a new long-term steel procurement agreement at a fixed price. However, depending on the development of steel prices as well as supply and demand, it is also possible that the Issuer will purchase stock itself or acquire stakes in steel traders. Should it not be possible to conclude a new long-term steel procurement agreement, the Issuer could purchase the entire quantity of steel from the steel Procurement Agreement it has concluded with FRANKSTAHL.

In addition to the conclusion of further steel procurement agreements and other forms of acquisition of steel or steel stock, the Issuer may also enter into participations in companies (in particular steel traders, steel service centres and steel producers). The Issuer's business activities are not limited to the European market but may include trading and business partners worldwide. Market developments and market prices will have a significant influence on how the Issuer conducts its business, for which it can draw on many years of expertise of the FRANKSTAHL Group. Furthermore, *inter alia* the development of the

STEELCOINS/Notes, the number of STEELCOINS/Notes issued, the behaviour of the investors (e.g., duration of holding financial instruments, proportion of cash and physical settlement, subscription amounts) as well as steel market developments will also influence the Issuer's business decisions.

5.1.3 The principal markets in which the Issuer competes

5.1.3.1 General information on the steel market in Austria

In Austria, about 5.12 million metric tons[1] of steel are consumed annually, which corresponds to about 573 kg per person per year[2].

These steel quantities are partly produced in Austria, but a good part is also imported.

Steel is essentially supplied via four channels:

- **Direct delivery from steel mills to large consumers**: e.g., vehicle industry. This area is responsible for the largest order volumes.

- **Deliveries via Steel Service Centres**: this refers to companies that manufacture semi-finished steel products according to customer requirements – e.g., sheet metal in specific formats. Here, too, larger volumes are moved.

- **Stockholding steel trade**: stocks a wide variety of steel products and supplies industry and commerce with them at short notice. About one million metric tons of steel are delivered through this channel per year in Austria. Compared to the above-mentioned sectors, the average order volume is significantly lower.

- **Non-stockholding trade**: small enterprises without a warehouse and corresponding infrastructure deliver goods from a producer to an end consumer in Austria via direct business. For logistical reasons, non-stockholding trade is usually carried out with a minimum purchase quantity of one truck load, as non-stockholding trade does not have any infrastructure such as warehouses for handling goods.

The Issuer's management believes that FRANKSTAHL, the Issuer's sole shareholder, operates as a stockholding steel trader with a market share of approx. 20% in Austria. FRANKSTAHL pursues a full-range strategy with the aim of providing customers with the widest possible assortment of steel products. The Issuer will focus on trading steel products to fulfil its contractual obligations that include making available twelve (12) steel products to holders of STEELCOINS but has no specific aim to be only active in one of the above-described channels but might operate through some or all these channels. The Issuer is not limited in trading in specific steel products.

---

[1] https://de.statista.com/statistik/daten/studie/934343/umfrage/stahlverbrauch-in-oesterreich/ (last visited on 26 November 2023)

[2] Austrian average population 2021: 8.93 million (source: https://www.statistik.at/statistiken/bevoelkerung-und-soziales/bevoelkerung/bevoelkerungsstand/bevoelkerung-zu-jahres-/-quartalsanfang; last visited on 26 November 2023); per capita consumption: 5.121 million metric tons / 8.93 million inhabitants = approximately 573 kg per inhabitant and year.

The Issuer's management believes that FRANKSTAHL stands out in the stockholding steel trade owed to three unique selling points:

- Broad product range
- High share of online business in total volume
- Quick delivery (delivery within 24 hours from receipt of order)

The Issuer's management considers FRANKSTAHL as a reliable contractual partner to the Issuer.

5.1.3.2 FRANKSTAHL's supplier structure as benefit to the Issuer

The Issuer's management believes that FRANKSTAHL's large network of suppliers will be beneficial to the Issuer in obtaining the steel products required for its business operations. Although the Issuer was only established in 2022, it can benefit from the steel trading know-how of the FRANKSTAHL Group. For example, the Issuer has concluded the Procurement Agreement for steel with FRANKSTAHL in 2022, which will give it access to a predefined quantity of steel at a fixed price for the next ten (10) years. In addition to steel trading with FRANKSTAHL, the Issuer will also engage in steel trading itself and benefit from the established trading relationships of its parent company.

5.1.3.3 Customer structure of FRANKSTAHL and potential customers of the Issuer

According to the knowledge of the Issuer's management, FRANKSTAHL supplies steel to more than 5,000 customers in Austria every year. These customers encompass a representative customer segment of the trade and industry relevant to steel trading in Austria and range from small and medium-sized locksmiths to all industrial companies with steel requirements. This very broad positioning means that there is no dependence on individual customers.

With the STEELCOINS and the Notes, the Issuer wants to address a wide-ranging audience in Austria and other countries in the EEA: Both, the STEELCOINS and the Notes are also intended to open up a new customer sector, addressing investors who do not process or consume steel products themselves but who would like to participate speculatively indirectly into the development of the steel purchase prices of FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or other selected local or international steel traders. In the near future, the Issuer may also aim for a public offering in other European countries and worldwide, provided that the regulatory requirements and the local rules of the individual markets allow this. The Issuer is thus pushing for an expansion of its customer structure that covers both steel consumers and non-steel consumers and is not limited to the Austrian market in the long term. In compliance with the respective applicable legal and regulatory requirements, the Issuer further may also aim to be active internationally, as far as possible.

5.2 The basis for any statements made by the Issuer regarding its competitive position

5.2.1 Key factors and assumptions

The Issuer's business model and the achievement of the Issuer's strategic objectives depends on the following key factors and assumptions (non-exhaustive) that are decisive for its competitive position – should these key factors assumptions not be met, the Issuer may not be in a position to meet its obligations towards the Investors (see item 5.2.2 [*Changes to the key factors and assumptions*]):

i. FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local or international steel traders will provide the Issuer with the required data for the purpose of calculating the Finished Steel Value as long as the Notes have not been fully redeemed.

ii. Sufficient revenues are generated with the Notes and the steel trading to ensure ongoing business operations and to meet payment obligations under the Notes when Notes are redeemed, whereby the initial investment costs are financed with equity capital.

iii. Market participants acquire the Notes, whereby no minimum issue volume is required.

iv. Since the Issuer also issued STEELCOINS (which are not subject to the public offer under this Prospectus but form part of the Issuer's business), the Issuer can (but is not obliged to) hedge itself sufficiently so that it can fulfil the entitlements under the STEELCOINS. To this end, the Issuer plans to hedge itself with stockpiled steel or delivery claims on steel to the extent that it can fulfil the entitlements under the STEELCOINS. This presupposes that the Issuer can conclude corresponding contracts on the market at prices that are lower than the prices collected as the issue price for a STEELCOIN. The later also applies in relation to the Notes.

v. When STEELCOINS and Notes are issued, it is not foreseeable whether (or when) investors will request settlement in cash (or in relation to the STEELCOINS, upon the choice of the investor physical settlement in steel goods). The management of the Issuer believes that this unpredictability can be mitigated in a market-related manner through various hedging measures and a balanced use of the proceeds from the STEELCOINS and Notes in the course of its business activities. The management of the Issuer believes that the Issuer can additionally make a profit (in which the Investors do not participate).

vi. Actual business conduct will depend on the volume of issue, the amount of proceeds received, whereby higher issue proceeds will enable faster growth than low issue proceeds.

vii. Through the sale of steel, the Issuer can generate the liquidity required for the Issuer in order to be able to fulfil its obligations vis-à-vis the Investors upon the Redemption of Notes.

viii. The Procurement Agreement concluded between the Issuer and FRANKSTAHL in 2022 currently has a term until 31 December 2032. The Issuer assumes that it will either be able to extend this contract or to find other contractual partners (also

worldwide) who will conclude a long-term steel procurement agreement for required steel products (these are the steel products required to fulfil obligations vis-à-vis investors of the STEELCOINS, where these investors request physical settlement). Alternatively, the Issuer can call up all the steel from the Procurement Agreement with FRANKSTAHL or request to settle the contract in EUR.

5.2.2 Changes to the key factors and assumptions

Should the key factors and assumptions outlined under item 5.2.1 (*Key factors and assumptions*) not materialize, this would have a negative impact on the Issuer and the Notes with the consequence that risks as described under Part II (*Risk Factors*) can materialize and the Issuer may not be able to generate sufficient liquidity for meeting its obligation towards the Investors.

If the assumption according to item 5.2.1.i does not materialize and the Finished Steel Value can no longer be calculated, there will be no Redemption Amount available and Investors will not be able to redeem Notes as long as the Redemption Amount cannot be calculated. Moreover, the Issuer could exercise the extraordinary termination right, as provided for under the Terms and Conditions. One or more of the following risks as described under Part II (*Risk Factors*) could materialize in such an event:

2.6 The Issuer might not be able to calculate the Finished Steel Value and, thus, the Redemption Amount, which may make a Redemption practically impossible

2.13 The Issuer may terminate the Notes

If the assumption according to item 5.2.1.ii materializes and the Issuer does not generate sufficient revenues, the Issuer's ability to pay the Redemption Amount could be at risk. The following risks as described under Part II (*Risk Factors*) could materialize in such an event:

1.3 The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured

1.9 The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes

2.11 The Notes do not grant any shareholder rights. Holders of Notes cannot influence the management of the Issuer on a personal or substantive basis

If the Issuer cannot hedge its risks (see item 5.2.1.iv) and such a hedge should be required for operational reasons, the Issuer will have to manage its price risks arising in the course of the steel goods trade otherwise. Should this not be possible for whatsoever reason, this could influence the Issuer's business activity negatively and could indirectly also influence the Investors, with the consequence that one or more of the following risks as described under Part II (*Risk Factors*) could materialize:

1.3 The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured

1.4 The Issuer may not be able to acquire the steel products required for physical hedging at all (risk of availability) and/or at commercially reasonable terms (risk of price volatility) or to hedge its obligations under the Notes otherwise

1.9 The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes

If market participants do not acquire Notes, as proposed under item 5.2.1.iii this should not influence other Investors but will likely slow down the Issuer's growth and revenues so that less profit will be generated. Material adverse effects on the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations could affect its ability to redeem Notes. Consequently, Investors could lose their investment in part or in full. Further, the Issuer might ordinarily terminate the Notes, with the consequence that the risk as described under Part II (*Risk Factors*) risk *factor 2.13* (*The Issuer may terminate the Notes*) materializes.

If the Issuer holds steel and requires liquidity but cannot sell steel, the Issuer could be unable to meet its payment obligations upon Redemption of the Notes in time or at all. Thus, there would be a risk of payment interruption as described under Part II (*Risk Factors*) the risk factor 1.3 (*The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured*) and if the ability to fulfil payment obligations is not temporary nature, the Issuer could also become insolvent, as described under Part II (*Risk Factors*) risk factor 1.9 (*The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes*).

If the assumption according to item 5.2.1.viii does not materialize, the Issuer might be unable to acquire the steel products required to fulfil its obligations under the STEELCOINS at all or at commercially reasonable terms, this could also have material adverse effects on the Issuer's net assets, financial position and/or results of operations and could affect its ability to redeem the Notes. In addition, one or more of the following risks as described under Part II (*Risk Factors*) could materialize in such an event:

1.3 The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured

1.4 The Issuer may not be able to acquire the steel products required for physical hedging at all (risk of availability) and/or at commercially reasonable terms (risk of price volatility) or to hedge its obligations under the Notes otherwise

1.9 The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes

5.2.3 Expected transformation of steel production (Green Steel) and impact on steel price and availability

Reducing the CO2 intensity of the energy intensive industries in general and the global steel sector in particular is crucial for meeting the objectives of the Paris agreement and the EU's own climate targets. The EU steel industry currently accounts for 221 Mt GHG emissions annually (including both direct and indirect emissions). This is 5.7% of total EU emissions.[3]

The European steel industry is on an ambitious path to cut carbon emissions by 55% by 2030 compared to 1990 levels (equivalent to over -30% compared to 2018 levels), and to achieve climate neutrality by 2050.[4]

---

[3] Commission Staff Working Document, Towards competitive and clean European steel, SWD(2021) 353 final, page 6 (retrievable under: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52021SC0353&from=EN; last visited on 26 November 2023).

[4] https://www.eurofer.eu/issues/climate-and-energy/maps-of-key-low-carbon-steel-projects/ (last visited on 26 November 2023).

The European steel mills have therefore committed themselves to making steel production CO2-neutral (at least on the balance sheet) in a step-by-step plan by 2050.[5] To achieve this goal, steel production must be converted to electricity and hydrogen instead of coke and gas.[6]

This transformation is expected to have a double effect on steel prices:[7]

On the one hand, this transformation requires steel plants to be converted or newly built in order to be able to manufacture according to the more climate-friendly technologies. This requires significant investments in locations, logistics, etc. Secondly, the electricity to be used must come from renewable sources; in order to achieve the climate targets, it must be electricity from renewable sources. This is already a scarce commodity today, the creation of solar, wind, geothermal, hydro and other energy resources will take a lot of time and cost.

6. Organisational Structure

6.1 If the Issuer is part of a group, a brief description of the group and the issuer's position within the group. This may be in the form of, or accompanied by, a diagram of the organisational structure if this helps to clarify the structure.

The Issuer is part of "**FRANKSTAHL Group**", whose sole ultimate beneficial owner is Marcel Javor, born 17 October 1974. FRANKSTAHL Group comprises the following entities in Austria and abroad:

- Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., Vienna, Austria;
- FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H., Vienna, Austria;
- FS Materials GmbH, Vienna, Austria;
- Frankstahl König Digital GmbH, Guntramsdorf, Austria;
- SC STEELCOIN GmbH, Vienna, Austria;
- Marcel Javor Holding GmbH, Vienna, Austria;
- INTER-FRANKSTAHL Auslandsbeteiligungs GmbH, Vienna, Austria;
- Frankstahl Romania s.r.l, Bukarest, Romania;
- König Frankstahl S.R.L., Sibiu, Romania;
- Bogner Edelstahl srl, Sibiu, Romania;
- Frankstahl d.o.o., Kranj, Slovenia;
- Frankstahl Zagreb d.o.o., Zagreb, Croatia;
- Frankstahl Bulgaria EOOD, Plovdiv, Bulgaria;
- Frankstahl d.o.o., Vitez, Bosnia and Herzegovina;

---

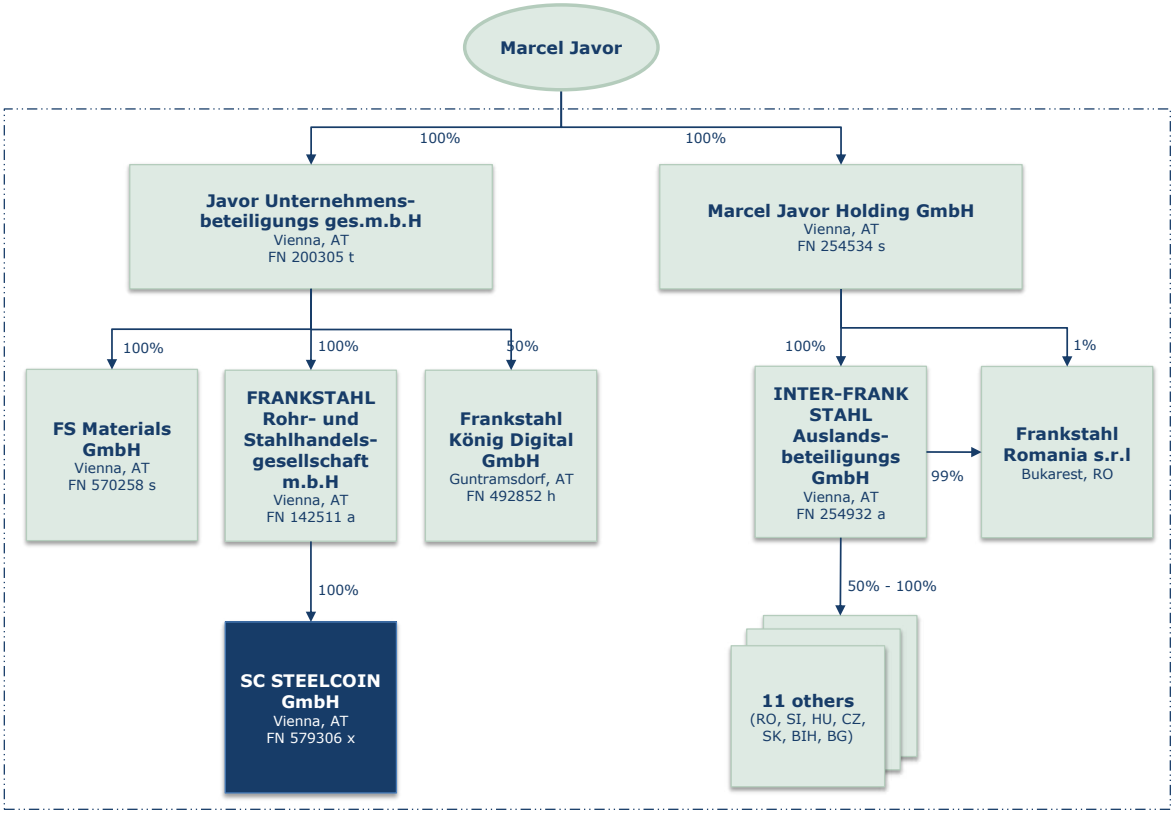
[5] Further details in: Commission Staff Working Document, Towards competitive and clean European steel, SWD(2021) 353 final (retrievable under: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52021SC0353&from=EN; last visited on 26 November 2023).

[6] Further Details in: Commission Staff Working Document, Towards competitive and clean European steel, SWD (2021) 353 final (retrievable under: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52021SC0353&from=EN; last visited on 26 November 2023).

[7] In detail: Commission Staff Working Document, Towards competitive and clean European steel, SWD(2021) 353 final (retrievable under: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:52021SC0353&from=EN; last visited on 26 November 2023).

- Frankstahl spol.s.r.o., Modletice, Czech Republic;
- KÖNIG FRANKSTAHL s.r.o., Modletice, Czech Republic;
- Bogner Edelstahl Czech Republik s.r.o., Zebrak, Czech Republic;
- KÖNIG FRANKSTAHL Kft., Dunaharaszti, Hungary;
- KÖNIG FRANKSTAHL s.r.o., Senec, Slovakia.

The following diagram of the organizational structure of the FRANKSTAHL Group shows the position of the Issuer within FRANKSTAHL Group:



6.2 If the Issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated together with an explanation of this dependence.

The Issuer is dependent on its sole shareholder FRANKSTAHL as follows:

a) The Issuer itself does not have the personnel and infrastructure to handle the usual business functions (e.g., purchasing, accounting/bookkeeping, IT, customer support, etc.). Like other companies of the FRANKSTAHL Group, the Issuer relies on the infrastructure and personnel of FRANKSTAHL for this purpose and pays FRANKSTAHL an appropriate fee for this. Since the Issuer would not be able to set up the infrastructure or personnel required for the provision of the business functions required for its operations at short notice, the Issuer is dependent on FRANKSTAHL making its infrastructure and personnel available on a permanent basis.

b) The calculation of the Finished Steel Value (as defined in Section 1 [*Definitions*] of the Terms and Conditions) is based on various parameters from the purchases made by FRANKSTAHL (see in detail ANNEX ./1 to the Terms and Conditions) and/or the

Issuer and/or other steel traders. As of the date of this Prospectus, the sole contributor to the Finished Steel Value will be FRANKSTAHL. To be able to calculate the Finished Steel Value, the Issuer is therefore dependent on FRANKSTAHL continuously providing it with the data required for this purpose. If FRANKSTAHL fails to do so (or no longer does so in a timely manner) and /or the Issuer and/or other steel trades do not contribute data for the calculation of the Finished Steel Value, the Issuer will not be able to calculate the Finished Steel Value (or no longer does so in a timely manner). This would prevent the (timely) settlement of the Redemption (pursuant to Section 7 [*Term and Redemption by the Investor*] of the Terms and Conditions).

7. Trend Information

7.1 A description of (a) any material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements; (b) any significant change in the financial performance of the group since the end of the last financial period for which financial information has been published to the date of the registration document. If neither of the above are applicable then the issuer shall include an appropriate statement to the effect that no such changes exist.

There have neither been any material adverse changes in the prospects of the Issuer since the date of the 2022 Financial Statements nor any significant change in the financial performance since the end of the last financial period covered by the Interim Financial Statements (except for the grants received by the Issuer in September 2023; for more information see item 4.1.5 [*Details of any recent events particular to the issuer and which are to a material extent relevant to an evaluation of the issuer's solvency*]).

7.2 Information on any known trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material effect on the Issuer's prospects for at least the current financial year

In the view of the Issuer, the current economic situation is generally very uncertain. This has certainly been demonstrated by Russia's invasion of Ukraine, which has also had a significant impact on the economic sectors that are particularly important for the issuers and their business activities (i.e., steel production/steel trading) (e.g., due to a sharp increase in the purchase prices of the production factor energy, which is essential for steel production). The resulting volatility of the steel price will continue to pose major challenges and risks for the Issuer for at least the current financial year (and maybe even beyond). From the point of view of the Issuer, comparable effects are also conceivable in the event of any escalation of other geopolitical conflicts that are currently still simmering (e.g., China – Taiwan).

Furthermore, it is conceivable for the Issuer that the current shortage of construction materials or an associated decline in construction activities could have a significant impact on the Issuer's business activities.

A global recession or at least a recession limited to the European region, which is currently of particular importance to the Issuer, is also conceivable for the Issuer. This may also have a significant impact on the Issuer's business activities.

8. Profit Forecasts or Estimates

The Issuer has neither included a profit forecast or profit estimate in this Prospectus nor published otherwise.

9. Administrative, Management, and Supervisory Bodies

The corporate bodies of an Austrian limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) such as the Issuer provided by Austrian law comprise the management board (*Geschäftsführung)*, the shareholders' meeting *(Generalversammlung*) and, in certain cases, the supervisory board (*Aufsichtsrat*) and the statutory auditor (*Abschlussprüfer*).

The management board comprises one or more managing directors (*Geschäftsführer*) and is responsible for the executive management and the day-to-day business of the Issuer as well as its representation towards third parties. The managing directors are appointed by the shareholders (either in a shareholders' meeting or by way of a written circular resolution). The appointment of managing directors can be revoked by the shareholders at any time without cause. The managing directors are in general bound by instructions of the shareholders.

The supervisory board, if mandatory or established voluntarily, is responsible for supervising the management of the company by the managing directors. For an Austrian limited liability company, the establishment of a supervisory board is mandatory only if certain criteria are fulfilled (e.g., large number of shareholders; large number of [Austrian] employees, etc). In principle, the shareholders appoint the members of the supervisory board. Currently, the Issuer has no supervisory board and there is no legal obligation under Austrian law to establish a supervisory board.

The shareholders' meeting consists of the shareholders of the limited liability company. It may resolve on all matters relating to the company such as structural matters (including changes to the articles of association, capital measures and restructuring issues) and the (revocation and) appointment of the managing directors and the members of the supervisory board. In general, the shareholders' meeting does not deal with or resolves on management matters. However, as a basic principle of the corporate governance of any Austrian limited liability company, the shareholders' meeting may at any time issue binding instructions to the management in any matters, including matters of the company's day-to-day business, and may also overrule the supervisory board. Therefore, the shareholders' meeting is considered to be the supreme corporate body of an Austrian limited liability company.

9.1 Names, business addresses and functions within the issuer of the following persons and an indication of the principal activities performed by them outside that issuer where these are significant with respect to that issuer: (a) members of administrative, management or supervisory bodies; (b) partners with unlimited liability, in case of a limited partnership with a share capital

9.1.1 Management of the Issuer

Pursuant to the Issuer's Articles of Association, the Issuer has one or more managing directors. Currently, the management board consists of the following managing directors:

Name	Date of Birth	Age	Appointed on	Current Term
Marcel Javor	17 October 1974	47	31 March 2022	unlimited
Ronald Nagy	7 December 1973	48	31 March 2022	unlimited

(Source: Unaudited internal information of the Issuer)

Marcel Javor was born in Vienna, Austria, in 1974. Before joining the FRANKSTAHL Group in June 1998, he successfully completed his studies of business administration at the Vienna University of Economics and Business Administration, Vienna Austria. Within the FRANKSTAHL Group, he initially held a wide variety of positions in the individual companies of the FRANKSTAHL Group (including as an authorized signatory) until he eventually took over the management of the FRANKSTAHL Group in 2004.

Principal activities performed by Marcel Javor outside the Issuer which are significant to the Issuer are the following:

- Javor Unternehmensbeteiligungs-ges.m.b.H., managing director;
- Marcel Javor Holding GmbH, managing director;
- FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H., managing director; and
- INTER-FRANKSTAHL Auslandsbeteiligungs GmbH, managing director.

Ronald Nagy was born in Vienna, Austria, in 1973. In 1998, he successfully completed his studies in business administration at the Vienna University of Economics and Business Administration. From then until 2002, he worked at the Vienna University of Economics and Business Administration as a university assistant at the Institute for Corporate Management and earned the academic degree of "doctor". From 2002 to 2005 Ronald Nagy worked as a management consultant for Contrast Ernst & Young Management Consulting GmbH. In 2005 he joined the FRANKSTAHL Group. Since 2011, he is the head of finance and controlling of the FRANKSTAHL Group.

Principal activities performed by Ronald Nagy outside the Issuer which are significant to the Issuer are the following:

- Javor Unternehmensbeteiligungs-ges.m.b.H., managing director;
- Marcel Javor Holding GmbH, managing director;

- INTER-FRANKSTAHL Auslandsbeteiligungs GmbH, managing director; and
- Frankstahl König Digital GmbH.

The members of the management board may be contacted at the Issuer's registered office at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria.

9.1.2 (No) Supervisory Board of the Issuer

Not applicable, as the Issuer is not obliged by law to have a mandatory supervisory board and also the Issuer's shareholder has not established a supervisory board voluntarily.

9.1.3 Partners with unlimited liability, in case of a limited partnership with a share capital

Not applicable, as the Issuer's legal form is not that of a limited partnership (*Kommanditgesellschaft*), but that of an Austrian limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*).

9.2 Administrative, Management, and Supervisory bodies conflicts of interests:

Potential conflicts of interests between any duties to the Issuer, of the persons referred to in item 9.1 [*Names, business addresses and functions within the issuer of the following persons and an indication of the principal activities performed by them outside that issuer where these are significant with respect to that issuer: (a) members of administrative, management or supervisory bodies; (b) partners with unlimited liability, in case of a limited partnership with a share capital*], and their private interests and/or other duties must be clearly stated. In the event that there are no such conflicts, a statement to that effect must be made.

Marcel Javor is the sole ultimate beneficial owner of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group. Additionally, as outlined in item 9.1.1 [*Management of the Issuer*] above, Marcel Javor is also managing director of various other companies of FRANKSTAHL Group. Both as the sole ultimate beneficial owner of the Issuer and the FRANKSTAHL Group and as the managing director of the Issuer and the other companies of the FRANKSTAHL Group, his interest naturally lies in the long-term and profitable existence of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group. In this respect, the interests of Marcel Javor as managing director of the Issuer, as managing director of the other companies of the FRANKSTAHL Group and as sole beneficial owner of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group are in principle concurrent. However, it cannot be excluded that these interests and corresponding duties may conflict in individual cases.

Ronald Nagy is managing director of the Issuer, procura holder (*Prokurist*) and head of finance at FRANKSTAHL as well as manging director of various other companies of the FRANKSTAHL Group. Consequently, his interest naturally lies in the long-term and profitable existence of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group. In this respect, the interests of Ronald Nagy as managing director of the Issuer and as managing director of other companies of the FRANKSTAHL Group are in principle concurrent. However, it cannot be excluded that these interests and corresponding duties may conflict in individual cases.

Except as described above, there are, to the best knowledge of the Issuer, no potential conflicts of interest of any managing director.

10. Major shareholders

10.1 To the extent known to the issuer, state whether the issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control and describe the measures in place to ensure that such control is not abused.

Sole shareholder of the Issuer is FRANKSTAHL.

Sole shareholder of FRANKSTAHL is Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Austria, with its registered seat in Vienna, Austria, and its registered office at Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, registered in the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Commercial Court of Vienna (*Handelsgericht Wien*) under registration number FN 200305 t.

Sole shareholder of Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. and, thus, ultimate beneficial owner of the Issuer is Marcel Javor, born 17 October 1974.

Marcel Javor is also one of the Issuer's current managing directors (*Geschäftsführer*) (see item 9.1.1 [*Management of the Issuer*]).

In addition to the measures provided for by law, there are no specific measures in place to ensure that such control by Marcel Javor over the Issuer is not abused.

10.2 A description of any arrangements, known to the issuer, the operation of which may at a subsequent date result in a change in control of the issuer

No such arrangements are known to the Issuer.

11. Financial information concerning the issuer's assets and liabilities, financial position and profits and losses

11.1 Historical Financial Information

11.1.1 Audited historical financial information covering the latest two financial years (or such shorter period as the issuer has been in operation) and the audit report in respect of each year.

The Issuer was established on 31 March 2022 and registered with the Austrian Commercial Register on 22 April 2022.

This Prospectus includes the audited Opening Balance Sheet as at 31 March 2022, the audited 2022 Financial Statements as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 as well as the audited Cash Flow Statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022.

The tables below contain the Issuer's balance sheet as at 31 March 2022 as contained in the Opening Balance Sheet and the Issuer's balance sheet as at 31 December 2022 as contained in the 2022 Financial Statements, the Issuer's income statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 as contained in the 2022 Financial Statements

as well as the Issuer's cash flow statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 as contained in the Cash Flow Statement.

Income Statement (audited)	**22 April 2022 to 31 December 2022 (in €)**
Other operating income	17,292.70
Other operating cost	43,053.59
Legal and consulting expenses and tax advice	*30,092.79*
Fees and charges	*10,384.71*
Expenses of monetary transactions	*2,576.09*
Operating result	**- 25,760.89**
Interest and similar income	2,802.18
Financial result	**2,802.18**
Result before taxes	**- 22,958.71**
Taxes from income	375.00
Result after taxes	**- 23,333.71**
Net loss for the year	**- 23,333.71**
Accumulated losses	**- 23,333.71**

Source: 2022 Financial Statements.

Cash Flow Statement (audited)	**22 April 2022 to 31 December 2022 (in €)**
Result before taxes	- 22,958.71
-/+ Increase/decrease in other receivables	- 28,351.84
+/- Increase/decrease in provisions	41,535.90
+/- Increase/decrease in liabilities from deliveries and services	7,281.25
+/- Increase/decrease in other liabilities	148.00
- Payments for taxes on income	- 1,250.00
Net cash flow from operating activities	**- 3,595.40**
Net cash flow from investing activities	**0.00**
Contributions to equity	1,800,000.00
Net cash flow from financing activities	**1,800,000.00**
Cash-effective change in cash and cash equivalents	1,796,404.60
+ Cash and cash equivalents at the beginning of the period	0.00
Cash and cash equivalents at the end of the period	**1,796,404.60**

Source: Cash Flow Statement.

Balance sheet (audited)	**31 December 2022 (in €)**	**31 March 2022 (in €)**
Assets		
Current Assets	*1,825,631.44*	*100,000.00*
Receivables and other assets	29,226.84	0
Other receivables and assets	29,226.84	0
Balances with credit institutions	1,796,404.60	100,000.00
Balance Sheet Total	***1,825,631.44***	***100,000.00***
Equity and liabilities		
Equity	*1,776,666.29*	*100,000.00*
Share capital	100,000.00	100,000.00
Capital reserves	1,700,000.00	0
Unbound	1,700,000.00	0
Accumulated losses	- 23,333.71	0
Provisions	*41,535.90*	*0*
Other provisions	41,535.90	0
Liabilities	*7,429.25*	*0*
(thereof with a remaining term of up to one year)	*(7,429.25)*	*(0)*
Liabilities from deliveries and services	7,281.25	0
(thereof with a remaining term of up to one year)	(7,281.25)	(0)
Other liabilities	148.00	0
(thereof with a remaining term of up to one year)	(148.00)	(0)
Balance Sheet Total	***1,825,631.44***	***100,000.00***

Sources: Opening Balance Sheet, 2022 Financial Statements.

11.1.2 Change of accounting reference date

The Issuer's accounting reference date has not been changed during the period for which historical financial information is required.

11.1.3 Accounting Standards

The annual financial statements of the Issuer are prepared in accordance with the Austrian GAAP and the Austrian Commercial Code (*Unternehmensgesetzbuch*).

The Issuer may in the future and will, if so required by law or regulation, decide to further on prepare (consolidated) financial statements in accordance with IFRS.

11.1.4 Change of accounting framework

The Issuer's accounting framework has not been changed during the period for which historical financial information is required.

11.1.5 Where the audited financial information is prepared according to national accounting standards, the financial information required under this heading must include at least the following: (a) the balance sheet; (b) the income statement; (c) the cash flow statement; (d) the accounting policies and explanatory notes.

For the Issuer's balance sheet as at 31 March 2022 as contained in the Opening Balance Sheet, the Issuer's balance sheet as at 31 December 2022 as well as the Issuer's income statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 as contained in the 2022 Financial Statements, and the Issuer's cash flow statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 as contained in the Cash Flow Statement, see item 11.1.1.

The Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements as well as the Cash Flow Statement were prepared in accordance with Austrian GAAP.

The explanatory notes to the 2022 Financial Statements are contained on pages F-39 *et seqq* of this Prospectus (see Part VIII (*Annexes*) Annex B of this Prospectus).

11.1.6 Consolidated financial statements

Not applicable, as the Issuer does not prepare consolidated financial statements.

11.1.7 Age of financial information

The most recent financial information contained in this Prospectus are the Interim Financial Statements, which include a balance sheet as at 30 June 2023 and income statement for the period from 1 January 2023 to 30 June 2023.

11.2 Interim and other financial information

The tables below contain the Issuer's balance sheet as at 30 June 2023 as well as the Issuer's income statement for the period from 1 January 2023 to 30 June 2023, both as contained in the Interim Financial Statements.

Income Statement (unaudited)	1 January 2023 to 30 June 2023 (in €)
Revenues	8,676,246.08
Domestic revenues	*8,666,813.83*
EU revenues	*9.432,25*
Other operating income	29.495,58
Cost of materials and other purchased manufacturing services	8,045,011.98
Cost of materials	*8,045,011.98*
Other operating cost	233,406.41
Expenditure for advertising	*22,398.32*
Expenditure for insurance	*2,565.69*
Legal and consulting expenses and tax advice	*11,438.87*
Fees and charges	*10,071.19*
Expenses of monetary transactions	*6,932.34*
Miscellaneous operating expenses	*180,000.00*
Operating result	**427,323.27**
Interest and similar income	11,356.95
Interest and similar expenses	2.334,23
thereof relating to affiliated companies	*2.334,23*
Financial result	**9,022.72**
Result before taxes	**436,345.99**
Taxes from income	99,069.00
Result after taxes	**337,276.99**
Net profit / loss for the year	**337,276.99**
Loss carried forward from the previous year	- 23,333.71
Accumulated profit / losses	**313,943.28**

Balance sheet (unaudited)	30 June 2023 (in €)
Assets	
Current Assets	*9,359,693.95*
Inventories	8,085,616.64
Goods	8.085.616,64
Receivables and other assets	1,252,545.58
Receivables from deliveries and services	978,722.19
(thereof towards affiliated companies)	(978,722.19)
Other receivables and assets	273,823.39
Balances with credit institutions	21,531,73
Prepaid expenses	*4,020.93*
Balance Sheet Total	***9,363,714.88***
Equity and liabilities	
Equity	*2,113,943.28*
Share capital	100,000.00
(share capital taken over)	(100,000.00)
(share capital paid-in)	(100,000.00)
Capital reserves	1,700,000.00
Unbound	1,700,000.00
Accumulated profits / losses	313,943.28
(thereof losses carried forward)	(-23,333.71)
Provisions	*227,858.48*
Tax provisions	98,445.00
Other provisions	129,413.48
Liabilities	*7,021,913.12*
(thereof with a remaining term of up to one year)	*(*7,021,913.12*)*
Liabilities from deliveries and services	4,807,418.05
(thereof with a remaining term of up to one year)	(4,807,418.05)
Liabilities towards affiliated companies	2,200,000.00
(thereof other)	(2,200,000.00)
(thereof with a remaining term of up to one year)	(2,200,000.00)
Other liabilities	14,495.07
(thereof with a remaining term of up to one year)	(14,495.07)
Balance Sheet Total	***9,363,714.88***

Source: Interim Financial Statements.

11.3 Auditing of historical annual financial information

11.3.1 The historical annual financial information must be independently audited. The audit report shall be prepared in accordance with Directive 2006/43/EC and Regulation (EU) No 537/2014.

The Opening Balance Sheet as at 31 March 2022 has been audited by BDO Austria. The 2022 Financial Statements as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 as well as the Cash Flow Statement for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 have been audited by BDO Assurance. BDO Austria has issued an unqualified audit opinion dated 26 August 2022 on the Opening Balance Sheet. BDO Assurance has issued an unqualified audit opinion dated 2 June 2023 on the 2022 Financial Statements as well as an unqualified audit opinion dated 22 August 2023 on the Cash Flow Statement. English translations of the audit reports are included in Part VIII (*Annexes*).

11.3.2 Indication of other information in the registration document which has been audited by the auditors.

Not applicable.

11.3.3 Where financial information in the registration document is not extracted from the issuer's audited financial statements state the source of the data and state that the data is not audited.

Where financial information in the registration document is not extracted from the Opening Balance Sheet, the 2022 Financial Statements or the Cash Flow Statement, the source of the data is stated and that the data is not audited.

11.4 Legal and arbitration proceedings

There are no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened of which the Issuer is aware) during a period covering at least the previous twelve (12) months which may have or have had in the recent past significant effects on the Issuer and/or group's financial position or profitability.

11.5 Significant change in the issuer's financial position

See item 4.1.7 (*Information on the material changes in the issuer's borrowing and funding structure since the last financial year*).

12. Additional Information

12.1 Share capital

The Issuer's share capital amounts to EUR 100,000 and has been paid up in full by the Issuer's founder FRANKSTAHL.

12.2 Memorandum and Articles of Association

12.2.1 A description of the issuer's objects and purposes and where they can be found in the memorandum and articles of association

The Company's business objectives (*Unternehmensgegenstand*) as stated in section Thirdly (*Drittens*) of its Articles of Association (*Errichtungserklärung*) include (translated from the original German wording):

- the trade in metal goods and building materials;
- the issuance of its own securities, in particular under the name "STEELCOIN" as ERC-20 tokens on the Ethereum Blockchain; as well as
- all actions, transactions and measures, in Austria and abroad, which are necessary and useful to the achievement of the company purpose and to the development and economic efficiency of the business, in particular the establishment of branches. Banking business and other activities requiring a licence are excluded.

13. Material contracts

13.1 A brief summary of all material contracts that are not entered into in the ordinary course of the issuer's business, which could result in any group member being under an obligation or an entitlement that is material to the issuer's ability to meet its obligations to security holders in respect of the securities being issued.

At the date of this Prospectus, the Issuer has entered into the following contracts that are material to the Issuer's ability to meet its obligations to security holders in respect of the securities being issued:

a) Procurement Agreement between the Issuer as purchaser and FRANKSTAHL as supplier

The Issuer and its sole shareholder FRANKSTAHL have entered into a procurement agreement (*Bezugsvertrag* – "**Procurement Agreement**") under which the Issuer, as purchaser, may purchase from FRANKSTAHL, as supplier, steel goods at a fixed price ("**Fixed Price**").

The Procurement Agreement is concluded for a fixed period ending on 31 December 2032 and, thus, cannot be prematurely terminated by either party (except for cause).

The Procurement Agreement does not provide for a maximum quantity of steel goods that can be purchased by the Issuer over the term of the Procurement Agreement or a minimum quantity to be purchased by the Issuer over the term of the Procurement Agreement. However, FRANKSTAHL is obligated to keep available at all times an aggregate minimum quantity of 18,000 metric tons of steel goods. This minimum quantity shall be reduced daily pro rata and in total by 3% per year as well as by the physical quantity actually purchased, starting on 2 January 2023. As

remuneration for keeping this aggregated minimum quantity available, FRANKSTAHL shall be entitled to charge to the Issuer after the end of a calendar year 3% of the Fixed Price of that part of the minimum quantity which has not yet been called off at that time, in each case ("**Availability Fee**").

By entering into the Procurement Agreement, the Issuer aims to be hedged against the risk of rising steel prices (at least for the duration of the Procurement Agreement): Even if the prices at which the Issuer could acquire the steel products from third parties rise above the Fixed Price, the Issuer may continue to acquire the steel products from FRANKSTAHL and at most at the Fixed Price. The Procurement Agreement is therefore an essential component of the Issuer's efforts to secure its ability to meet its obligations vis-à-vis investors in STEELCOINS.

However, the conclusion of the Procurement Agreement is also advantageous for FRANKSTAHL because it hedges against the risk of falling steel prices: Even if the prices FRANKSTAHL could charge to third parties for the steel goods falls below the Fixed Price, FRANKSTAHL would still receive the Availability Fee, which is calculated on the basis of the above-market Fixed Price.

Since the conclusion of such agreements can therefore also be advantageous for steel traders, from today's view the Issuer currently assumes that (i) it could also conclude such or similar agreements with other companies of the FRANKSTAHL Group or even with third parties and (ii) it will also be able to conclude this Procurement Agreement with FRANKSTAHL again after its term (but possibly at a different fixed purchase price).

b) Agreement on the provision of data by FRANKSTAHL

In order to calculate the Finished Steel Value (as defined in Section 1 [*Definitions*] of the Terms and Conditions), the Issuer requires on an ongoing basis data on outstanding orders of certain steel products by stockholding steel traders (for details see ANNEX ./1 to the Terms and Conditions).

The Issuer has in a first step entered into a corresponding agreement that allows the Issuer to obtain date required for the calculation of the Finished Steel Value which comprises the agreed purchase price for outstanding orders in five specified Finished Steel Product Groups and the information once an order was fulfilled from FRANKSTAHL. FRANKSTAHL has committed to provide this data as long as legally permitted at a monthly net fee of EUR 1,500. The agreement shall not be terminated for as long as Notes can be redeemed, whereby the extraordinary termination right for good cause was not excluded.

c) Agreement on the provision of technology and services by FRANKSTAHL

The Issuer and its sole shareholder FRANKSTAHL have entered into an agreement under which FRANKSTAHL provides the Issuer with all technology (i.e., hardware, software and services) it requires for running its operations. The Issuer pays FRANKSTAHL a monthly net fee of EUR 15,000. The agreement has an unlimited term.

Besides the agreements mentioned above, there are no other material contracts that are not entered into in the ordinary course of the Issuer's business, which could result in any

group member being under an obligation or an entitlement that is material to the Issuer's ability to meet its obligations to Investors in respect of the Notes being issued.

14. Documents available

14.1 A statement that for the term of the registration document, the following documents (or copies thereof), where applicable, may be inspected: (a) the memorandum and articles of association of the issuer; (b) all reports, letters, and other documents, valuations and statements prepared by any expert at the issuer's request any part of which is included or referred to in the registration document. An indication of the website on which the documents may be inspected.

Copies of the following documents may be inspected at the Website on the webpage https://steelcoin.com/legal and at the Issuer's office at Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria, during usual business hours from the date of publication of this Prospectus:

- this Prospectus and supplements thereto, if any;
- the Articles of Association (*Errichtungserklärung*);
- an excerpt of the Commercial Register (*Firmenbuch*) of the Issuer as at the date of this Prospectus;
- the Opening Balance Sheet;
- the 2022 Financial Statements;
- the Cash Flow Statement; and
- the Interim Financial Statements.

V. THE NOTES

[Annex 14 to COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2019/980 of 14 March 2019 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the format, content, scrutiny and approval of the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Commission Regulation (EC) No 809/2004]

1. Persons responsible, third party information, experts' reports and competent authority approval

See Part IV (*The Issuer*), item 1 (*Persons responsible, third party information, experts' reports and competent authority approval*).

2. Risk Factors

For a description of the material risks that are specific to the Notes, see Part II (*Risk Factors*).

3. Essential Information

3.1 Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

FRANKSTAHL Group and FRANKSTAHL as well as the beneficial owner have an interest in the Issuer issuing Notes. The Issuer was founded for the purpose of steel trading and to issue financial instruments called STEELCOINS (ISIN: ATSTEELCOIN5) that are publicly offered under a different prospectus approved by the FMA and whose offering does not form part of this Prospectus.

The expansion, implementation and further development of digitalization is one of the FRANKSTAHL Group's top priorities. Through the Issuer and the issuance of the financial instruments such as the STEELCOINS and the Notes, a new and unique form of digitalised steel market was established in the industry. It is consequently in the interest of FRANKSTAHL Group and FRANKSTAHL that the Issuer unfolds the corresponding activity.

The Issuer will use the proceeds from the issuing of Notes for its ongoing business operations. In particular, the Issuer intends to hedge (without obligation thereto) itself with the issuing of Notes, as this allows the Issuer to invest into steel and to increase the volume of its own steel trading.

Marcel Javor is the sole ultimate beneficial owner of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group. Additionally, as outlined in Part IV (*The Issuer*) item 9.1.1 (*Management of the Issuer*) above, Marcel Javor is also managing director of various other companies of FRANKSTAHL Group. Both as the sole ultimate beneficial owner of the Issuer and the FRANKSTAHL Group and as the managing director of the Issuer and the other companies of the FRANKSTAHL Group, Marcel Javor's interest naturally lies in the long-term and profitable existence of the Issuer and the entire FRANKSTAHL Group. In this respect, the interests of Marcel Javor as managing director of the Issuer, as managing director of the other companies of the FRANKSTAHL Group and as sole beneficial owner of the Issuer and

the entire FRANKSTAHL Group are in principle concurrent. However, it cannot be excluded that these interests and corresponding duties may conflict in individual cases.

Conflict of interests will be actively managed by ensuring that all agreements entered between group companies will be concluded at arm's length.

However, there is a dependency on FRANKSTAHL for the following contracts: agreement on the provision of technology, Procurement Agreement for steel and employees.

3.2 Reasons for the offer and use of proceeds

With the Notes, the Issuer wants to address a wide-ranging audience in Austria and other countries in the EEA: The Notes are also intended to open up a new customer sector through the Redemption, addressing investors who do not process or consume steel products themselves, but want to invest into a speculative financial instrument. At the same time, the proceeds of the Notes allow the Issuer to hedge itself and to increase trade.

The Issuer estimates the total costs (consisting of fees for legal, tax and technical consultants, marketing expenses, costs for the development and provision of technical infrastructure, etc) for the issue of up to 3,600,000 Notes, which are the subject of this Prospectus, to amount to up to EUR 1,000,000.

As the price at which Notes are issued (see Section 4 [*Subscription*] of the Terms and Conditions) is not fixed, it is not possible for the Issuer to reliably estimate the proceeds from the issue of the up to 3,600,000 Notes, which are the subject of this Prospectus. The theoretical maximum possible proceeds from the issue, i.e., if all 3,600,000 Notes under this Prospectus were to be placed at the Maximum Issue Price, would amount to EUR 194.4 million gross or, taking into account the estimated total costs mentioned above, EUR 193.4 million net.

The proceeds of the issue will be used for the ongoing business operations of the Issuer. The Issuer's operational activities may include trading in steel products with third parties (other wholesalers, traders, steel mills, large steel consumers), and/or the acquisition of steel stock and/or company participations, whereby the Issuer can also hold liquidity in the form of bank accounts and money market instruments and does not have to use the entire proceeds of the issue. However, the Issuer is free to use the proceeds from issuing Notes at its own discretion and in particular is not obliged to invest them in steel products or use them for steel trading or in any other a specific way. The Investors do not participate in the profits from such operational activities of the Issuer.

The costs of ongoing business operations include the following costs in particular:

- advisory services (tax advice, legal advice, etc),
- costs for marketing,
- licensing costs for the use of technology and
- costs of the Website.

Further costs will be incurred for the preparation of subsequent issues and the future offering of securities as well as the issuing of securities in other countries.

There are no assets owned by third parties that are required for the ongoing operations to exercise the business of the Issuer, but material contracts concluded with FRANKSTAHL.

4. Information concerning the securities to be offered to the public / admitted to trading

4.1 (a) A description of the type and the class of the securities being offered to the public and/or admitted to trading (b) the international security identification number ('ISIN') for those classes of securities referred to in (a)

The object of this Prospectus is the public offer of transferable bearer securities that – according to the Terms and Conditions have no maturity and do not bear any interest, but can be redeemed on each Redemption Day during the Redemption Period (twice a year) against payment of the Redemption Amount.

The denomination of a Note is one (1).

The Notes do not have a par value. The Redemption Amount per Note will be calculated for each Redemption Day during the Redemption Period pursuant to Clause 7.3 of the Terms and Conditions; i.e., by multiplying the Steel Amount (pursuant to Clause 6.1 of the Terms and Conditions) applicable on the relevant Redemption Day divided by one hundred (100) and then multiplied by the Finished Steel Value (calculated by applying the formula under item 1.2 of ANNEX ./1 to these Terms and Conditions [*Formula to calculate the Finished Steel Value*]) applicable on the relevant Redemption Day divided by one thousand (1,000). Through the Finished Steel Value, the Redemption Amount is linked to the development of the purchase prices paid by FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or other selected local or international steel traders for certain formed steel goods from five Finished Steel Product Groups. Further, recent orders in those products will be weighted more than older orders and outstanding orders will be removed from the formula after 64 calendar days. Through the Steel Amount, the Redemption Amount is additionally directly linked to the amount of time that has lapsed since the issuance of the Notes, because the Steel Amount will be reduced constantly applying the Weight Reduction Schedule (pursuant to Clause 6.1 of the Terms and Conditions).

There are no different classes of Notes.

The ISIN of the Notes is: DE000A3G9Q60.

4.2 Legislation under which the securities have been created

The Notes are created under Austrian law.

4.3 (a) An indication whether the securities are in registered form or bearer form and whether the securities are in certificated form or book-entry form. (b) In the case of securities registered in book-entry form, the name and address of the entity in charge of keeping the records.

The Notes will be issued in bearer form and will be represented by the Global Note without interest coupons. The Notes will be accepted for clearing through Clearstream Banking AG,

Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany. The Global Note representing the Notes will be delivered and deposited with CBF on the issue date at the latest. Each Investor will have co-ownership interests (*Miteigentumsanteile*) in the Global Note, which co-ownership interests are transferable in accordance with the rules and procedures of CBF.

4.4 Total amount of the securities offered to the public/admitted to trading. If the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the securities to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer.

The Issuer will issue up to 3,600,000 Notes under this Prospectus that shall be admitted to trading. The Notes are not issued at a specific issue price but determined by the Issuer on an ongoing basis. The Maximum Issue Price amounts to EUR 54.00 per Note. Further, each interested investor may offer to the Issuer the issue price in EUR individually. The Issuer is free to accept or reject this offer. If all Notes that are subject to this offering would be issued at the Maximum Issue Price, the maximum volume of the present issue would amount to EUR 194.4 million. The Issuer reserves the right to increase the maximum number of Notes to be issued in the future.

As soon as reasonably possible after the end of the offer under this Prospectus, which - unless the Offer Period is shortened or terminated by the Issuer (see item 5.1.2 [*The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process*]) – will occur upon the expiry of the validity of this Prospectus on 28 November 2024, the Issuer will (i) file the definitive amount of the offer with the New-Issue Calendar (*Emissionskalender*) maintained by the Austrian Control Bank (*Österreichische Kontrollbank AG*), accessible under https://my.oekb.at/kapitalmarkt-services/kms-output/emissionskalender, and (ii) publish the definitive amount of the offer on the Issuer's Website.

4.5 Currency of the securities issue

The Notes do not have a specific currency. However, the issue of Notes is effected against payment in euros. The Redemption Amount and the Termination Amount are payable in euros.

4.6 The relative seniority of the securities in the issuer's capital structure in the event of insolvency, including, where applicable, information on the level of subordination of the securities and the potential impact on the investment in the event of a resolution under Directive 2014/59/EU.

The Notes as set out in the Terms and Conditions are deemed to be direct, unsecured, unsubordinated obligations of the Issuer to the Investors ranking *pari passu* among themselves and with all other unsecured obligations of the Issuer, so long as such other obligations of the Issuer do not expressly rank senior to the claims of the Investors under applicable laws and regulations, in particular the insolvency laws.

For the avoidance of doubt: The Issuer is not obliged to invest the full or any amount of net proceeds of the Notes into steel or steel products and its steel trading business. The net proceeds will be used for the Issuer's business operation and there is no obligation of

the Issuer to follow an investment strategy or to operate for the benefit of the Investor. Net proceeds will also be used to cover costs and expenses incurred for the Notes including costs in connection with the issuance and distribution of Notes.

4.7 A description of the rights attached to the securities, including any limitations of those rights, and procedure for the exercise of those rights:

The Notes give the Investor the right to return the Notes to the Issuer against payment of the Redemption Amount (Redemption). For a description of the calculation of the Redemption Amount, see item 4.1 (*(a) A description of the type and the class of the securities being offered to the public and/or admitted to trading (b) the international security identification number ('ISIN') for those classes of securities referred to in (a)*). See also item 4.8 (*As the rate is not fixed:*) below.

Redemptions are limited insofar as they can only be made on a Redemption Day.

For a description of the procedure to exercise the Redemption, see Clauses 7.4 and 7.5 of the Terms and Conditions.

The Notes do not grant any shareholder rights, in particular no participation or voting rights in the Issuer's shareholders' meeting and no co-determination rights as well as no rights to the Issuer's profits or liquidation proceeds.

4.8 As the rate is not fixed:

4.8.1 (a) a statement setting out the type of underlying; (b) a description of the underlying on which the rate is based; (c) the method used to relate the rate with the underlying; (h) if the security has a derivative component in the interest payment, a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident.

Notes are not linked to the payment of an interest rate but grant the Investor the right to obtain payment of the Redemption Amount upon Redemption.

The Redemption is regulated under Section 7 (*Term and Redemption by the Investor*) of the Terms and Conditions. For a description of the calculation of the Redemption Amount, see item 4.1 (*(a) A description of the type and the class of the securities being offered to the public and/or admitted to trading (b) the international security identification number ('ISIN') for those classes of securities referred to in (a)*). Examples for the calculation of the Redemption Amount (applying the Finished Steel Value) are included in item 2 (*Examples for calculating the Redemption Amount*) of ANNEX ./1 to the Terms and Conditions.

The Finished Steel Value reflects – in summary – the development of the volume-weighted order prices (i.e., spot prices: prices offered by steel mills on a daily basis, which are only valid for a limited period) for certain steel products (i.e., the Finished Steel Product Groups: hot rolled sheets acc. EN 10051, welded rectangular tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10219, welded round tubes acc. EN 10217 and hot rolled coils acc. EN 10051)) from outstanding (i.e., not yet delivered or collected) orders for stockholding

placed by FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected local or international steel traders during a period of 64 days prior to the date of calculation of the Finished Steel Value, reduced by the Forming Costs (i.e., a fixed percentage that varies among the Finished Steel Products Groups). Data from orders placed closer to the date of the calculation of the Finished Steel Value shall be included in the calculation with greater weight than data from orders placed longer ago. Therefore, the value of the Finished Steel Value on a given day depends on which quantity of which product from the Finished Steel Product Groups was ordered on which day within the 64-day period at which spot price.

For details on the (calculation of the) Finished Steel Value and sample calculations, please see item 1.2 (*Formula to calculate the Finished Steel Value*) of ANNEX ./1 (*Formula to calculate the Redemption Amount applying the Steel Amount and the Finished Steel Value as well as examples for calculating the Redemption Amount*) to the Terms and Conditions.

The inclusion of the Finished Steel Value in the formula for calculating the Redemption Amount (in particular, the multiplication of the volatile Finished Steel Value with the – in any case continuously decreasing – Steel Amount) has the following effect:

- If the Finished Steel Value decreases, the Redemption Amount decreases to a greater extent than the Finished Steel Value.

- If the Finished Steel Value increases, the Redemption Amount increases to a lesser extent than the Finished Steel Value.

4.8.2 (d) an indication where information about the past and the future performance of the underlying and its volatility can be obtained by electronic means and whether or not it can be obtained free of charge.

No information on the past and the future performance of an underlying can be published, as the Notes do not have an underlying with a performance, but rather grant the Investor the right to redeem the Notes against the payment of the Redemption Amount upon Redemption.

The Issuer will publish the Redemption Amount on its Website free of charge. The Redemption Amount, however, merely reflects the EUR amount that an investor would receive on a certain date in exchange for returning the Notes to the Issuer. Due to the complexity of the calculation formulas of Redemption Amount, Steel Amount and Finished Steel Value, the Issuer believes that the applicable Redemption Amounts do not qualify as indicators for past or future performance and could not be used to calculate a future performance of the underlying. The historical Redemption Amounts do not allow conclusions to be drawn on the future performance of the Notes.

4.8.3 (e) a description of any market disruption or settlement disruption events that affect the underlying.

Since the spot prices of orders related to products that qualify as Finished Steel Product Groups are included in the formula to calculate the Finished Steel Value, the price development of these Finished Steel Product Groups is essential for Investors. Disruptions on the steel market that influence the price of the Finished Steel Product Groups will affect the Finished Steel Value.

As a very raw material and energy-intensive product, steel is highly dependent on the international prices of the raw materials and energy sources. These are in particular:

- Iron ore
- scrap
- coke
- gas
- electricity
- hydrogen
- Alloying elements, e.g., chromium, nickel, vanadium, tungsten, molybdenum and others

In addition, freight rates by sea and land also have an impact on steel prices.

Furthermore, the price of steel is directly related to the price of CO^2 certificates.

All these products/services are scarce goods. Some of these goods have only the steel industry as a competitor from a procurement perspective (iron ore, scrap). For most of them, however, steel production is in direct competition with other sectors, for example the alloying elements mentioned are used in battery production. Energy sources in particular should also be mentioned here, as steel production requires large quantities of electricity, gas or other fossil fuels or even hydrogen in order to maintain supplies to customers.

The price development and availability of the required raw materials cannot be predicted and, together with freight costs, has a significant influence on the availability and price development of steel products such as the Finished Steel Product Groups.

As of 2026, a new carbon border adjustment mechanism (CBAM) will be introduced, requiring EU importers to purchase certificates equivalent to the weekly EU carbon price. The CBAM will initially apply to imports in five emissions-intensive sectors deemed at greater risk of "carbon leakage": cement, iron and steel, aluminium, fertilisers, and electricity. The CBAM charge covers imports of these goods from all third countries with certain exceptions. The CBAM aims to contribute to the EU's climate neutrality objectives and encourage partner countries to decarbonise their production processes by levelling the playing field in carbon pricing between the EU and third-country producers. The Issuer believes that the CBAM will likely influence the prices of steel products.

The calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount, which are material factors for the calculation of the price at which Investors can redeem the Notes to the Issuer against payment in EUR by the Issuer (Redemption), is based on various parameters from the purchase orders placed by FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other national or international steel traders. As of the date of this Prospectus, the sole contributor of data required for the calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount is FRANKSTAHL. Until the Issuer has either sufficient own steel trading operations or found other steel traders that contribute the data required for the calculation of the Finished Steel Value and the Redemption Amount, the Issuer is dependent on FRANKSTAHL continuously providing the required data. If FRANKSTAHL fails to do so (or no longer does so in a timely

manner), the Issuer will not be able to calculate the Finished Steel Value and the Redemption Amount at all or in a timely manner. This would prevent (or at least delay) Redemption.

In addition, please refer to Part II (*Risk Factors*):

1.3 *The ability of Issuer to pay the Redemption Amount is not secured*

1.9 *The Issuer could become insolvent / No seniority or collateralization of the Notes*

2.3 *The price for which the Notes can be sold on the Stuttgart Stock Exchange (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) and the Redemption Amount will be volatile*

2.6 *The Issuer might not be able to calculate the Finished Steel Value and, thus, the Redemption Amount, which may make a Redemption practically impossible*

Statistic Austrian publishes a wholesale price index for iron and steel on its website.

The Terms and Conditions contain specific rules that allow for ordinary and extraordinary termination of the Note by the Issuer (Section 9 [*Termination by the Issuer*]).

4.8.4 (f) any adjustment rules with relation to events concerning the underlying.

There are no adjustment rules with relation to events that concern the calculation of the Finished Steel Value and, consequently, the Redemption Amount.

4.8.5 (g) the name of the calculation agent.

The calculation of the Finished Steel Value, the Redemption Amount and/or the Termination Amount will be made by the Issuer but may, at the sole discretion of the Issuer, be transferred to a calculation agent in the future.

4.9 (a) Maturity date. (b) Details of the arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures. Where advance amortisation is contemplated, on the initiative of the issuer or of the holder, it shall be described, stipulating the amortisation terms and conditions.

Notes do not have a maturity date. See Clause 7.1 of the Terms and Conditions.

For details on the settlement of the Redemption, see Clauses 7.4 and 7.5 of the Terms and Conditions.

4.10 (a) An indication of yield. (b) Description of the method whereby the yield in point (a) is to be calculated in summary form.

The yield cannot be indicated because the Notes do not have an interest rate. The individual return per Note, if any, could be calculated for Investors who exercise the Redemption as the difference between the subscription price and the Redemption Amount.

4.11 Representation of non-equity security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of the website where the public may have free access to the contracts relating to these forms of representation.

On the part of the Issuer, no organized representation of the Investor is foreseen.

It is not excluded that the Austrian Notes Trustee Act and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act are applicable.

Pursuant to the Austrian Notes Trustee Act and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act, a trustee (*Kurator*) can be appointed by an Austrian court upon the request of any interested party (e.g., an Investor of a Note) or upon the initiative of the competent court to represent the common interests of the Note holders in matters concerning their collective rights. In particular, this may occur if insolvency proceedings are initiated against the Issuer in connection with any amendments to the Terms and Conditions or changes relating to the Issuer, or under other similar circumstances. If a trustee is appointed, it will exercise the collective rights and represent the interests of the Note holders and will be entitled to make statements on their behalf which shall be binding on all Note holders. Where a trustee represents the interests and exercises the rights of Note holders, this may conflict with or otherwise adversely affect the interests of individual or all Note holders.

4.12 In the case of new issues, a statement of the resolutions, authorizations and approvals by virtue of which the securities have been or will be created and/or issued.

The Notes under this Prospectus will be issued by virtue of the resolution of the managing directors of the Issuer dated 7 November 2023 as well as of the approving resolution of the Issuer's sole shareholder FRANKSTAHL dated 7 November 2023.

4.13 The issue date or in the case of new issues, the expected issue date of the securities.

The issue of the Notes will commence upon their admission to trading on the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), which on the date of this Prospectus is expected to be on, or around, 29 November 2023. The issue of the Notes will cease upon the end of the Offer Period (see item 5.1.2 [The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process]).

4.14 A description of any restrictions on the transferability of the securities

The Investor can, subject to applicable laws and regulations, generally freely transfer own Notes to another investor. The effectiveness of all transfers is contingent on complying with applicable laws and regulations, the Terms and Conditions and the restrictions laid down in the Prospectus.

4.15 A warning that the tax legislation of the investor's Member State and of the issuer's country of incorporation may have an impact on the income received from the securities.

It is important to note that the tax legislation of the individual Investor's Member State and of the Issuer's country of incorporation may have an impact on the income received from the Notes.

It is therefore recommended that Investors consult their own tax advisors regarding the tax implications of acquiring, holding or transferring Notes. Only qualified tax advisors are in a position to adequately consider the particular tax situation of the individual Investor.

4.16 If different from the issuer, the identity and contact details of the offeror of the Notes and/or the person asking for admission to trading, including the legal entity identifier ('LEI') where the offeror has legal personality.

Not applicable, as the Issuer is also the offeror of the Notes.

5. Terms and conditions of the offer of securities to the public

5.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer

5.1.1 Conditions to which the offer is subject

As further described below, the Notes are issued and offered by the Issuer on a continuous basis on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). They can also be directly subscribed at the Issuer.

The offer of Notes by the Issuer is not subject to any conditions or time limits other than the time limits resulting from the validity of the Prospectus and the relevant Offer Period as specified below.

5.1.2 The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open. A description of the application process

The public offer of Notes in Austria and in the Passporting Countries based on this Prospectus will commence on 28 November 2023 and will end upon the expiry of the validity of this Prospectus on 28 November 2024 (the "**Offer Period**").

The Issuer reserves the right to shorten or terminate the Offer Period at any time at its absolute discretion (in particular, in case of full placement of the Notes).

The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Investors can acquire the Notes (i) via the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) through their broker or (ii) from the Issuer or (iii) from any person "over the counter".

5.1.3 A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

Not applicable.

5.1.4 Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)

Subscriptions can be made for at least one (1) Note.

There is no general maximum amount per subscription (neither in number of securities nor in aggregate amount to invest), but the total issue currently is limited to 3.6 million Notes and the Issuer is free to accept or reject an offer in whole or partially as outlined under Clause 4.4 of the Terms and Conditions.

5.1.5 Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities

The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

The Notes may be subscribed and will be delivered against payment in EUR.

The Issuer may – without obligation – accept a payment with STEELCOINS instead of EUR for a subscription of Notes, whereby one Note will be equivalent to one hundredth (1/100) of a STEELCOIN. In such case, the interested investor will have to state how many Notes he wishes to subscribe. To pay for Notes with STEELCOINS, the interested investor will have to transfer the required number of STEELCOINS (or fractions thereof) to the wallet designated by the Issuer (for example, if an interested investor wants to subscribe two hundred [200] Notes, it will be required to transfer two STEELCOINS to the Issuer's wallet). Once the Issuer has received the STEELCOINS, the Issuer will arrange for the transfer of the corresponding number of Notes to the securities account designated by the interested investor. Further details of accepting payment with STEELCOINS instead of EUR as well as the settlement procedure will be published on the Website of the Issuer. The same applies *mutatis mutandis* in case an interested investor wants to subscribe for STEELCOINS and wants to pay with Notes. In such case, if the Issuer provides for this possibility on the Website of the Issuer, the interested investor will receive one STEELCOIN for one hundred (100) Notes, whereby it would also be possible to acquire fractions of STEELCOINS (for example, for twenty [20] Notes the interested investor would receive 0.2 STEELCOINS). The interested investor will have to transfer the Notes to a securities account designated by the Issuer and thereafter the Issuer will transfer the corresponding number of STEELCOINS (or fractions thereof) to the wallet designated by the interested investor. Further details regarding the acquisition of STEELCOINS by paying with Notes instead of EUR as well as the settlement procedure will be published on the Website of the Issuer.

Following payment, the Notes will be delivered via book-entry through the Clearing System and the account holding banks.

5.1.6 A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public

Regarding the publication of the results of the offer see item 4.4 [*Total amount of the securities offered to the public/admitted to trading. If the amount is not fixed, an indication of the maximum amount of the securities to be offered (if available) and a description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer.*]).

5.1.7 The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised

Not applicable as there are not any rights of pre-emption or subscription rights.

5.2 Plan of distribution and allotment

5.2.1 The various categories of potential investors to which the securities are offered. If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.

The public offering of Notes is not limited to a certain type of investor.

The public offering of Notes is not made in tranches and, consequently, no tranches have been or are being reserved for certain markets.

5.2.2 Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made

The Notes are continuously issued and offered by the Issuer on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Applicants will be notified about the amount allotted by the intermediaries through which they subscribe for the Notes and can only transfer, sell or redeem the Notes once the Notes have been booked on their securities account with such intermediaries.

5.3 Pricing

5.3.1 (a) An indication of the expected price at which the securities will be offered. (b) Where an indication of the expected price cannot be given, a description of the method of determining the price, pursuant to Article 17 of Regulation (EU) 2017/1129, and the process for its disclosure. (c) Where the issuer is subject to Regulation (EU) No 1286/2014 or Directive 2014/65/EU and to the extent that they are known, include those expenses contained in the price.

The Notes are not issued at a predetermined static issue price.

For the determination of the relevant issue price, the Issuer will take into account the Finished Steel Value and the Steel Amount applicable on each day as well as further economic factors including, but not limited to, supply and demand for the Notes on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), other market

places where the Notes are traded, e.g., "over-the-counter", expected developments of the steel market and hedging costs of the Issuer.

Under normal market conditions, the Issuer intends (without any legal obligation) to continuously quote offer prices on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) based on the issue price so determined for subscriptions of up to 50,000 Notes per order. In accordance with the above pricing principles and the factors to be taken into account in the context of the determination of the issue price, any respective current quotation of the offer prices will only apply to the immediately following order on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*).

Following a matching order, the Issuer will determine a new issue price and will provide quotations for offer prices for subsequent orders in each case.

For the avoidance of doubt, the Issuer has the right to adjust the issue price of the Notes and the quoted offer prices on the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) based thereon at any time, without requiring prior execution of any order.

Since any new quotation is in turn determined on the basis of the above principles and factors (such as demand for the Notes), the quotations for successive orders will generally differ from preceding quotations, even without any change in other parameters such as the Finished Steel Value and Steel Amount. In particular in case of rising demand, the issue price and quoted offer prices are therefore expected to rise and *vice versa*.

Therefore, the issue price and quoted offer prices are not constant even intraday but are subject to continuous revaluation and determination by the Issuer.

Interested investors can make an offer to the Issuer to subscribe Notes for another subscription price.

In the secondary market, in case of purchases via the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), the prices for the Notes will be determined based on supply and demand in accordance with the relevant trading models (1) Continuous auctions in Euro (order-driven) (*fortlaufende Auktionen in Euro (ordergetrieben)*) and (2) Continuous price requests in Euro (request-driven) (*fortlaufende Preisanfragen in Euro (anfragegetrieben)*). In the trading model Continuous auctions in Euro (order-driven), exchange trading in continuous auctions takes place on a trading day during the relevant trading hours. Immediately after the end of an auction, a subsequent auction is initiated. Continuous price requests in Euro (request-driven), exchange trading takes place by means of continuous price requests on a trading day during the relevant trading hours.

5.4 Placing and Underwriting

5.4.1 Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the issuer or to the offeror, of the placers in the various countries where the offer takes place.

Not applicable.

5.4.2 Name and address of any paying agents and depository agents in each country

Baader Bank Aktiengesellschaft, Weihenstephaner Straße 4, 85716 Unterschleißheim, Germany, will act as the fiscal and paying agent.

5.4.3 Name and address of the entities agreeing to underwrite the issue on a firm commitment basis, and name and address of the entities agreeing to place the issue without a firm commitment or under "best efforts" arrangements. Indication of the material features of the agreements, including the quotas. Where not all of the issue is underwritten, a statement of the portion not covered. Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission

Not applicable. In the context of this Offer there is no underwriting agreement in place (neither on a firm commitment basis, nor without a firm commitment, nor under "best efforts" arrangements).

As of the date of this Prospectus, the Issuer has not concluded distribution agreements relating to the Notes but is free to conclude such agreements in the future.

5.4.4 When the underwriting agreement has been or will be reached.

Not applicable.

6. Admission to trading and dealing arrangements

6.1 (a) An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market, other third country markets, SME Growth Market or MTF with an indication of the markets in question. This circumstance must be set out, without creating the impression that the admission to trading will necessarily be approved. (b) If known, give the earliest dates on which the securities will be admitted to trading.

Application will be made to the unregulated market (*Freiverkehr*) of the Stuttgart Stock Exchange *(Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) for the Notes to be admitted to trading. The unregulated market of the Stuttgart Stock Exchange (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) is a multilateral trading facility (MTF) for the purposes of MiFID II.

At the date of this Prospectus, the Issuer does not intend to apply for the Notes to be admitted to trading on any regulated markets, SME Growth Markets, MTFs, other unregulated markets or third country markets. However, in the future, application may also be made for the Notes to be admitted to trading on any such stock exchange or market.

6.2 All the regulated markets or third country markets, SME Growth Market or MTFs on which, to the knowledge of the issuer, securities of the same class of the securities to be offered or admitted to trading are already admitted to trading.

There are no Regulated Markets or third country markets, SME Growth Market or MTFs on which Notes are already admitted to trading.

6.3 In the case of admission to trading on a regulated market, name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment.

Not applicable.

6.4 The issue price of the securities.

As set out above (item 5.3 [*Pricing*]), the Notes are not issued at a predetermined static issue price. The issue price of the Notes in the primary market will vary and will be determined by the Issuer on an ongoing basis. Interested investors can offer another subscription price to the Issuer, who is not obliged to accept such an offer.

7. Additional Information

7.1 If advisors connected with an issue are referred to in the securities note, a statement of the capacity in which the advisors have acted.

Not applicable.

7.2 An indication of other information in the securities note which has been audited or reviewed by statutory auditors and where auditors have produced a report. Reproduction of the report or, with permission of the competent authority, a summary of the report

Not applicable.

7.3 Credit ratings assigned to the securities at the request or with the cooperation of the issuer in the rating process. A brief explanation of the meaning of the ratings if this has previously been published by the rating provider.

Not applicable. There have not been any credit ratings assigned to the Notes at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process.

7.4 Where the summary is substituted in part with the information set out in point(c) to (i) of paragraph 3 of Article 8 of Regulation (EU) No 1286/2014, all such information to the extent it is not already disclosed elsewhere in the securities note, must be disclosed.

Not applicable.

VI. UNDERLYING ASSETS

[Annex 17 to COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2019/980 of 14 March 2019 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the format, content, scrutiny and approval of the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Commission Regulation (EC) No 809/2004]

1. Risk Factors

For a description of the material risks that are specific to the Notes and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the Notes, see Part II (*Risk Factors*), in particular the "Risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the securities" as outlined under Part II item 1 and the "*Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading*" as outlined under Part II item 2.

2. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading

2.1 Information concerning the securities

2.1.1 A clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially in the circumstances where the risks are most evident, unless the securities have a denomination per unit of at least EUR 100 000, or can only be acquired for at least EUR 100 000 per security, or are to be traded on a regulated market or a specific segment of a regulated market to which only qualified investors can have access.

The Notes grant the Investors the right of Redemption against payment in EUR (Redemption Amount). The Investor may exercise the Redemption on each Redemption Day during the Redemption Period.

For details, including the calculation of the Redemption Amount payable upon Redemption, please see Section 7 (*Term and Redemption by the Investor*) of and ANNEX ./1 to the Terms and Conditions.

Since the Finished Steel Value is included in the formula to calculate the Redemption Amount, the development of the spot prices of orders related to products that qualify as Finished Steel Product Groups is reflected in the formula. Consequently, the higher the spot prices that FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local or international steel traders place orders for Finished Steel Product Groups for are, the higher the Redemption Amount will be. On the other hand, if FRANKSTAHL and/or the Issuer and/or selected other local or international steel traders place orders for Finished Steel Product Groups at lower spot prices, and their orders are used to calculate the Finished Steel Value, the lower the Redemption Amount will be. Since the Formula considers recent orders completely and reduces the weighting of older orders (up to 64 calendar days), the development of the spot prices during this time influences the Redemption Amount during the Redemption Period.

For a description of the applicable risks, please see Part II (*Risk Factors*) Item 2 (*Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading*).

2.1.2 The expiration or maturity date of the derivative securities and their exercise date or final reference date.

The Notes have no maturity date.

Notes can be terminated and redeemed by the Investor (Redemption) during Redemption Periods (see Section 7 [*Term and Redemption by the Investor*] of the Terms and Conditions) or terminated by the Issuer (see Section 9 [*Termination by the Issuer*] of the Terms and Conditions).

2.1.3 A description of the settlement procedure of the derivative securities.

Upon Redemption in accordance with Section 7 (*Term and Redemption by the Investor*) of the Terms and Conditions by an Investor as well as in case of a termination by the Issuer in accordance with Section 9 (*Termination by the Issuer*) of the Terms and Conditions, the settlement will be effected through payment in EUR.

Payments on the Global Note will be made to the Clearing System or to its order for credit to the relevant accountholders of the Clearing System.

2.1.4 A description of: (a) how any return on derivative securities takes place; (b) the payment or delivery date; (c) the way it is calculated.

For a description of how any return under the Notes (Redemption) takes place see Section 7 (*Term and Redemption by the Investor*) of the Terms and Conditions and see Part V (*The Notes*), item 4.7 (*A description of the rights attached to the securities, including any limitations of those rights, and procedure for the exercise of those rights:*).

For a description on the payment or delivery date see Clauses 7.5 *et seq* of the Terms and Conditions.

For details on the calculation of the Redemption Amount please see ANNEX ./1 to the Terms and Conditions.

2.2 Information concerning the underlying

2.2.1 The exercise price or the final reference price of the underlying.

The Redemption Amount is calculated on the basis of two main factors, the Steel Amount and the Finished Steel Value. While the Steel Amount merely decreases continuously over time through the application of the Weight Reduction Schedule (i.e., by 3% per year, calculated on a daily basis), the Finished Steel Value can fluctuate and increase or decrease over time. See also Part V (*The Notes*), item 4.8.1 (*(a) a statement setting out the type of underlying; (b) a description of the underlying on which the rate is based; (c) the method used to relate the rate with the underlying; (h) if the security has a derivative component in the interest payment, a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident.*).

The Finished Steel Value is calculated daily and is a final reference price only for the Redemption Amount of the same day, if it is a Redemption Day, and not for past or future Redemption Amounts.

There is no "exercise price" for the Notes.

2.2.2 A statement setting out the type of the underlying.

Please see Part V (*The Notes*), item 4.8.1(*(a) a statement setting out the type of underlying; (b) a description of the underlying on which the rate is based; (c) the method used to relate the rate with the underlying; (h) if the security has a derivative component in the interest payment, a clear and comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident.*).

2.3 A description of any market disruption or settlement disruption or credit events that affect the underlying.

Please see Part V (*The Notes*), item 4.8.3 (*(e) a description of any market disruption or settlement disruption events that affect the underlying.*).

Also, please refer to the risk factors contained in Part II (*Risk Factors*) of the Prospectus in particular the "*Risks that are specific to the Issuer and that may affect the Issuer's ability to fulfil its obligations under the securities*" as outlined under Part II item 1 and the "*Risks that are specific to the securities being offered and/or admitted to trading*" as outlined under Part II item 2.

2.4 Adjustment rules with relation to events concerning the underlying.

Please see Part V (*The Notes*), item 4.8.4 (*(f) any adjustment rules with relation to events concerning the underlying.*).

3. Additional Information

3.1 An indication in the prospectus whether or not the issuer intends to provide post issuance information. Where the issuer has indicated that it intends to report such information, the issuer shall specify in the prospectus what information will be reported and where such information can be obtained.

The Issuer does not intend to provide post issuance information, except as provided for in Section 13 (*Website*) of the Terms and Conditions.

VII. CONSENT

[Annex 22 to COMMISSION DELEGATED REGULATION (EU) 2019/980 of 14 March 2019 supplementing Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as regards the format, content, scrutiny and approval of the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Commission Regulation (EC) No 809/2004]

1. Information to be provided regarding consent by the issuer or person responsible for drawing up the prospectus

1.1 Express consent by the issuer or person responsible for drawing up the prospectus to the use of the prospectus and a statement that such person accepts responsibility for the content of the prospectus also with respect to the subsequent resale or final placement of securities by any financial intermediary which was given consent to use the prospectus.

Each financial intermediary appointed by the Issuer placing or subsequently reselling the Securities is entitled to use and to rely upon the Prospectus (including any supplements thereto).

In the context of any offer of the Notes that is not made within an exemption from the requirement to publish a prospectus under the EU Prospectus Regulation (a "**Non-exempt Offer**"), the Issuer accepts responsibility for the information given in this Prospectus also with respect to such subsequent resale or final placement of the Notes by such intermediaries.

1.2 Indication of the period for which consent to use the prospectus is given.

During the Offer Period, provided however, that this Prospectus is still valid in accordance with the EU Prospectus Regulation.

1.3 Indication of the offer period upon which subsequent resale or final placement of the securities by financial intermediaries can be made.

During the Offer Period, provided however, that this Prospectus is still valid in accordance with the EU Prospectus Regulation.

1.4 Indication of the Member States in which the financial intermediaries may use the prospectus for subsequent resale or final placement of the securities.

Austria, Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, the Czech Republic, Denmark, Estonia, France, Germany, Greece, Hungary, Iceland, Ireland, Italy, Latvia, Liechtenstein, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spain and Sweden.

1.5 Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the prospectus.

The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before the respective date of such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Issuer.

If, in the context of a Non-exempt Offer, an investor is offered Notes by a person which is not a Trading Participant, such investor should check with such person whether anyone is responsible for this Prospectus for the purpose of the relevant Non-exempt Offer and, if so, who that person is. If an investor is in any doubt about whether it can rely on this Prospectus and/or who is responsible for its contents, the investor should take legal advice. The Issuer has no responsibility for any of the actions of a Trading Participant, including compliance by a Trading Participant with applicable conduct of business rules or other local regulatory requirements or other securities law requirements in relation to such offer.

1.6 Notice in bold informing investors that, in the event of an offer being made by a financial intermediary, the financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.

AN INVESTOR INTENDING TO ACQUIRE OR ACQUIRING ANY NOTES FROM AN INTERMEDIARY WILL DO SO, AND OFFERS AND SALES OF THE NOTES TO SUCH INVESTOR BY AN INTERMEDIARY WILL BE MADE, IN ACCORDANCE WITH ANY TERMS AND OTHER ARRANGEMENTS IN PLACE BETWEEN THAT AN INTERMEDIARY AND SUCH INVESTOR INCLUDING AS TO PRICE, ALLOCATIONS AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS (THE "TERMS AND CONDITIONS OF THE NON-EXEMPT OFFER"). THE ISSUER WILL NOT BE A PARTY TO ANY SUCH ARRANGEMENTS WITH SUCH INVESTOR AND, ACCORDINGLY, THIS PROSPECTUS DOES NOT CONTAIN SUCH INFORMATION. THE TERMS AND CONDITIONS OF THE NON-EXEMPT OFFER SHALL BE PROVIDED TO SUCH INVESTOR BY THE RELEVANT TRADING PARTICIPANT AT THE TIME THE OFFER IS MADE. THE ISSUER HAS NO RESPONSIBILITY OR LIABILITY FOR SUCH INFORMATION.

2. Additional information to be provided where consent is given to one or more specified financial intermediaries

2.1 List and identify (name and address) the financial intermediary or intermediaries that are allowed to use the prospectus.

Not applicable.

2.2 Indication of how any new information with respect to the financial intermediaries, unknown at the time of the approval of the prospectus, the base prospectus or the filing of the final terms, as the case may be, is to be published and where it can be found.

The Issuer may after the date of this Prospectus appoint further Trading Participants in respect of the Non-exempt Offer which is the subject of this Prospectus. In such cases, the

name of any such further Trading Participants will be published on the Website of the Issuer.

3. Additional information to be provided where consent is given to all financial intermediaries

3.1 Notice in bold informing investors that any financial intermediary using the prospectus has to state on its website that it uses the prospectus in accordance with the consent and the conditions attached thereto.

Not applicable.

VIII. ANNEXES

FINANCIAL STATEMENTS

Annex A: English translation of the German language audited opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) of the Issuer as at 31 March 2022 prepared in accordance with Austrian GAAP (including the German wording) F-1

Annex B: English translation of the German language audited annual unconsolidated financial statements and the notes thereto of the Issuer prepared in accordance with Austrian GAAP as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 (including the German wording) F-30

Annex C: English translation of the German language audited cash flow statement of the Issuer prepared in accordance with Austrian GAAP for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 (including the German wording) ...F-65

Annex D: English translation of the German language unaudited unconsolidated interim financial statements and the notes thereto of the Issuer prepared in accordance with Austrian GAAP as at, and for the period from 1 January 2023 to, 30 June 2023 (including the German wording).....F-87

TRANSLATIONS OF THE SUMMARY (Part I of this Prospectus)

Annex E: French translation / *Traduction en français*..... T-1

Annex F: Dutch translation / *Nederlandse vertaling* T-10

Annex G: Bulgarian translation / *Превод на български език*.....T-19

Annex H: Croatian translation / *hrvatski prijevod*.....T-28

Annex I: Greek translation / *Ελληνική Μετάφραση* T-36

Annex J: Danish translation / *Dansk Oversættelse* T-45

Annex K: Estonian translation / *Eesti tõlge* T-53

Annex L: Swedish translation / *Svensk översättning* T-61

Annex M: German translation / *Deutsche Übersetzung*.....T-69

Annex N: Hungarian translation */ Magyar* fordítás T-78

Annex O: Icelandic translation / *Íslensk þýðing* T-87

Annex P: Italian translation / *traduzione italiana* T-95

Annex Q: Latvian translation / *tulkojums latviešu valodā* T-103

Annex R: Lithuanian translation / *Lietuviškas vertimas* T-111

Annex S: Norwegian translation / *Norsk oversettelse* T-119

Annex T: Polish translation / *Polskie tłumaczenie* T-127

Annex U: Portuguese translation / *Tradução portuguesa* T-136

Annex V: Romanian translation / *Traducere în limba română* T-145

Annex W: Slovak translation / *Slovenský preklad* T-153

Annex X: Slovenian translation / *Slovenski prevod* T-161

Annex Y: Spanish translation / *Traducción al español* T-169

Annex Z: Czech Translation / Český překlad T-178

Annex AA: Maltese translation / Traduzzjoni bil-Malti T-186

Annex A

English translation of the German language audited opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) of the Issuer as at 31 March 2022 prepared in accordance with Austrian GAAP (including the German wording)

Certified True Translation from the German Language

BDO

REPORT
on the
AUDIT OF THE OPENING BALANCE SHEET
as of 31 March 2022
of
FS Steel-Products GmbH

1020 Vienna
Praterstraße 15/3/Top 17

Vienna, 26 August 2022

213677
MIH/RIE

BDO Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Vienna

Phone: +43-5-70 375-1000
Fax: +43-5-70 375-1053
Commercial Court Vienna,
FN 96046w
bdo.at

BDO

TABLE OF CONTENTS

	Page
1. Audit contract and performance of the engagement	**1**
2. Summary of the audit results	
Findings on the legality of accounting and the opening balance sheet	**2**
Information provided	**2**
Statement of facts pursuant to sec. 273 para. 2 and para. 3 UGB (exercise of the duty to speak)	**2**
3. Auditors' report	
Report on the audit of the opening balance sheet	**3**

LIST OF ANNEXES

	Annex
Opening balance sheet as of 31 March 2022	**I**
General terms and conditions of contract	**II**

ROUNDING NOTE

When adding up rounded amounts and percentages, rounding differences may occur due to the use of automatic calculation aids.

To the members of the Board of Directors of
FS Steel-Products GmbH,
Vienna

We have audited the opening balance sheet as of 31 March 2022 of

FS Steel-Products GmbH, Vienna,
(hereinafter also referred to as the "Company")

and report on the results of this audit as follows:

1. AUDIT CONTRACT AND PERFORMANCE OF THE ASSIGNMENT

We were appointed by FS Steel-Products GmbH, Vienna, to audit the opening balance sheet as of 31 March 2022. The company, represented by the Board of Directors, concluded an audit contract with us to audit the opening balance sheet as of 31 March 2022, including the accounting records in accordance with sec. 269 et seq. UGB.

The audited company is a small corporation within the meaning of sec. 221 of the Austrian Commercial Code (UGB).

The audit in question is a voluntary audit.

This audit covers whether the statutory provisions were observed in the preparation of the opening balance sheet and the accounting.

In performing our audit, we complied with laws and regulations applicable in Austria and with professional standards on the proper performance of audits. These standards require the application of International Standards on Auditing. We would like to point out that the audit of the financial statements should provide reasonable assurance that the financial statements are correct. Absolute certainty cannot be achieved, because the possibility of errors is inherent in every internal control system and, due to the sample-based audit, there is an unavoidable risk that we may not be able to detect material misstatements in the interim financial statements remain undetected. The audit did not cover areas that are usually the subject of special audits.

We conducted the audit in August 2022 at our offices in Vienna. The audit was materially completed as of the date of this report.

Mr. Harald Micheli, MA, Certified Public Accountant, is responsible for the proper performance of the engagement.

The basis for our audit is the audit contract concluded with the company, of which the "General Engagement Terms for the Public Accounting Professions" (Annex II) issued by the Chamber of Tax Advisors and Auditors form an integral part. These engagement terms apply not only between the company and the auditor, but also vis-à-vis third parties. Our responsibility and liability for the audit is limited to a total of 2 million euros, analogous to sec. 275 para. 2 UGB (liability regulation for the audit of the financial statements of a small or medium-sized company), both vis-à-vis the company and vis-à-vis third parties.

2. SUMMARY OF THE AUDIT RESULT

FINDINGS ON THE LEGALITY OF ACCOUNTING AND THE OPENING BALANCE SHEET

In our audit procedures, we found that the statutory provisions and the principles of proper accounting were complied with.

As part of our risk- and control-oriented audit approach, we have - to the extent we deemed necessary for our audit opinion - included the internal controls in sub-areas of the accounting process in the audit.

With regard to the legality of the opening balance sheet, we refer to our comments in the audit opinion.

INFORMATION PROVIDED

The legal representatives provided the clarifications and evidence we requested. We have included a declaration of completeness signed by the legal representatives in our files.

OPINION ON FACTS PURSUANT TO SECTION 273 PARA. 2 AND PARA. 3 UGB (EXERCISE OF THE DUTY TO SPEAK)

In the performance of our duties as auditors of the financial statements, we have not identified any facts that could endanger the existence of the audited company or materially impair its development, or that indicate serious violations of the law or the Articles of Association by the legal representatives or employees. No material weaknesses in the internal controls over the financial reporting process came to our attention. The conditions for the presumption of a need for reorganisation (sec. 22 para. 1 no. 1 URG) are not met.

BDO

3. AUDITOR'S REPORT

NOTE ON THE AUDIT OF THE OPENING BALANCE SHEET

AUDIT OPINION

We have audited the opening balance sheet as of 31 March 2022 of FS Steel-Products GmbH, Vienna.

In our opinion, the accompanying opening balance sheet complies with the legal requirements and gives a true and fair view of the financial position as of 31 March 2022 in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles.

BASIS FOR THE AUDIT OPINION

We conducted our audit in accordance with Austrian Standards on Auditing. Those standards require the application of International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under those provisions and standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the opening balance sheet" section of our auditor's report. We are independent of the Company in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles and professional requirements and we have fulfilled our other professional responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion up to the date of the audit opinion.

Our responsibility and liability for the audit of the financial statements is limited to a total of EUR 2 million, analogous to sec. 275 para. 2 UGB (liability regulation for the audit of the financial statements of a small or medium-sized company) vis-à-vis the company and also vis-à-vis third parties.

RESPONSIBILITIES OF THE LEGAL REPRESENTATIVES FOR THE OPENING BALANCE SHEET

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the opening balance sheet in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles. Furthermore, management is responsible for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of an opening balance sheet that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the opening balance sheet, management is responsible for assessing the entity's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

RESPONSIBILITIES OF THE AUDITOR FOR THE AUDIT OF THE OPENING BALANCE SHEET

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the opening balance sheet as a whole is free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Austrian Generally Accepted Auditing Standards, which require the application of ISAs, will always detect a material misstatement, if any. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these opening financial statements.

BDO

As part of an audit in accordance with Austrian Generally Accepted Auditing Standards, which require the application of ISAs, we exercise professional judgement and maintain a critical attitude throughout the audit.

Furthermore:

- We identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, and design audit procedures to respond to those risks. We assess those risks and perform the audit to obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than that resulting from error because fraud may involve collusion, forgery, intentional misstatement, misrepresentation, or override of internal control.
- We obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- We assess the appropriateness of the accounting policies used by the legal representatives. The preparation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) as adopted by the EU is the responsibility of the Board of Directors.
- We draw conclusions about the appropriateness of the application of the accounting. We also evaluate the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the opening balance sheet or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. We draw our conclusions on the basis of the audit evidence obtained up to the date of our audit opinion. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- We assess the overall presentation, structure and content of the opening balance sheet, including the disclosures, and whether the opening balance sheet represents the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Vienna, 26 August 2022

Company seal of BDO
BDO Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

signature illegible
ppa. Harrald Micheli, MA
auditor

signature illegible
Mag. Gerhard Posautz
auditor

The publication or distribution of the interim financial statements with our auditor's report may only take place in the version certified by us. This auditor's report refers exclusively to the German-language and complete interim financial statements. For deviating versions, the provisions of sec. 281 para. 2 UGB must be observed.

FS Steel-Products GmbH
Praterstraße 15/3/Top 17
1020 Vienna

Opening Balance Sheet
prepared in accordance with the principles of the Austrian Commercial Code

as of 31.03.2022

Opening Balance Sheet

ASSETS

		status 31.3.2022
CURRENT ASSETS		
Balances with credit institutes		100.000,00
	EUR	100.000,00

LIABILITIES

		status 31.3.2022
SHARE CAPITAL		100.000,00
	EUR	100.000,00

2 signatures illegible

Annex I

Chamber of Tax Advisers and Auditors

General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB 2018)

Recommended for use by the Board of the Chamber of Tax Advisers and Auditors, last recommended in its decision of April 18, 2018

Preamble and General Items

(1) Contract within the meaning of these Conditions of Contract refers to each contract on services to be rendered by a person entitled to exercise profession in the field of public accounting exercising that profession (de facto activities as well as providing or performing legal transactions or acts, in each case pursuant to Sections 2 or 3 Austrian Public Accounting Professions Act (WTBG 2017). The parties to the contract shall hereinafter be referred to as the "contractor" on the one hand and the "client" on the other hand).

(2) The General Conditions of Contract for the professions in the field of public accounting are divided into two sections: The Conditions of Section I shall apply to contracts where the agreeing of contracts is part of the operations of the client's company (entrepreneur within the meaning of the Austrian Consumer Protection Act. They shall apply to consumer business under the Austrian Consumer Protection Act (Federal Act of March 8, 1979 / Federal Law Gazette No. 140 as amended) insofar as Section II does not provide otherwise for such business.

(3) In the event that an individual provision is void, the invalid provision shall be replaced by a valid provision that is as close as possible to the desired objective.

SECTION I

1. Scope and Execution of Contract

(1) The scope of the contract is generally determined in a written agreement drawn up between the client and the contractor. In the absence of such a detailed written agreement, (2)-(4) shall apply in case of doubt:

(2) When contracted to perform tax consultation services, consultation shall consist of the following activities:
a) preparing annual tax returns for income tax and corporate tax as well as value-added tax (VAT) on the basis of the financial statements and other documents and papers required for taxation purposes and to be submitted by the client or (if so agreed) prepared by the contractor. Unless explicitly agreed otherwise, documents and papers required for taxation purposes shall be produced by the client.
b) examining the tax assessment notices for the tax returns mentioned under a).
c) negotiating with the fiscal authorities in connection with the tax returns and notices mentioned under a) and b).
d) participating in external tax audits and assessing the results of external tax audits with regard to the taxes mentioned under a).
e) participating in appeal procedures with regard to the taxes mentioned under a).
If the contractor receives a flat fee for regular tax consultation, in the absence of written agreements to the contrary, the activities mentioned under d) and e) shall be invoiced separately.

(3) Provided the preparation of one or more annual tax return(s) is part of the contract accepted, this shall not include the examination of any particular accounting conditions nor the examination of whether all relevant concessions, particularly those with regard to value added tax, have been utilized, unless the person entitled to exercise the profession can prove that he/she has been commissioned accordingly.

(4) In each case, the obligation to render other services pursuant to Sections 2 and 3 WTBG 2017 requires for the contractor to be separately and verifiably commissioned.

(5) The aforementioned paragraphs (2) to (4) shall not apply to services requiring particular expertise provided by an expert.

(6) The contractor is not obliged to render any services, issue any warnings or provide any information beyond the scope of the contract.

(7) The contractor shall have the right to engage suitable staff and other performing agents (subcontractors) for the execution of the contract as well as to have a person entitled to exercise the profession substitute for him/her in executing the contract. Staff within the meaning of these Conditions of Contract refers to all persons who support the contractor in his/her operating activities on a regular or permanent basis, irrespective of the type of underlying legal transaction.

(8) In rendering his/her services, the contractor shall exclusively take into account Austrian law; foreign law shall only be taken into account if this has been explicitly agreed upon in writing.

(9) Should the legal situation change subsequent to delivering a final professional statement passed on by the client orally or in writing, the contractor shall not be obliged to inform the client of changes or of the consequences thereof. This shall also apply to the completed parts of a contract.

(10) The client shall be obliged to make sure that the data made available by him/her may be handled by the contractor in the course of rendering the services. In this context, the client shall particularly but not exclusively comply with the applicable provisions under data protection law and labor law.

(11) Unless explicitly agreed otherwise, if the contractor electronically submits an application to an authority, he/she acts only as a messenger and this does not constitute a declaration of intent or knowledge attributable to him/her or a person authorized to submit the application.

(12) The client undertakes not to employ persons that are or were staff of the contractor during the contractual relationship, during and within one year after termination of the contractual relationship, either in his/her company or in an associated company, failing which he/she shall be obliged to pay the contractor the amount of the annual salary of the member of staff taken over.

2. Client's Obligation to Provide Information and Submit Complete Set of Documents

(1) The client shall make sure that all documents required for the execution of the contract be placed without special request at the disposal of the contractor at the agreed date, and in good time if no such date has been agreed, and that he/she be informed of all events and circumstances which may be of significance for the execution of the contract. This shall also apply to documents, events and circumstances which become known only after the contractor has commenced his/her work.

(2) The contractor shall be justified in regarding information and documents presented to him/her by the client, in particular figures, as correct and complete and to base the contract on them. The contractor shall not be obliged to identify any errors unless agreed separately in writing. This shall particularly apply to the correctness and completeness of bills. However, he/she is obliged to inform the client of any errors identified by him/her. In case of financial criminal proceedings he/she shall protect the rights of the client.

(3) The client shall confirm in writing that all documents submitted, all information provided and explanations given in the context of audits, expert opinions and expert services are complete.

(4) If the client fails to disclose considerable risks in connection with the preparation of financial statements and other statements, the contractor shall not be obliged to render any compensation insofar as these risks materialize.

(5) Dates and time schedules stated by the contractor for the completion of the contractor's products or parts thereof are best estimates and, unless otherwise agreed in writing, shall not be binding. The same applies to any estimates of fees: they are prepared to best of the contractor's knowledge; however, they shall always be non-binding.

(6) The client shall always provide the contractor with his/her current contact details (particularly the delivery address). The contractor may rely on the validity of the contact details most recently provided by the client, particularly have deliveries made to the most recently provided address, until such time as new contact details are provided.

3. Safeguarding of Independence

(1) The client shall be obliged to take all measures to prevent that the independence of the staff of the contractor be jeopardized and shall himself/herself refrain from jeopardizing their independence in any way. In particular, this shall apply to offers of employment and to offers to accept contracts on their own account.

(2) The client acknowledges that his/her personal details required in this respect, as well as the type and scope of the services, including the performance period agreed between the contractor and the client for the services (both audit and non-audit services), shall be handled within a network (if any) to which the contractor belongs, and for this purpose transferred to the other members of the network including abroad for the purpose of examination of the existence of grounds of bias or grounds for exclusion and conflicts of interest. For this purpose the client expressly releases the contractor in accordance with the Data Protection Act and in accordance with Section 80 (4) No. 2 WTBG 2017 from his/her obligation to maintain secrecy. The client can revoke the release from the obligation to maintain secrecy at any time.

4. Reporting Requirements

(1) (Reporting by the contractor) In the absence of an agreement to the contrary, a written report shall be drawn up in the case of audits and expert opinions.

(2) (Communication to the client) All contract-related information and opinions, including reports, (all declarations of knowledge) of the contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes ("professional statements") shall only be binding provided they are set down in writing. Professional statements in electronic file formats which are made, transferred or confirmed by fax or e-mail or using similar types of electronic communication (that can be stored and reproduced but is not oral, i.e. e.g. text messages but not telephone) shall be deemed as set down in writing; this shall only apply to professional statements. The client bears the risk that professional statements may be issued by persons not entitled to do so as well as the transfer risk of such professional statements.

(3) (Communication to the client) The client hereby consents to the contractor communicating with the client (e.g. by e-mail) in an unencrypted manner. The client declares that he/she has been informed of the risks arising from the use of electronic communication (particularly access to, maintaining secrecy of, changing of messages in the course of transfer). The contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes are not liable for any losses that arise as a result of the use of electronic means of communication.

(4) (Communication to the contractor) Receipt and forwarding of information to the contractor and his/her staff are not always guaranteed when the telephone is used, in particular in conjunction with automatic telephone answering systems, fax, e-mail and other types of electronic communication. As a result, instructions and important information shall only be deemed to have been received by the contractor provided they are also received physically (not by telephone, orally or electronically), unless explicit confirmation of receipt is provided in individual instances. Automatic confirmation that items have been transmitted and read shall not constitute such explicit confirmations of receipt. This shall apply in particular to the transmission of decisions and other information relating to deadlines. As a result, critical and important notifications must be sent to the contractor by mail or courier. Delivery of documents to staff outside the firm's offices shall not count as delivery.

(5) (General) In writing shall mean, insofar as not otherwise laid down in Item 4. (2), written form within the meaning of Section 886 Austrian Civil Code (ABGB) (confirmed by signature). An advanced electronic signature (Art. 26 eIDAS Regulation (EU) No. 910/2014) fulfills the requirement of written form within the meaning of Section 886 ABGB (confirmed by signature) insofar as this is at the discretion of the parties to the contract.

(6) (Promotional information) The contractor will send recurrent general tax law and general commercial law information to the client electronically (e.g. by e-mail). The client acknowledges that he/she has the right to object to receiving direct advertising at any time.

5. Protection of Intellectual Property of the Contractor

(1) The client shall be obliged to ensure that reports, expert opinions, organizational plans, drafts, drawings, calculations and the like, issued by the contractor, be used only for the purpose specified in the contract (e.g. pursuant to Section 44 (3) Austrian Income Tax Act 1988). Furthermore, professional statements made orally or in writing by the contractor may be passed on to a third party for use only with the written consent of the contractor.

(2) The use of professional statements made orally or in writing by the contractor for promotional purposes shall not be permitted; a violation of this provision shall give the contractor the right to terminate without notice to the client all contracts not yet executed.

(3) The contractor shall retain the copyright on his/her work. Permission to use the work shall be subject to the written consent by the contractor.

6. Correction of Errors

(1) The contractor shall have the right and shall be obliged to correct all errors and inaccuracies in his/her professional statement made orally or in writing which subsequently come to light and shall be obliged to inform the client thereof without delay. He/she shall also have the right to inform a third party acquainted with the original professional statement of the change.

(2) The client has the right to have all errors corrected free of charge if the contractor can be held responsible for them; this right will expire six months after completion of the services rendered by the contractor and/or – in cases where a written professional statement has not been delivered – six months after the contractor has completed the work that gives cause to complaint.

(3) If the contractor fails to correct errors which have come to light, the client shall have the right to demand a reduction in price. The extent to which additional claims for damages can be asserted is stipulated under Item 7.

7. Liability

(1) All liability provisions shall apply to all disputes in connection with the contractual relationship, irrespective of the legal grounds. The contractor is liable for losses arising in connection with the contractual relationship (including its termination) only in case of willful intent and gross negligence. The applicability of Section 1298 2nd Sentence ABGB is excluded.

(2) In cases of gross negligence, the maximum liability for damages due from the contractor is tenfold the minimum insurance sum of the professional liability insurance according to Section 11 WTBG 2017 as amended.

(3) The limitation of liability pursuant to Item 7. (2) refers to the individual case of damages. The individual case of damages includes all consequences of a breach of duty regardless of whether damages arose in one or more consecutive years. In this context, multiple acts or failures to act that are based on the same or similar source of error as one consistent breach of duty if the matters concerned are legally and economically connected. Single damages remain individual cases of damage even if they are based on several breaches of duty. Furthermore, the contractor's liability for loss of profit as well as collateral, consequential, incidental or similar losses is excluded in case of willful damage.

(4) Any action for damages may only be brought within six months after those entitled to assert a claim have gained knowledge of the damage, but no later than three years after the occurrence of the (primary) loss following the incident upon which the claim is based, unless other statutory limitation periods are laid down in other legal provisions.

(5) Should Section 275 Austrian Commercial Code (UGB) be applicable (due to a criminal offense), the liability provisions contained therein shall apply even in cases where several persons have participated in the execution of the contract or where several activities requiring compensation have taken place and irrespective of whether other participants have acted with intent.

(6) In cases where a formal auditor's report is issued, the applicable limitation period shall commence no later than at the time the said auditor's report was issued.

(7) If activities are carried out by enlisting the services of a third party, e.g. a data-processing company, any warranty claims and claims for damages which arise against the third party according to law and contract shall be deemed as having been passed on to the client once the client has been informed of them. Item 4. (3) notwithstanding, in such a case the contractor shall only be liable for fault in choosing the third party.

(8) The contractor's liability to third parties is excluded in any case. If third parties come into contact with the contractor's work in any manner due to the client, the client shall expressly clarify this fact to them. Insofar as such exclusion of liability is not legally permissible or a liability to third parties has been assumed by the contractor in exceptional cases, these limitations of liability shall in any case also apply to third parties on a subsidiary basis. In any case, a third party cannot raise any claims that go beyond any claim raised by the client. The maximum sum of liability shall be valid only once for all parties injured, including the compensation claims of the client, even if several persons (the client and a third party or several third parties) have sustained losses; the claims of the parties injured shall be satisfied in the order in which the claims have been raised. The client will indemnify and hold harmless the contractor and his/her staff against any claims by third parties in connection with professional statements made orally or in writing by the contractor and passed on to these third parties.

(9) Item 7. shall also apply to any of the client's liability claims to third parties (performing agents and vicarious agents of the contractor) and to substitutes of the contractor relating to the contractual relationship.

8. Secrecy, Data Protection

(1) According to Section 80 WTBG 2017 the contractor shall be obliged to maintain secrecy in all matters that become known to him/her in connection with his/her work for the client, unless the client releases him/her from this duty or he/she is bound by law to deliver a statement.

(2) Insofar as it is necessary to pursue the contractor's claims (particularly claims for fees) or to dispute claims against the contractor (particularly claims for damages raised by the client or third parties against the contractor), the contractor shall be released from his/her professional obligation to maintain secrecy.

(3) The contractor shall be permitted to hand on reports, expert opinions and other written statements pertaining to the results of his/her services to third parties only with the permission of the client, unless he/she is required to do so by law.

(4) The contractor is a data protection controller within the meaning of the General Data Protection Regulation ("GDPR") with regard to all personal data processed under the contract. The contractor is thus authorized to process personal data entrusted to him/her within the limits of the contract. The material made available to the contractor (paper and data carriers) shall generally be handed to the client or to third parties appointed by the client after the respective rendering of services has been completed, or be kept and destroyed by the contractor if so agreed. The contractor is authorized to keep copies thereof insofar as he/she needs them to appropriately document his/her services or insofar as it is required by law or customary in the profession.

(5) If the contractor supports the client in fulfilling his/her duties to the data subjects arising from the client's function as data protection controller, the contractor shall be entitled to charge the client for the actual efforts undertaken. The same shall apply to efforts undertaken for information with regard to the contractual relationship which is provided to third parties after having been released from the obligation to maintain secrecy to third parties by the client.

9. Withdrawal and Cancellation („Termination")

(1) The notice of termination of a contract shall be issued in writing (see also Item 4. (4) and (5)). The expiry of an existing power of attorney shall not result in a termination of the contract.

(2) Unless otherwise agreed in writing or stipulated by force of law, either contractual partner shall have the right to terminate the contract at any time with immediate effect. The fee shall be calculated according to Item 11.

(3) However, a continuing agreement (fixed-term or open-ended contract on – even if not exclusively – the rendering of repeated individual services, also with a flat fee) may, without good reason, only be terminated at the end of the calendar month by observing a period of notice of three months, unless otherwise agreed in writing.

(4) After notice of termination of a continuing agreement and unless otherwise stipulated in the following, only those individual tasks shall still be completed by the contractor (list of assignments to be completed) that can (generally) be completed fully within the period of notice insofar as the client is notified in writing within one month after commencement of the termination notice period within the meaning of Item 4. (2). The list of assignments to be completed shall be completed within the termination period if all documents required are provided without delay and if no good reason exists that impedes completion.

(5) Should it happen that in case of a continuing agreement more than two similar assignments which are usually completed only once a year (e.g. financial statements, annual tax returns, etc.) are to be completed, any such assignments exceeding this number shall be regarded as assignments to be completed only with the client's explicit consent. If applicable, the client shall be informed of this explicitly in the statement pursuant to Item 9. (4).

10. Termination in Case of Default in Acceptance and Failure to Cooperate on the Part of the Client and Legal Impediments to Execution

(1) If the client defaults on acceptance of the services rendered by the contractor or fails to carry out a task incumbent on him/her either according to Item 2. or imposed on him/her in another way, the contractor shall have the right to terminate the contract without prior notice. The same shall apply if the client requests a way to execute (also partially) the contract that the contractor reasonably believes is not in compliance with the legal situation or professional principles. His/her fees shall be calculated according to Item 11. Default in acceptance or failure to cooperate on the part of the client shall also justify a claim for compensation made by the contractor for the extra time and labor hereby expended as well as for the damage caused, if the contractor does not invoke his/her right to terminate the contract.

(2) For contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, a termination without prior notice by the contractor is permissible under Item 10. (1) if the client verifiably fails to cooperate twice as laid down in Item 2. (1).

11. Entitlement to Fee

(1) If the contract fails to be executed (e.g. due to withdrawal or cancellation), the contractor shall be entitled to the negotiated compensation (fee), provided he/she was prepared to render the services and was prevented from so doing by circumstances caused by the client, whereby a merely contributory negligence by the contractor in this respect shall be excluded; in this case the contractor need not take into account the amount he/she obtained or failed to obtain through alternative use of his/her own professional services or those of his/her staff.

(2) If a continuing agreement is terminated, the negotiated compensation for the list of assignments to be completed shall be due upon completion or in case completion fails due to reasons attributable to the client (reference is made to Item 11. (1). Any flat fees negotiated shall be calculated according to the services rendered up to this point.

(3) If the client fails to cooperate and the assignment cannot be carried out as a result, the contractor shall also have the right to set a reasonable grace period on the understanding that, if this grace period expires without results, the contract shall be deemed ineffective and the consequences indicated in Item 11. (1) shall apply.

(4) If the termination notice period under Item 9. (3) is not observed by the client as well as if the contract is terminated by the contractor in accordance with Item 10. (2), the contractor shall retain his/her right to receive the full fee for three months.

12. Fee

(1) Unless the parties explicitly agreed that the services would be rendered free of charge, an appropriate remuneration in accordance with Sections 1004 and 1152 ABGB is due in any case. Amount and type of the entitlement to the fee are laid down in the agreement negotiated between the contractor and his/her client. Unless a different agreement has verifiably been reached, payments made by the client shall in all cases be credited against the oldest debt.

(2) The smallest service unit which may be charged is a quarter of an hour.

(3) Travel time to the extent required is also charged.

(4) Study of documents which, in terms of their nature and extent, may prove necessary for preparation of the contractor in his/her own office may also be charged as a special item.

(5) Should a remuneration already agreed upon prove inadequate as a result of the subsequent occurrence of special circumstances or due to special requirements of the client, the contractor shall notify the client thereof and additional negotiations for the agreement of a more suitable remuneration shall take place (also in case of inadequate flat fees).

(6) The contractor includes charges for supplementary costs and VAT in addition to the above, including but not limited to the following (7) to (9):

(7) Chargeable supplementary costs also include documented or flat-rate cash expenses, traveling expenses (first class for train journeys), per diems, mileage allowance, copying costs and similar supplementary costs.

(8) Should particular third party liabilities be involved, the corresponding insurance premiums (including insurance tax) also count as supplementary costs.

(9) Personnel and material expenses for the preparation of reports, expert opinions and similar documents are also viewed as supplementary costs.

(10) For the execution of a contract wherein joint completion involves several contractors, each of them will charge his/her own compensation.

(11) In the absence of any other agreements, compensation and advance payments are due immediately after they have been requested in writing. Where payments of compensation are made later than 14 days after the due date, default interest may be charged. Where mutual business transactions are concerned, a default interest rate at the amount stipulated in Section 456 1st and 2nd Sentence UGB shall apply.

(12) Statutory limitation is in accordance with Section 1486 of ABGB, with the period beginning at the time the service has been completed or upon the issuing of the bill within an appropriate time limit at a later point.

(13) An objection may be raised in writing against bills presented by the contractor within 4 weeks after the date of the bill. Otherwise the bill is considered as accepted. Filing of a bill in the accounting system of the recipient is also considered as acceptance.

(14) Application of Section 934 ABGB within the meaning of Section 351 UGB, i.e. rescission for laesio enormis (lesion beyond moiety) among entrepreneurs, is hereby renounced.

(15) If a flat fee has been negotiated for contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, in the absence of written agreements to the contrary, representation in matters concerning all types of tax audits and audits of payroll-related taxes and social security contributions including settlements concerning tax assessments and the basis for contributions, preparation of reports, appeals and the like shall be invoiced separately. Unless otherwise agreed to in writing, the fee shall be considered agreed upon for one year at a time.

(16) Particular individual services in connection with the services mentioned in Item 12. (15), in particular ascertaining whether the requirements for statutory social security contributions are met, shall be dealt with only on the basis of a specific contract.

(17) The contractor shall have the right to ask for advance payments and can make delivery of the results of his/her (continued) work dependent on satisfactory fulfillment of his/her demands. As regards continuing agreements, the rendering of further services may be denied until payment of previous services (as well as any advance payments under Sentence 1) has been effected. This shall analogously apply if services are rendered in installments and fee installments are outstanding.

(18) With the exception of obvious essential errors, a complaint concerning the work of the contractor shall not justify even only the partial retention of fees, other compensation, reimbursements and advance payments (remuneration) owed to him/her in accordance with Item 12.

(19) Offsetting the remuneration claims made by the contractor in accordance with Item 12. shall only be permitted if the demands are uncontested and legally valid.

13. Other Provisions

(1) With regard to Item 12. (17), reference shall be made to the legal right of retention (Section 471 ABGB, Section 369 UGB); if the right of retention is wrongfully exercised, the contractor shall generally be liable pursuant to Item 7. or otherwise only up to the outstanding amount of his/her fee.

(2) The client shall not be entitled to receive any working papiers and similar documents prepared by the contractor in the course of fulfilling the contract. In the case of contract fulfillment using electronic accounting systems the contractor shall be entitled to delete the data after handing over all data based thereon – which were prepared by the contractor in relation to the contract and which the client is obliged to keep – to the client and/or the succeeding public accountant in a structured, common and machine-readable format. The contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) for handing over such data in a structured, common and machine-readable format. If handing over such data in a structured, common and machine-readable format is impossible or unfeasible for special reasons, they may be handed over in the form of a full print-out instead. In such a case, the contractor shall not be entitled to receive a fee.

(3) At the request and expense of the client, the contractor shall hand over all documents received from the client within the scope of his/her activities. However, this shall not apply to correspondence between the contractor and his/her client and to original documents in his/her possession and to documents which are required to be kept in accordance with the legal anti-money laundering provisions applicable to the contractor. The contractor may make copies or duplicates of the documents to be returned to the client. Once such documents have been transferred to the client, the contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy).

(4) The client shall fetch the documents handed over to the contractor within three months after the work has been completed. If the client fails to do so, the contractor shall have the right to return them to the client at the cost of the client or to charge an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) if the contractor can prove that he/she has asked the client twice to pick up the documents handed over. The documents may also further be kept by third parties at the expense of the client. Furthermore, the contractor is not liable for any consequences arising from damage, loss or destruction of the documents.

(5) The contractor shall have the right to compensation of any fees that are due by use of any available deposited funds, clearing balances, trust funds or other liquid funds at his/her disposal, even if these funds are explicitly intended for safekeeping, if the client had to have anticipated the counterclaim of the contractor.

(6) To secure an existing or future fee payable, the contractor shall have the right to transfer a balance held by the client with the tax office or another balance held by the client in connection with charges and contributions, to a trust account. In this case the client shall be informed of the transfer. Subsequently, the amount secured may be collected either after agreement has been reached with the client or after enforceability of the fee by execution has been declared.

14. Applicable Law, Place of Performance, Jurisdiction

(1) The contract, its execution and the claims resulting from it shall be exclusively governed by Austrian law, excluding national referral rules.

(2) The place of performance shall be the place of business of the contractor.

(3) In absence of a written agreement stipulating otherwise, the place of jurisdiction is the competent court of the place of performance.

SECTION II

15. Supplementary Provisions for Consumer Transactions

(1) Contracts between public accountants and consumers shall fall under the obligatory provisions of the Austrian Consumer Protection Act (KSchG).

(2) The contractor shall only be liable for the willful and grossly negligent violation of the obligations assumed.

(3) Contrary to the limitation laid down in Item 7. (2), the duty to compensate on the part of the contractor shall not be limited in case of gross negligence.

(4) Item 6. (2) (period for right to correction of errors) and Item 7. (4) (asserting claims for damages within a certain period) shall not apply.

(5) Right of Withdrawal pursuant to Section 3 KSchG:

If the consumer has not made his/her contract statement in the office usually used by the contractor, he/she may withdraw from the contract application or the contract proper. This withdrawal may be declared until the contract has been concluded or within one week after its conclusion; the period commences as soon as a document has been handed over to the consumer which contains at least the name and the address of the contractor as well as instructions on the right to withdraw from the contract, but no earlier than the conclusion of the contract. The consumer shall not have the right to withdraw from the contract

1. if the consumer himself/herself established the business relationship concerning the conclusion of this contract with the contractor or his/her representative,

2. if the conclusion of the contract has not been preceded by any talks between the parties involved or their representatives, or

3. in case of contracts where the mutual services have to be rendered immediately, if the contracts are usually concluded outside the offices of the contractors, and the fee agreed upon does not exceed €15.

In order to become legally effective, the withdrawal shall be declared in writing. It is sufficient if the consumer returns a document that contains his/her contract declaration or that of the contractor to the contractor with a note which indicates that the consumer rejects the conclusion or the maintenance of the contract. It is sufficient if this declaration is dispatched within one week.

If the consumer withdraws from the contract according to Section 3 KSchG,

1. the contractor shall return all benefits received, including all statutory interest, calculated from the day of receipt, and compensate the consumer for all necessary and useful expenses incurred in this matter,

2. the consumer shall pay for the value of the services rendered by the contractor as far as they are of a clear and predominant benefit to him/her.

According to Section 4 (3) KSchG, claims for damages shall remain unaffected.

(6) Cost Estimates according to Section 5 Austrian KSchG:

The consumer shall pay for the preparation of a cost estimate by the contractor in accordance with Section 1170a ABGB only if the consumer has been notified of this payment obligation beforehand.

If the contract is based on a cost estimate prepared by the contractor, its correctness shall be deemed warranted as long as the opposite has not been explicitly declared.

(7) Correction of Errors: Supplement to Item 6.:

If the contractor is obliged under Section 932 ABGB to improve or complement his/her services, he/she shall execute this duty at the place where the matter was transferred. If it is in the interest of the consumer to have the work and the documents transferred by the contractor, the consumer may carry out this transfer at his/her own risk and expense.

(8) Jurisdiction: Shall apply instead of Item 14. (3)

If the domicile or the usual residence of the consumer is within the country or if he/she is employed within the country, in case of an action against him/her according to Sections 88, 89, 93 (2) and 104 (1) Austrian Court Jurisdiction Act (JN), the only competent courts shall be the courts of the districts where the consumer has his/her domicile, usual residence or place of employment.

(9) Contracts on Recurring Services:

(a) Contracts which oblige the contractor to render services and the consumer to effect repeated payments and which have been concluded for an indefinite period or a period exceeding one year may be terminated by the consumer at the end of the first year, and after the first year at the end of every six months, by adhering to a two-month period of notice.

(b) If the total work is regarded as a service that cannot be divided on account of its character, the extent and price of which is determined already at the conclusion of the contract, the first date of termination may be postponed until the second year has expired. In case of such contracts the period of notice may be extended to a maximum of six months.

(c) If the execution of a certain contract indicated in lit. a) requires considerable expenses on the part of the contractor and if he/she informed the consumer about this no later than at the time the contract was concluded, reasonable dates of termination and periods of notice which deviate from lit. a) and b) and which fit the respective circumstances may be agreed.

(d) If the consumer terminates the contract without complying with the period of notice, the termination shall become effective at the next termination date which follows the expiry of the period of notice.

With reference to my official oath, I herewith certify the exact conformity of the above translation with the document attached hereto.----------
In witness whereof I have hereunto given my signature and affixed my seal as a translator in English and German sworn to Austrian Courts.----------
Vienna, this September 6th, 2022.----------



BERICHT
über die
PRÜFUNG DER ERÖFFNUNGSBILANZ
zum 31. März 2022
der
FS Steel-Products GmbH

1020 Wien
Praterstraße 15/3/Top 17

Wien, 26. August 2022

213677
MIH/RIE

BDO Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Wien

Telefon: +43-5-70 375-1000
Telefax: +43-5-70 375-1053
HG Wien, FN 96046w
bdo.at

INHALTSVERZEICHNIS **Seite**

1. Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung 1

2. Zusammenfassung des Prüfungsergebnisses 2
Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung und Eröffnungsbilanz 2
Erteilte Auskünfte 2
Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs. 2 und Abs. 3 UGB (Ausübung der Redepflicht) 2

3. Bestätigungsvermerk 3
Vermerk über die Prüfung der Eröffnungsbilanz 3

BEILAGENVERZEICHNIS **Beilage**

Eröffnungsbilanz zum 31. März 2022 I
Allgemeine Auftragsbedingungen II

RUNDUNGSHINWEIS

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

An die Mitglieder der Geschäftsführung der
FS Steel-Products GmbH,
Wien

Wir haben die Prüfung der Eröffnungsbilanz zum 31. März 2022 der

FS Steel-Products GmbH,
Wien,
(im Folgenden auch kurz "Gesellschaft" genannt)

abgeschlossen und erstatten über das Ergebnis dieser Prüfung den folgenden Bericht:

1. PRÜFUNGSVERTRAG UND AUFTRAGSDURCHFÜHRUNG

Wir wurden von der Gesellschaft FS Steel-Products GmbH, Wien, zum Abschlussprüfer der Eröffnungsbilanz zum 31. März 2022 gewählt. Die Gesellschaft, vertreten durch die Geschäftsführung, schloss mit uns einen Prüfungsvertrag, die Eröffnungsbilanz zum 31. März 2022 unter Einbeziehung der Buchführung gemäß §§ 269ff UGB zu prüfen.

Bei der geprüften Gesellschaft handelt es sich um eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinn des § 221UGB.

Bei der gegenständlichen Prüfung handelt es sich um eine freiwillige Prüfung.

Diese Prüfung erstreckt sich darauf, ob bei der Erstellung der Eröffnungsbilanz und der Buchführung die gesetzlichen Vorschriften beachtet wurden.

Bei unserer Prüfung beachteten wir die in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und die berufsüblichen Grundsätze ordnungsgemäßer Durchführung von Abschlussprüfungen. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing). Wir weisen darauf hin, dass die Abschlussprüfung mit hinreichender Sicherheit die Richtigkeit des Abschlusses gewährleisten soll. Eine absolute Sicherheit lässt sich nicht erreichen, weil jedem internen Kontrollsystem die Möglichkeit von Fehlern immanent ist und auf Grund der stichprobengestützten Prüfung ein unvermeidbares Risiko besteht, dass wesentliche falsche Darstellungen im Zwischenabschluss unentdeckt bleiben. Die Prüfung erstreckte sich nicht auf Bereiche, die üblicherweise den Gegenstand von Sonderprüfungen bilden.

Wir führten die Prüfung im August 2022 in den Räumen unserer Kanzlei in Wien durch. Die Prüfung wurde mit dem Datum dieses Berichtes materiell abgeschlossen.

Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist Herr Harald Micheli, MA, Wirtschaftsprüfer, verantwortlich.

Grundlage für unsere Prüfung ist der mit der Gesellschaft abgeschlossene Prüfungsvertrag, bei dem die von der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer herausgegebenen "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe" (Beilage II) einen integrierten Bestandteil bilden. Diese Auftragsbedingungen gelten nicht nur zwischen der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer, sondern auch gegenüber Dritten. Unsere Verantwortlichkeit und Haftung bei der Prüfung ist analog zu § 275 Abs. 2 UGB (Haftungsregelung bei der Abschlussprüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) gegenüber der Gesellschaft aber auch gegenüber Dritten mit insgesamt 2 Millionen Euro begrenzt.

2. ZUSAMMENFASSUNG DES PRÜFUNGSERGEBNISSES

FESTSTELLUNGEN ZUR GESETZMÄßIGKEIT VON BUCHFÜHRUNG UND ERÖFFNUNGSBILANZ

Bei unseren Prüfungshandlungen stellten wir die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung fest.

Im Rahmen unseres risiko- und kontrollorientierten Prüfungsansatzes haben wir – soweit wir dies für unsere Prüfungsaussage für notwendig erachteten – die internen Kontrollen in Teilbereichen des Rechnungslegungsprozesses in die Prüfung einbezogen.

Hinsichtlich der Gesetzmäßigkeit der Eröffnungsbilanz verweisen wir auf unsere Ausführungen im Bestätigungsvermerk.

ERTEILTE AUSKÜNFTE

Die gesetzlichen Vertreter erteilten die von uns verlangten Aufklärungen und Nachweise. Eine von den gesetzlichen Vertretern unterfertigte Vollständigkeitserklärung haben wir zu unseren Akten genommen.

STELLUNGNAHME ZU TATSACHEN NACH § 273 ABS. 2 UND ABS. 3 UGB (AUSÜBUNG DER REDEPFLICHT)

Bei Wahrnehmung unserer Aufgaben als Abschlussprüfer haben wir keine Tatsachen festgestellt, die den Bestand der geprüften Gesellschaft gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße der gesetzlichen Vertreter oder von Arbeitnehmern gegen Gesetz oder Gesellschaftsvertrag erkennen lassen. Wesentliche Schwächen bei den internen Kontrollen des Rechnungslegungsprozesses sind uns nicht zur Kenntnis gelangt. Die Voraussetzungen für die Vermutung eines Reorganisationsbedarfs (§ 22 Abs. 1 Z 1 URG) sind nicht gegeben.

3. BESTÄTIGUNGSVERMERK

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER ERÖFFNUNGSBILANZ

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben die Eröffnungsbilanz zum 31. März 2022 der FS Steel-Products GmbH, Wien, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Eröffnungsbilanz den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. März 2022 in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung der Eröffnungsbilanz" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum des Bestätigungsvermerkes ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Unsere Verantwortlichkeit und Haftung bei der Abschlussprüfung ist analog zu § 275 Abs. 2 UGB (Haftungsregelung bei der Abschlussprüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) gegenüber der Gesellschaft und auch gegenüber Dritten mit insgesamt 2 Millionen Euro begrenzt.

VERANTWORTLICHKEITEN DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DIE ERÖFFNUNGSBILANZ

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der Eröffnungsbilanz und dafür, dass diese in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung einer Eröffnungsbilanz zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung der Eröffnungsbilanz sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigten, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

VERANTWORTLICHKEITEN DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DER ERÖFFNUNGSBILANZ

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Eröffnungsbilanz als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Eröffnungsbilanz getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben in der Eröffnungsbilanz aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Eröffnungsbilanz einschließlich der Angaben sowie ob die Eröffnungsbilanz die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wien, am 26. August 2022

BDO Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

BDO Austria GmbH, Am Belvedere 4, 1100 Wien

ppa. Harald Micheli, MA
Wirtschaftsprüfer

Mag. Gerhard Posautz
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Zwischenabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Zwischenabschluss. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

FS Steel-Products GmbH
Praterstraße 15/3/Top 17
1020 Wien

Eröffnungsbilanz
erstellt nach den Grundsätzen des österreichischen UGB

zum 31.03.2022

Eröffnungsbilanz

AKTIVA

		Stand 31.3.2022
UMLAUFVERMÖGEN		
Guthaben bei Kreditinstituten		100.000,00
	EUR	100.000,00

PASSIVA

		Stand 31.3.2022
STAMMKAPITAL		100.000,00
	EUR	100.000,00



Beilage I

KSW KAMMER DER STEUERBERATER UND WIRTSCHAFTSPRÜFER

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe (AAB 2018)

Empfohlen vom Vorstand der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer zuletzt mit Beschluss vom 18.04.2018

Präambel und Allgemeines

(1) Auftrag im Sinne dieser Bedingungen meint jeden Vertrag über vom zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigten in Ausübung dieses Berufes zu erbringende Leistungen (sowohl faktische Tätigkeiten als auch die Besorgung oder Durchführung von Rechtsgeschäften oder Rechtshandlungen, jeweils im Rahmen der §§ 2 oder 3 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017). Die Parteien des Auftrages werden in Folge zum einen „Auftragnehmer", zum anderen „Auftraggeber" genannt).

(2) Diese Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe gliedern sich in zwei Teile: Die Auftragsbedingungen des I. Teiles gelten für Aufträge, bei denen die Auftragserteilung zum Betrieb des Unternehmens des Auftraggebers (Unternehmer iSd KSchG) gehört. Für Verbrauchergeschäfte gemäß Konsumentenschutzgesetz (Bundesgesetz vom 8.3.1979/BGBl Nr.140 in der derzeit gültigen Fassung) gelten sie insoweit der II. Teil keine abweichenden Bestimmungen für diese enthält.

(3) Im Falle der Unwirksamkeit einer einzelnen Bestimmung ist diese durch eine wirksame, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.

I.TEIL

1. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Der Umfang des Auftrages ergibt sich in der Regel aus der schriftlichen Auftragsvereinbarung zwischen Auftraggeber und Auftragnehmer. Fehlt diesbezüglich eine detaillierte schriftliche Auftragsvereinbarung gilt im Zweifel (2)-(4):

(2) Bei Beauftragung mit Steuerberatungsleistungen umfasst die Beratungstätigkeit folgende Tätigkeiten:
a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommen- oder Körperschaftsteuer sowie Umsatzsteuer und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden oder (bei entsprechender Vereinbarung) vom Auftragnehmer erstellten Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise. Wenn nicht ausdrücklich anders vereinbart, sind die für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise vom Auftraggeber beizubringen.
b) Prüfung der Bescheide zu den unter a) genannten Erklärungen.
c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden.
d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
e) Mitwirkung im Rechtsmittelverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
Erhält der Auftragnehmer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(3) Soweit die Ausarbeitung von einer oder mehreren Jahressteuererklärung(en) zum übernommenen Auftrag zählt, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Prüfung, ob alle in Betracht kommenden insbesondere umsatzsteuerrechtlichen Begünstigungen wahrgenommen worden sind, es sei denn, hierüber besteht eine nachweisliche Beauftragung.

(4) Die Verpflichtung zur Erbringung anderer Leistungen gemäß §§ 2 und 3 WTBG 2017 bedarf jedenfalls nachweislich einer gesonderten Beauftragung.

(5) Vorstehende Absätze (2) bis (4) gelten nicht bei Sachverständigentätigkeit.

(6) Es bestehen keinerlei Pflichten des Auftragnehmers zur Leistungserbringung, Warnung oder Aufklärung über den Umfang des Auftrages hinaus.

(7) Der Auftragnehmer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages geeigneter Mitarbeiter und sonstiger Erfüllungsgehilfen (Subunternehmer) zu bedienen, als auch sich bei der Durchführung des Auftrages durch einen Berufsbefugten substituieren zu lassen. Mitarbeiter im Sinne dieser Bedingungen meint alle Personen, die den Auftragnehmer auf regelmäßiger oder dauerhafter Basis bei seiner betrieblichen Tätigkeit unterstützen, unabhängig von der Art der rechtsgeschäftlichen Grundlage.

(8) Der Auftragnehmer hat bei der Erbringung seiner Leistungen ausschließlich österreichisches Recht zu berücksichtigen; ausländisches Recht ist nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen.

(9) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung, so ist der Auftragnehmer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgen hinzuweisen. Dies gilt auch für in sich abgeschlossene Teile eines Auftrages.

(10) Der Auftraggeber ist verpflichtet dafür Sorge zu tragen, dass die von ihm zur Verfügung gestellten Daten vom Auftragnehmer im Rahmen der Leistungserbringung verarbeitet werden dürfen. Diesbezüglich hat der Auftraggeber insbesondere aber nicht ausschließlich die anwendbaren datenschutz- und arbeitsrechtlichen Bestimmungen zu beachten.

(11) Bringt der Auftragnehmer bei einer Behörde ein Anbringen elektronisch ein, so handelt er – mangels ausdrücklicher gegenteiliger Vereinbarung – lediglich als Bote und stellt dies keine ihm oder einem einreichend Bevollmächtigten zurechenbare Willens- oder Wissenserklärung dar.

(12) Der Auftraggeber verpflichtet sich, Personen, die während des Auftragsverhältnisses Mitarbeiter des Auftragnehmers sind oder waren, während und binnen eines Jahres nach Beendigung des Auftragsverhältnisses nicht in seinem Unternehmen oder in einem ihm nahestehenden Unternehmen zu beschäftigen, widrigenfalls er sich zur Bezahlung eines Jahresbezuges des übernommenen Mitarbeiters an den Auftragnehmer verpflichtet.

2. Aufklärungspflicht des Auftraggebers; Vollständigkeitserklärung

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Auftragnehmer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen zum vereinbarten Termin und in Ermangelung eines solchen rechtzeitig in geeigneter Form vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Auftragnehmers bekannt werden.

(2) Der Auftragnehmer ist berechtigt, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen und dem Auftrag zu Grunde zu legen. Der Auftragnehmer ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten fest zu stellen. Insbesondere gilt dies auch für die Richtigkeit und Vollständigkeit von Rechnungen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekannt zu geben. Er hat im Finanzstrafverfahren die Rechte des Auftraggebers zu wahren.

(3) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlich zu bestätigen.

(4) Wenn bei der Erstellung von Jahresabschlüssen und anderen Abschlüssen vom Auftraggeber erhebliche Risiken nicht bekannt gegeben worden sind, bestehen für den Auftragnehmer insoweit diese Risiken schlagend werden keinerlei Ersatzpflichten.

(5) Vom Auftragnehmer angegebene Termine und Zeitpläne für die Fertigstellung von Produkten des Auftragnehmers oder Teilen davon sind bestmögliche Schätzungen und, sofern nicht anders schriftlich vereinbart, nicht bindend. Selbiges gilt für etwaige Honorarschätzungen: diese werden nach bestem Wissen erstellt; sie sind jedoch stets unverbindlich.

(6) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer jeweils aktuelle Kontaktdaten (insbesondere Zustelladresse) bekannt zu geben. Der Auftragnehmer darf sich bis zur Bekanntgabe neuer Kontaktdaten auf die Gültigkeit der zuletzt vom Auftraggeber bekannt gegebenen Kontaktdaten verlassen, insbesondere Zustellung an die zuletzt bekannt gegebene Adresse vornehmen lassen.

3. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, dass die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Auftragnehmers gefährdet wird, und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass seine hierfür notwendigen personenbezogenen Daten sowie Art und Umfang inklusive Leistungszeitraum der zwischen Auftragnehmer und Auftraggeber vereinbarten Leistungen (sowohl Prüfungs- als auch Nichtprüfungsleistungen) zum Zweck der Überprüfung des Vorliegens von Befangenheits- oder Ausschließungsgründen und Interessenkollisionen in einem allfälligen Netzwerk, dem der Auftragnehmer angehört, verarbeitet und zu diesem Zweck an die übrigen Mitglieder dieses Netzwerkes auch ins Ausland übermittelt werden. Hierfür entbindet der Auftraggeber den Auftragnehmer nach dem Datenschutzgesetz und gemäß § 80 Abs 4 Z 2 WTBG 2017 ausdrücklich von dessen Verschwiegenheitspflicht. Der Auftraggeber kann die Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht jederzeit widerrufen.

4. Berichterstattung und Kommunikation

(1) (Berichterstattung durch den Auftragnehmer) Bei Prüfungen und Gutachten ist, soweit nichts anderes vereinbart wurde, ein schriftlicher Bericht zu erstatten.

(2) (Kommunikation an den Auftraggeber) Alle auftragsbezogenen Auskünfte und Stellungnahmen, einschließlich Berichte, (allesamt Wissenserklärungen) des Auftragnehmers, seiner Mitarbeiter, sonstiger Erfüllungsgehilfen oder Substitute („berufliche Äußerungen") sind nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich erfolgen. Berufliche Äußerungen in elektronischen Dateiformaten, welche per Fax oder E-Mail oder unter Verwendung ähnlicher Formen der elektronischen Kommunikation (speicher- und wiedergabefähig und nicht mündlich dh zB SMS aber nicht Telefon) erfolgen, übermittelt oder bestätigt werden, gelten als schriftlich; dies gilt ausschließlich für berufliche Äußerungen. Das Risiko der Erteilung der beruflichen Äußerungen durch dazu Nichtbefugte und das Risiko der Übersendung dieser trägt der Auftraggeber.

(3) (Kommunikation an den Auftraggeber) Der Auftraggeber stimmt hiermit zu, dass der Auftragnehmer elektronische Kommunikation mit dem Auftraggeber (zB via E-Mail) in unverschlüsselter Form vornimmt. Der Auftraggeber erklärt, über die mit der Verwendung elektronischer Kommunikation verbundenen Risiken (insbesondere Zugang, Geheimhaltung, Veränderung von Nachrichten im Zuge der Übermittlung) informiert zu sein. Der Auftragnehmer, seine Mitarbeiter, sonstigen Erfüllungsgehilfen oder Substitute haften nicht für Schäden, die durch die Verwendung elektronischer Kommunikationsmittel verursacht werden.

(4) (Kommunikation an den Auftragnehmer) Der Empfang und die Weiterleitung von Informationen an den Auftragnehmer und seine Mitarbeiter sind bei Verwendung von Telefon – insbesondere in Verbindung mit automatischen Anrufbeantwortungssystemen, Fax, E-Mail und anderen Formen der elektronischen Kommunikation – nicht immer sichergestellt. Aufträge und wichtige Informationen gelten daher dem Auftragnehmer nur dann als zugegangen, wenn sie auch physisch (nicht (fern-)mündlich oder elektronisch) zugegangen sind, es sei denn, es wird im Einzelfall der Empfang ausdrücklich bestätigt. Automatische Übermittlungs- und Lesebestätigungen gelten nicht als solche ausdrücklichen Empfangsbestätigungen. Dies gilt insbesondere für die Übermittlung von Bescheiden und anderen Informationen über Fristen. Kritische und wichtige Mitteilungen müssen daher per Post oder Kurier an den Auftragnehmer gesandt werden. Die Übergabe von Schriftstücken an Mitarbeiter außerhalb der Kanzlei gilt nicht als Übergabe.

(5) (Allgemein) Schriftlich meint insoweit in Punkt 4 (2) nicht anderes bestimmt, Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit). Eine fortgeschrittene elektronische Signatur (Art. 26 eIDAS-VO, (EU) Nr. 910/2014) erfüllt das Erfordernis der Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit), soweit dies innerhalb der Parteiendisposition liegt.

(6) (Werbliche Information) Der Auftragnehmer wird dem Auftraggeber wiederkehrend allgemeine steuerrechtliche und allgemeine wirtschaftsrechtliche Informationen elektronisch (zB per E-Mail) übermitteln. Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass er das Recht hat, der Zusendung von Direktwerbung jederzeit zu widersprechen.

5. Schutz des geistigen Eigentums des Auftragnehmers

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die im Rahmen des Auftrages vom Auftragnehmer erstellten Berichte, Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z.B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im Übrigen bedarf die Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers.

(2) Die Verwendung schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Auftragnehmer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

(3) Dem Auftragnehmer verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers vorbehalten.

6. Mängelbeseitigung

(1) Der Auftragnehmer ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und Mängel in seiner schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hiervon unverzüglich zu verständigen. Er ist berechtigt, auch über die ursprüngliche berufliche Äußerung informierte Dritte von der Änderung zu verständigen.

(2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind; dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Auftragnehmers bzw. – falls eine schriftliche berufliche Äußerung nicht abgegeben wird – sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Auftragnehmers.

(3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger Mängel Anspruch auf Minderung. Soweit darüber hinaus Schadenersatzansprüche bestehen, gilt Punkt 7.

7. Haftung

(1) Sämtliche Haftungsregelungen gelten für alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis, gleich aus welchem Rechtsgrund. Der Auftragnehmer haftet für Schäden im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis (einschließlich dessen Beendigung) nur bei Vorsatz und grober Fahrlässigkeit. Die Anwendbarkeit des § 1298 Satz 2 ABGB wird ausgeschlossen.

(2) Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die Ersatzpflicht des Auftragnehmers höchstens das zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung gemäß § 11 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017) in der jeweils geltenden Fassung.

(3) Die Beschränkung der Haftung gemäß Punkt 7 (2) bezieht sich auf den einzelnen Schadensfall. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinander folgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als eine einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem und wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. Ein einheitlicher Schaden bleibt ein einzelner Schadensfall, auch wenn er auf mehreren Pflichtverletzungen beruht. Weiters ist, außer bei vorsätzlicher Schädigung, eine Haftung des Auftragnehmers für entgangenen Gewinn sowie Begleit-, Folge-, Neben- oder ähnliche Schäden, ausgeschlossen.

(4) Jeder Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren ab Eintritt des (Primär)Schadens nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht in gesetzlichen Vorschriften zwingend andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.

(5) Im Falle der (tatbestandsmäßigen) Anwendbarkeit des § 275 UGB gelten dessen Haftungsnormen auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtende Handlungen begangen worden sind und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.

(6) In Fällen, in denen ein förmlicher Bestätigungsvermerk erteilt wird, beginnt die Verjährungsfrist spätestens mit Erteilung des Bestätigungsvermerkes zu laufen.

(7) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z.B. eines Daten verarbeitenden Unternehmens, durchgeführt, so gelten mit Benachrichtigung des Auftraggebers darüber nach Gesetz oder Vertrag be- oder entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Auftragnehmer haftet, unbeschadet Punkt 4. (3), diesfalls nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.

(8) Eine Haftung des Auftragnehmers Dritten gegenüber ist in jedem Fall ausgeschlossen. Geraten Dritte mit der Arbeit des Auftragnehmers wegen des Auftraggebers in welcher Form auch immer in Kontakt hat der Auftraggeber diese über diesen Umstand ausdrücklich aufzuklären. Soweit

ein solcher Haftungsausschluss gesetzlich nicht zulässig ist oder eine Haftung gegenüber Dritten vom Auftragnehmer ausnahmsweise übernommen wurde, gelten subsidiär diese Haftungsbeschränkungen jedenfalls auch gegenüber Dritten. Dritte können jedenfalls keine Ansprüche stellen, die über einen allfälligen Anspruch des Auftraggebers hinausgehen. Die Haftungshöchstsumme gilt nur insgesamt einmal für alle Geschädigten, einschließlich der Ersatzansprüche des Auftraggebers selbst, auch wenn mehrere Personen (der Auftraggeber und ein Dritter oder auch mehrere Dritte) geschädigt worden sind; Geschädigte werden nach ihrem Zuvorkommen befriedigt. Der Auftraggeber wird den Auftragnehmer und dessen Mitarbeiter von sämtlichen Ansprüchen Dritter im Zusammenhang mit der Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an diese Dritte schad- und klaglos halten.

(9) Punkt 7 gilt auch für allfällige Haftungsansprüche des Auftraggebers im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis gegenüber Dritten (Erfüllungs- und Besorgungsgehilfen des Auftragnehmers) und den Substituten des Auftragnehmers.

8. Verschwiegenheitspflicht, Datenschutz

(1) Der Auftragnehmer ist gemäß § 80 WTBG 2017 verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegen stehen.

(2) Soweit es zur Verfolgung von Ansprüchen des Auftragnehmers (insbesondere Ansprüche auf Honorar) oder zur Abwehr von Ansprüchen gegen den Auftragnehmer (insbesondere Schadenersatzansprüche des Auftraggebers oder Dritter gegen den Auftragnehmer) notwendig ist, ist der Auftragnehmer von seiner beruflichen Verschwiegenheitspflicht entbunden.

(3) Der Auftragnehmer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche berufliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, dass eine gesetzliche Verpflichtung hierzu besteht.

(4) Der Auftragnehmer ist datenschutzrechtlich Verantwortlicher im Sinne der Datenschutz-Grundverordnung („DSGVO") hinsichtlich aller im Rahmen des Auftrages verarbeiteter personenbezogenen Daten. Der Auftragnehmer ist daher befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Grenzen des Auftrages zu verarbeiten. Dem Auftragnehmer überlassene Materialien (Papier und Datenträger) werden grundsätzlich nach Beendigung der diesbezüglichen Leistungserbringung dem Auftraggeber oder an vom Auftraggeber namhaft gemachte Dritte übergeben oder wenn dies gesondert vereinbart ist vom Auftragnehmer verwahrt oder vernichtet. Der Auftragnehmer ist berechtigt Kopien davon aufzubewahren soweit er diese zur ordnungsgemäßen Dokumentation seiner Leistungen benötigt oder es rechtlich geboten oder berufsüblich ist.

(5) Sofern der Auftragnehmer den Auftraggeber dabei unterstützt, die den Auftraggeber als datenschutzrechtlich Verantwortlichen treffenden Pflichten gegenüber Betroffenen zu erfüllen, so ist der Auftragnehmer berechtigt, den entstandenen tatsächlichen Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Gleiches gilt, für den Aufwand der für Auskünfte im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis anfällt, die nach Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht durch den Auftraggeber gegenüber Dritten diesen Dritten erteilt werden.

9. Rücktritt und Kündigung („Beendigung")

(1) Die Erklärung der Beendigung eines Auftrags hat schriftlich zu erfolgen (siehe auch Punkt. 4 (4) und (5)). Das Erlöschen einer bestehenden Vollmacht bewirkt keine Beendigung des Auftrags.

(2) Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung beendigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach Punkt 11.

(3) Ein Dauerauftrag (befristeter oder unbefristeter Auftrag über, wenn auch nicht ausschließlich, die Erbringung wiederholter Einzelleistungen, auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts anderes schriftlich vereinbart ist, ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes nur unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten („Beendigungsfrist") zum Ende eines Kalendermonats beendet werden.

(4) Nach Erklärung der Beendigung eines Dauerauftrags – sind, soweit im Folgenden nicht abweichend bestimmt, nur jene einzelnen Werke vom Auftragnehmer noch fertigzustellen (verbleibender Auftragsstand), deren vollständige Ausführung innerhalb der Beendigungsfrist (grundsätzlich) möglich ist, soweit diese innerhalb eines Monats nach Beginn des Laufs der Beendigungsfrist dem Auftraggeber schriftlich im Sinne des Punktes 4 (2) bekannt gegeben werden. Der verbleibende Auftragsstand ist innerhalb der Beendigungsfrist fertig zu stellen, sofern sämtliche erforderlichen Unterlagen rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund vorliegt, der dies hindert.

(5) Wären bei einem Dauerauftrag mehr als 2 gleichartige, üblicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertig zu stellen, so zählen die über 2 hinaus gehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Bekanntgabe gemäß Punkt 9 (4) gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen.

10. Beendigung bei Annahmeverzug und unterlassener Mitwirkung des Auftraggebers und rechtlichen Ausführungshindernissen

(1) Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Auftragnehmer angebotenen Leistung in Verzug oder unterlässt der Auftraggeber eine ihm nach Punkt 2. oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Auftragnehmer zur fristlosen Beendigung des Vertrages berechtigt. Gleiches gilt, wenn der Auftraggeber eine (auch teilweise) Durchführung des Auftrages verlangt, die, nach begründetem Dafürhalten des Auftragnehmers, nicht der Rechtslage oder berufsüblichen Grundsätzen entspricht. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach Punkt 11. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Auftragnehmers auf Ersatz der ihm hierdurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Auftragnehmer von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

(2) Bei Verträgen über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ist eine fristlose Beendigung durch den Auftragnehmer gemäß Punkt 10 (1) zulässig, wenn der Auftraggeber seiner Mitwirkungspflicht gemäß Punkt 2. (1) zweimal nachweislich nicht nachkommt.

11. Honoraranspruch

(1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z.B. wegen Rücktritt oder Kündigung), so gebührt dem Auftragnehmer gleichwohl das vereinbarte Entgelt (Honorar), wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Auftraggebers liegen, ein bloßes Mitverschulden des Auftragnehmers bleibt diesbezüglich außer Ansatz, daran gehindert worden ist; der Auftragnehmer braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner und seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterlässt.

(2) Bei Beendigung eines Dauerauftrags gebührt das vereinbarte Entgelt für den verbleibenden Auftragsstand, sofern er fertiggestellt wird oder dies aus Gründen, die dem Auftraggeber zuzurechnen sind, unterbleibt (auf Punkt 11. (1) wird verwiesen). Vereinbarte Pauschalhonorare sind gegebenenfalls zu aliquotieren.

(3) Unterbleibt eine zur Ausführung des Werkes erforderliche Mitwirkung des Auftraggebers, so ist der Auftragnehmer auch berechtigt, ihm zur Nachholung eine angemessene Frist zu setzen mit der Erklärung, dass nach fruchtlosem Verstreichen der Frist der Vertrag als aufgehoben gelte, im Übrigen gelten die Folgen des Punkt 11. (1).

(4) Bei Nichteinhaltung der Beendigungsfrist gemäß Punkt 9. (3) durch den Auftraggeber, sowie bei Vertragsauflösung gemäß Punkt 10. (2) durch den Auftragnehmer behält der Auftragnehmer den vollen Honoraranspruch für drei Monate.

12. Honorar

(1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit vereinbart ist, wird jedenfalls gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessene Entlohnung geschuldet. Höhe und Art des Honoraranspruchs des Auftragnehmers ergeben sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen.

(2) Die kleinste verrechenbare Leistungseinheit beträgt eine Viertelstunde.

(3) Auch die Wegzeit wird im notwendigen Umfang verrechnet.

(4) Das Aktenstudium in der eigenen Kanzlei, das nach Art und Umfang zur Vorbereitung des Auftragnehmers notwendig ist, kann gesondert verrechnet werden.

(5) Erweist sich durch nachträglich hervorgekommene besondere Umstände oder auf Grund besonderer Inanspruchnahme durch den Auftraggeber ein bereits vereinbartes Entgelt als unzureichend, so hat der Auftragnehmer den Auftraggeber darauf hinzuweisen und sind Nachverhandlungen zur Vereinbarung eines angemessenen Entgelts zu führen (auch bei unzureichenden Pauschalhonoraren).

(6) Der Auftragnehmer verrechnet die Nebenkosten und die Umsatzsteuer zusätzlich. Beispielhaft aber nicht abschließend im Folgenden (7) bis (9):

(7) Zu den verrechenbaren Nebenkosten zählen auch belegte oder pauschalierte Barauslagen, Reisespesen (bei Bahnfahrten 1. Klasse), Diäten, Kilometergeld, Kopierkosten und ähnliche Nebenkosten.

(8) Bei besonderen Haftpflichtversicherungserfordernissen zählen die betreffenden Versicherungsprämien (inkl. Versicherungssteuer) zu den Nebenkosten.

(9) Weiters sind als Nebenkosten auch Personal- und Sachaufwendungen für die Erstellung von Berichten, Gutachten uä. anzusehen.

(10) Für die Ausführung eines Auftrages, dessen gemeinschaftliche Erledigung mehreren Auftragnehmern übertragen worden ist, wird von jedem das seiner Tätigkeit entsprechende Entgelt verrechnet.

(11) Entgelte und Entgeltvorschüsse sind mangels anderer Vereinbarungen sofort nach deren schriftlicher Geltendmachung fällig. Für Entgeltzahlungen, die später als 14 Tage nach Fälligkeit geleistet werden, können Verzugszinsen verrechnet werden. Bei beiderseitigen Unternehmergeschäften gelten Verzugszinsen in der in § 456 1. und 2. Satz UGB festgelegten Höhe.

(12) Die Verjährung richtet sich nach § 1486 ABGB und beginnt mit Ende der Leistung bzw. mit späterer, in angemessener Frist erfolgter Rechnungslegung zu laufen.

(13) Gegen Rechnungen kann innerhalb von 4 Wochen ab Rechnungsdatum schriftlich beim Auftragnehmer Einspruch erhoben werden. Andernfalls gilt die Rechnung als anerkannt. Die Aufnahme einer Rechnung in die Bücher gilt jedenfalls als Anerkenntnis.

(14) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

(15) Falls bei Aufträgen betreffend die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ein Pauschalhonorar vereinbart ist, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarung die Vertretungstätigkeit im Zusammenhang mit abgaben- und beitragsrechtlichen Prüfungen aller Art einschließlich der Abschluss von Vergleichen über Abgabenbemessungs- oder Beitragsgrundlagen, Berichterstattung, Rechtsmittelerhebung uä gesondert zu honorieren. Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, gilt das Honorar als jeweils für ein Auftragsjahr vereinbart.

(16) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen im Zusammenhang mit den im Punkt 12. (15) genannten Tätigkeiten, insbesondere Feststellungen über das prinzipielle Vorliegen einer Pflichtversicherung, erfolgt nur aufgrund eines besonderen Auftrages.

(17) Der Auftragnehmer kann entsprechende Vorschüsse verlangen und seine (fortgesetzte) Tätigkeit von der Zahlung dieser Vorschüsse abhängig machen. Bei Daueraufträgen darf die Erbringung weiterer Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen (sowie allfälliger Vorschüsse gemäß Satz 1) verweigert werden. Bei Erbringung von Teilleistungen und offener Teilhonorierung gilt dies sinngemäß.

(18) Eine Beanstandung der Arbeiten des Auftragnehmers berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen Mängeln, nicht zur auch nur teilweisen Zurückhaltung der ihm nach Punkt 12. zustehenden Honorare, sonstigen Entgelte, Kostenersätze und Vorschüsse (Vergütungen).

(19) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Auftragnehmers auf Vergütungen nach Punkt 12. ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

13. Sonstiges

(1) Im Zusammenhang mit Punkt 12. (17) wird auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 UGB) verwiesen; wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Auftragnehmer grundsätzlich gemäß Punkt 7. aber in Abweichung dazu nur bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung.

(2) Der Auftraggeber hat keinen Anspruch auf Ausfolgung von im Zuge der Auftragserfüllung vom Auftragnehmer erstellten Arbeitspapieren und ähnlichen Unterlagen. Im Falle der Auftragserfüllung unter Einsatz elektronischer Buchhaltungssysteme ist der Auftragnehmer berechtigt, nach Übergabe sämtlicher vom Auftragnehmer auftragsbezogen damit erstellter Daten, für die den Auftraggeber eine Aufbewahrungspflicht trifft, in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format an den Auftraggeber bzw. an den nachfolgenden Wirtschaftstreuhänder, die Daten zu löschen. Für die Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12 gilt sinngemäß). Ist eine Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format aus besonderen Gründen unmöglich oder untunlich, können diese ersatzweise im Vollausdruck übergeben werden. Eine Honorierung steht diesfalls dafür nicht zu.

(3) Der Auftragnehmer hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlass seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Auftragnehmer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die der Auftraggeber in Urschrift besitzt und für Schriftstücke, die einer Aufbewahrungspflicht nach den für den Auftragnehmer geltenden rechtlichen Bestimmungen zur Verhinderung von Geldwäsche unterliegen. Der Auftragnehmer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen. Sind diese Unterlagen bereits einmal an den Auftraggeber übermittelt worden so hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12. gilt sinngemäß).

(4) Der Auftraggeber hat die dem Auftragsnehmer übergebenen Unterlagen nach Abschluss der Arbeiten binnen 3 Monaten abzuholen. Bei Nichtabholung übergebener Unterlagen kann der Auftragnehmer nach zweimaliger nachweislicher Aufforderung an den Auftraggeber, übergebene Unterlagen abzuholen, diese auf dessen Kosten zurückstellen und/oder ein angemessenes Honorar in Rechnung stellen (Punkt 12. gilt sinngemäß). Die weitere Aufbewahrung kann auch auf Kosten des Auftraggebers durch Dritte erfolgen. Der Auftragnehmer haftet im Weiteren nicht für Folgen aus Beschädigung, Verlust oder Vernichtung der Unterlagen.

(5) Der Auftragnehmer ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern, Treuhandgeldern oder anderen in seiner Gewahrsame befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrungnahme zu kompensieren, sofern der Auftraggeber mit einem Gegenanspruch des Auftragnehmers rechnen musste.

(6) Zur Sicherung einer bestehenden oder künftigen Honorarforderung ist der Auftragnehmer berechtigt, ein finanzamtliches Guthaben oder ein anderes Abgaben- oder Beitragsguthaben des Auftraggebers auf ein Anderkonto zu transferieren. Diesfalls ist der Auftraggeber vom erfolgten Transfer zu verständigen. Danach kann der sichergestellte Betrag entweder im Einvernehmen mit dem Auftraggeber oder bei Vollstreckbarkeit der Honorarforderung eingezogen werden.

14. Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand

(1) Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt ausschließlich österreichisches Recht unter Ausschluss des nationalen Verweisungsrechts.

(2) Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des Auftragnehmers.

(3) Gerichtsstand ist – mangels abweichender schriftlicher Vereinbarung – das sachlich zuständige Gericht des Erfüllungsortes.

II. TEIL

15. Ergänzende Bestimmungen für Verbrauchergeschäfte

(1) Für Verträge zwischen Wirtschaftstreuhändern und Verbrauchern gelten die zwingenden Bestimmungen des Konsumentenschutzgesetzes.

(2) Der Auftragnehmer haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.

(3) Anstelle der im Punkt 7 Abs 2 normierten Begrenzung ist auch im Falle grober Fahrlässigkeit die Ersatzpflicht des Auftragnehmers nicht begrenzt.

(4) Punkt 6 Abs 2 (Frist für Mängelbeseitigungsanspruch) und Punkt 7 Abs 4 (Geltendmachung der Schadenersatzansprüche innerhalb einer bestimmten Frist) gilt nicht.

(5) Rücktrittsrecht gemäß § 3 KSchG:

Hat der Verbraucher seine Vertragserklärung nicht in den vom Auftragnehmer dauernd benützten Kanzleiräumen abgegeben, so kann er von seinem Vertragsantrag oder vom Vertrag zurücktreten. Dieser Rücktritt kann bis zum Zustandekommen des Vertrages oder danach binnen einer Woche erklärt werden; die Frist beginnt mit der Ausfolgung einer Urkunde, die zumindest den Namen und die Anschrift des Auftragnehmers sowie eine Belehrung über das Rücktrittsrecht enthält, an den Verbraucher, frühestens jedoch mit dem Zustandekommen des Vertrages zu laufen. Das Rücktrittsrecht steht dem Verbraucher nicht zu,

1. wenn er selbst die geschäftliche Verbindung mit dem Auftragnehmer oder dessen Beauftragten zwecks Schließung dieses Vertrages angebahnt hat,

2. wenn dem Zustandekommen des Vertrages keine Besprechungen zwischen den Beteiligten oder ihren Beauftragten vorangegangen sind oder

3. bei Verträgen, bei denen die beiderseitigen Leistungen sofort zu erbringen sind, wenn sie üblicherweise von Auftragnehmern außerhalb ihrer Kanzleiräume geschlossen werden und das vereinbarte Entgelt € 15 nicht übersteigt.

Der Rücktritt bedarf zu seiner Rechtswirksamkeit der Schriftform. Es genügt, wenn der Verbraucher ein Schriftstück, das seine Vertragserklärung oder die des Auftragnehmers enthält, dem Auftragnehmer mit einem Vermerk zurückstellt, der erkennen lässt, dass der Verbraucher das Zustandekommen oder die Aufrechterhaltung des Vertrages ablehnt. Es genügt, wenn die Erklärung innerhalb einer Woche abgesendet wird.

Tritt der Verbraucher gemäß § 3 KSchG vom Vertrag zurück, so hat Zug um Zug

1. der Auftragnehmer alle empfangenen Leistungen samt gesetzlichen Zinsen vom Empfangstag an zurückzuerstatten und den vom Verbraucher auf die Sache gemachten notwendigen und nützlichen Aufwand zu ersetzen,

2. der Verbraucher dem Auftragnehmer den Wert der Leistungen zu vergüten, soweit sie ihm zum klaren und überwiegenden Vorteil gereichen.

Gemäß § 4 Abs 3 KSchG bleiben Schadenersatzansprüche unberührt.

(6) Kostenvoranschläge gemäß § 5 KSchG:

Für die Erstellung eines Kostenvoranschlages im Sinn des § 1170a ABGB durch den Auftragnehmer hat der Verbraucher ein Entgelt nur dann zu zahlen, wenn er vorher auf diese Zahlungspflicht hingewiesen worden ist.

Wird dem Vertrag ein Kostenvoranschlag des Auftragnehmers zugrunde gelegt, so gilt dessen Richtigkeit als gewährleistet, wenn nicht das Gegenteil ausdrücklich erklärt ist.

(7) Mängelbeseitigung: Punkt 6 wird ergänzt:

Ist der Auftragnehmer nach § 932 ABGB verpflichtet, seine Leistungen zu verbessern oder Fehlendes nachzutragen, so hat er diese Pflicht zu erfüllen, an dem Ort, an dem die Sache übergeben worden ist. Ist es für den Verbraucher tunlich, die Werke und Unterlagen vom Auftragnehmer gesendet zu erhalten, so kann dieser diese Übersendung auf seine Gefahr und Kosten vornehmen.

(8) Gerichtsstand: Anstelle Punkt 14. (3) gilt:

Hat der Verbraucher im Inland seinen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder ist er im Inland beschäftigt, so kann für eine Klage gegen ihn nach den §§ 88, 89, 93 Abs 2 und 104 Abs1 JN nur die Zuständigkeit eines Gerichtes begründet werden, in dessen Sprengel der Wohnsitz, der gewöhnliche Aufenthalt oder der Ort der Beschäftigung liegt.

(9) Verträge über wiederkehrende Leistungen:

(a) Verträge, durch die sich der Auftragnehmer zu Werkleistungen und der Verbraucher zu wiederholten Geldzahlungen verpflichten und die für eine unbestimmte oder eine ein Jahr übersteigende Zeit geschlossen worden sind, kann der Verbraucher unter Einhaltung einer zweimonatigen Frist zum Ablauf des ersten Jahres, nachher zum Ablauf jeweils eines halben Jahres kündigen.

(b) Ist die Gesamtheit der Leistungen eine nach ihrer Art unteilbare Leistung, deren Umfang und Preis schon bei der Vertragsschließung bestimmt sind, so kann der erste Kündigungstermin bis zum Ablauf des zweiten Jahres hinausgeschoben werden. In solchen Verträgen kann die Kündigungsfrist auf höchstens sechs Monate verlängert werden.

(c) Erfordert die Erfüllung eines bestimmten, in lit. a) genannten Vertrages erhebliche Aufwendungen des Auftragnehmers und hat er dies dem Verbraucher spätestens bei der Vertragsschließung bekannt gegeben, so können den Umständen angemessene, von den in lit. a) und b) genannten abweichende Kündigungstermine und Kündigungsfristen vereinbart werden.

(d) Eine Kündigung des Verbrauchers, die nicht fristgerecht ausgesprochen worden ist, wird zum nächsten nach Ablauf der Kündigungsfrist liegenden Kündigungstermin wirksam.

MARLIESE
TRANSLAT
1150

Annex B

English translation of the German language audited annual unconsolidated financial statements and the notes thereto of the Issuer prepared in accordance with Austrian GAAP as at, and for the period from 22 April 2022 to, 31 December 2022 (including the German wording)

BDO



REPORT
on the
AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS
as at 31 December 2022
of
SC STEELCOIN GmbH

1020 Vienna
Praterstraße 15/3/Top 17

Vienna, 02 June 2023

213677
FEH/JED

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Vienna

Telephone: +43-5-70 375-1000
Fax: +43-5-70 375-1053
Commercial Court of Vienna, FN292963d
bdo.at

BDO

TABLE OF CONTENTS

	Page
1 Audit commission and execution	1
2 Itemisation and explanation of major items of the financial statements	2
3 Summary of audit results	2
Determination of proper execution of accounts and financial statements	2
Provided information	2
Statement on circumstances pursuant to § 273 paras. 2 and 3 UGB (*Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code) (Exercising disclosure obligations)	2
4 Audit opinion	3

LIST OF ANNEXES

	Annex
Financial statements	
Financial statements as at 31 December 2022	
Balance sheet as at 31 December 2022	I
Profit-and-loss statement for the financial year from 1 January 2022 to 31 December 2022	II
Notes	III
Other annexes	
General terms of engagement	IV

NOTES ON ROUNDING

When adding rounded amounts and percentages, differences may arise due to rounding differences arising from the use of automated calculation aids.

BDO

To the members of the management of
SC STEELCOIN GmbH,
Vienna

We have completed the audit of the financial statements as at 31 December 2022 for

SC STEELCOIN GmbH,
Vienna
(hereinafter also "the company")

and provide the following report on the results of this audit.

1 AUDIT COMMISSION AND EXECUTION

The company, represented by its management, concluded an audit contract with us to audit the financial statements as at 31 December 2022 on the basis of the accounts pursuant to §§ 269 et seq. UGB (*Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code).

The audited company is a micro-entity within the meaning of § 221 para. 1a Austrian Commercial Code.

The present audit is a voluntary audit.

This audit's commission was to verify that the legal provisions were observed in the drawing up of the financial statements and in the accounts.

The conducted audit was an initial audit.

In our audits, we observe the legal provisions applicable in Austria as well as the professional code for auditors. This code requires the application of the International Standards on Auditing. We note that the audit is meant to provide sufficient certainty on the correctness of the financial statements. Absolute certainty, however, cannot be achieved, because the possibility for errors is inherent to every internal control system and because due to the audit being based on random samples the unavoidable risk exists that significant false statements in the financial statements remain undetected. The audit did not cover areas that usually are the focus of special audits.

We conducted the audit, with interruptions, from February to June 2023, mainly in our offices in Vienna. The audit was substantively concluded on the date of this report.

Mr Harald Micheli, MA, auditor, was responsible for the proper execution of the commission.

The basis of our audit is the audit commission concluded with the company, of which the "General terms of engagement for the public accounting professions" (Annex IV) published by the Austrian Chamber of Tax Consultants and Auditors form an integral part. These terms of engagement apply not just between the company and the auditor, but also towards third parties. Our responsibility and liability for the audit, analogously to § 275 para. 2 Austrian Commercial Code (liability rules for the audit of small and medium enterprises), is limited to a total of 2 million euros towards the company as well as towards third parties.

BDO

2 ITEMISATION AND EXPLANATION OF MAJOR ITEMS OF THE FINANCIAL STATEMENTS

All necessary itemisations and explanations of major items of the financial statements are included in the notes to the financial statements. We therefore refer to the corresponding information provided by the management in the notes to the financial statements.

3 SUMMARY OF THE AUDIT RESULTS

DETERMINATION OF PROPER EXECUTION OF ACCOUNTS AND FINANCIAL STATEMENTS

During our audit we found that the legal provisions and the principles of accounting were observed.

As part of our risk and control-oriented audit approach, we included the internal controls in parts of the accounting process into our audit to the extent that we deemed necessary for the validity of our audit results.

With regard to the legality of the financial statements, we refer to our statements in the audit certificate.

PROVIDED INFORMATION

The legal representatives provided the information and evidence that we requested. We added a declaration of completeness signed by the legal representatives to our files.

STATEMENT ON CIRCUMSTANCES PURSUANT TO § 273 PARAS. 2 AND 3 UGB (*UNTERNEHMENSGESETZBUCH*, AUSTRIAN COMMERCIAL CODE) (EXERCISING DISCLOSURE OBLIGATIONS)

In the course of performing our duties as auditors, we identified no circumstances that are liable to threaten the continuance of the company as a going concern or to significantly hinder its development or that indicate severe violations by the legal representatives or by employees of the law or the statutes. We did not become aware of significant weaknesses in the internal controls of the accounting process. The conditions for the assumption of the necessity for restructuring (§ 22 para. 1 clause 1 URG – *Unternehmensreorganisationsgesetz*, Austrian Company Restructuring Act) are not given.

BDO

4 AUDIT CERTIFICATE

REPORT ON THE FINANCIAL STATEMENTS

AUDIT OPINION

We have audited the financial statements of SC STEELCOIN GmbH, Vienna, consisting of the balance sheet as at 31 December 2022, the profit-and-loss statement for the financial year ending on this date, and the notes.

In our opinion, the attached financial statements are in compliance with the legal provisions and reflect as accurately as possible the finances and assets as at 31 December 2022 as well as of the earnings of the company in the financial year ending on that date, in compliance with the prescriptions of Austrian corporate law.

BASIS FOR THE AUDIT OPINION

We conducted our audit in conformity with the Austrian principles for auditing. These principles require the application of the International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities arising from these rules and standards are described in more detail in the section "Responsibilities of the auditor for auditing the financial statements" in our audit certificate. We are independent of the company, in compliance with Austrian corporate law and the professional code, and we fulfilled our other professional obligations in conformity with these requirements. We are of the opinion that the audit evidence reviewed by us until the date of the audit certificate is sufficient and suitable to serve as a basis for our audit opinion as of this date.

Our responsibility and liability for the audit, analogously to § 275 para. 2 Austrian Commercial Code (liability rules for the audit of small and medium enterprises), is limited to a total of 2 million euros towards the company as well as towards third parties.

RESPONSIBILITIES OF THE LEGAL REPRESENTATIVES FOR THE FINANCIAL STATEMENTS

The legal representatives are responsible for drawing up the financial statements and for ensuring that these, in conformity with Austrian corporate law, reflect as accurately as possible the finances, assets and earnings of the company. The legal representatives are further responsible for the internal controls that they deem necessary to enable the drawing up of financial statements free from significant false representations due to fraud or error.

When drawing up the financial statements, the legal representatives are responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, for declaring circumstances affecting its viability as a going concern, if applicable, and for applying the going-concern accounting principle, unless the legal representatives intend to either liquidate the company or cease its operations, or have no realistic alternative to doing so.

RESPONSIBILITIES OF THE AUDITOR FOR THE AUDIT OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Our aims are to obtain sufficient certainty about whether the financial statements as a whole are free of false representations due to fraud or error and to issue an audit certificate that includes our audit opinion. Sufficient certainty refers to a high degree of certainty, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Austrian auditing principles, requiring the application of the ISA, will always uncover a significant false representation, should it exist. False representations may result from fraud or from error and are deemed significant if one could reasonably assume, from each individually or taken together, that they are likely to influence the decisions of users taken on the basis of these financial statements.

BDO

As part of an audit in accordance with the Austrian auditing principles, which require the application of the ISA, we duly use our judgement throughout the whole audit and maintain a critical attitude.

Furthermore:

- We identify and assess the risks of significant false representations due to fraud or error in the financial statements, plan audit measures to react to these risks, execute these and obtain audit evidence that is sufficient and suitable to serve as a basis for our audit opinion. The risk that significant false representations due to fraud are not detected is higher than for those due to error, because fraud may involve collusion, falsification, purposeful incompleteness, misleading representations or the suspension of internal controls.

- We gain an understanding of the internal control system relevant to the audit in order to plan audit measures that are appropriate to the circumstances, but not however with the goal of providing an audit opinion on the effectiveness of the internal control system.

- We assess the adequacy of the accounting methods applied by the legal representatives as well as the reasonableness of the estimated values provided by the legal representatives in the accounts and of the associated declarations.

- We draw conclusions on the adequacy of the application of the going-concern accounting principle by the legal representatives as well as on whether, based on the obtained audit evidence, there exists significant uncertainty in relation to events or circumstances that could raise significant doubts about the ability of the company to continue its operations. Should we come to the conclusion that significant uncertainty exists, we are obligated to refer to the relevant declarations in the financial statement in our audit certificate or, should these declarations be inappropriate, to modify our audit opinion. We draw our conclusions on the basis of audit evidence obtained by us till the date of our audit certificate. Later events or circumstances may however result in the company ceasing its operations.

- We assess the overall presentation, the structure and the contents of the financial statements as well as whether the financial statements reflect the underlying business events and circumstances in such a way as to present as accurate a picture as possible.

Vienna, on 02 June 2023

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
[stamp]

[handwritten: ppa., signature]
ppa. Harald Micheli, MA
Auditor

[signature]
Mag. Gerhard Posautz
Auditor

The publication or disclosure of the financial statements with our audit certificate may only occur in the version confirmed by us. This audit certificate refers exclusively to the complete financial statements in German. For other versions, the provisions of § 281 para. 2 Austrian Commercial Code must be observed.

SC STEELCOIN GmbH

BALANCE SHEET
as on 31 December 2022

Assets	**31/12/2022**	**Liabilities**	**31/12/2022**
	EUR		**EUR**
A. Current assets		**A. Equity**	
I. Receivables and other assets		I. Called-in capital	100,000.00
1) Other receivables and assets	29,226.84	*Assumed share capital*	*100,000.00*
II. Balances with credit institutions	1,796,404.60	*Paid-in capital*	*100,000.00*
	1,825,631.44	II. Capital reserves	
		1) Unbound	1,700,000.00
		III. Accumulated losses	-23,333.71
			1,776,666.29
		B. Provisions	
		1) Other provisions	41,535.90
		C. Liabilities	
		1) Liabilities from deliveries and services	7,281.25
		Thereof with a remaining term of up to one year	*7,281.25*
		2) Other liabilities	148.00
		Thereof with a remaining term of up to one year	*148.00*
			7,429.25
		Thereof with a remaining term of up to one year	*7,429.25*
Total assets	**1,825,631.44**	**Total liabilities**	**1,825,631.44**

[signatures]

Annex I

SC STEELCOIN GmbH

Income statement
22/04/2022 to 31/12/2022

	2022
	EUR
1) Other operating income	**17,292.70**
2) Other operating cost	
Legal and consulting expenses, tax advice	30,092.79
Fees and charges	10,384.71
Bank transfer fees	2,576.09
	43,053.59
3) Subtotal from Items 1 to 2 (operating result)	**-25,760.89**
4) Other interest and similar income	**2,802.18**
5) Subtotal from Items 4 to 4 [sic.] (financial result)	**2,802.18**
6) Result before taxes (total of Items 3 and 5)	**-22,958.71**
7) Taxes from income	**375.00**
8) Result after taxes	**-23,333.71**
9) Net loss for the year	**-23,333.71**
10) Accumulated losses	**-23,333.71**

[signatures]

Annex II

1 Notes

1.1 Accounting and valuation methods

1.1.1 General principles

The financial statements were drawn up in accordance with the provisions of §§ 189 et seq. Austrian Corporate Code (*Unternehmesgesetzbuch*, UGB), observing the principles of accounting as well as the general principle of representing as accurately as possible the assets, finances and earnings of the company.

The financial statements were drawn up under observance of the principle of completeness in accordance with the legal provisions.

The valuation of the individual assets and debts was carried out under observance of the separate valuation principle and under the going-concern assumption.

The company was established with the declaration of establishment dated 31/03/2022. There are therefore no figures for previous years.

The precautionary principle was observed by only booking those earnings that were realised by the balance sheet date. All recognisable risks and impending losses were considered to the extent prescribed by law.

The company is a group entity within the meaning of § 15 Austrian Stock Corporation Act [*Aktiengesetz*, AktG] (§ 115 Austrian Limited Liability Companies Act [*GmbH-Gesetz*, GmbHG]), and, as an associated company pursuant to § 244 Austrian Commercial Code (*Unternehmensgesetzbuch*, UGB), it is to be included in the consolidated accounts of Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H.

1.1.2 Current assets

Receivables and other assets
The receivables and other assets were booked at their nominal value.

In the case of recognisable individual risks, the lower fair value was applied.

Liquidity
The liquidity includes the balances with credit institutions.

1.1.3 Provisions

Other provisions
Under observance of the precautionary principle, the other provisions included the best possible estimate of all risks and all liabilities with uncertainty about their amount or their realisation recognisable at the balance sheet date at the amounts required to cover the obligations. All provisions have a term of less than one year.

The valuation of the STEELCOINS issued in a public offer within the meaning of Art. 2 lit. d of Regulation (EU) 2017/1129 was based on the prospectus approved by the Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, FMA) and deposited there. The valuation of the issued STEELCOINS on the balance sheet date was done on the basis of the "cash option" included in the prospectus.
To determine the assessment value of the issued STEELCOINS, on the balance sheet date the amount of steel that the STEELCOINS issued by that date entitled their holders to was multiplied by the "Finished Steel Value" applicable on the balance sheet date.

1.1.4 Liabilities
Liabilities were booked at their fulfilment value.

1.2 Explanations on the balance sheet and the income statement

1.2.1 General information

1.2.2 Explanations on the balance sheet

Equity
The unbound capital reserves are a shareholder grant in the amount of EUR 1,700,000.00 in the current financial year.

Provisions
Composition and development of provisions:

	As on 22/04/2022	Allocation	As on 31/12/2022
	EUR	EUR	EUR
Other provisions			
Other provisions	0.00	4,675.00	4,675.00
Provisions for auditor's fee	0.00	4,800.00	4,800.00
Steelcoins valuation	0.00	32,060.90	32,060.90
Total provisions	0.00	41,535.90	41,535.90

The other provisions include provisions associated with the issuing of STEELCOINS.

The company is entitled, within the framework of a public offer within the meaning of Art. 2 lit. d of Regulation (EU) 2017/1129 (EU Prospectus Regulation), to issue up to 18,000.00 STEELCOINS at an issue price of up to EUR 5,400.00 per STEELCOIN. STEELCOINS are securities within the meaning of Art. 2 lit. a of the EU Prospectus Regulation that are securitized as ERC20 tokens on the Ethereum blockchain. On the balance sheet date, 27.6125 STEELCOINS have been issued.

Liabilities
The total of liabilities with a remaining term of more than five years is EUR 0.00.

Third-party liabilities and other significant financial obligations
There are no third-party liabilities or contingent liabilities in the current financial year.

1.2.3 Explanations for the income statement
The income statement was drawn up on the basis of the total costs method.

1.2.4 Auditor expenses
The expenses for the auditor for the financial year are EUR 5,300.00 and are only for auditing services.

1.3 Other information

1.3.1 Corporate bodies and employees of the company

In the financial year, the following acted as managing directors:
Mag. Javor Marcel
Dr. Nagy Ronald

A listing pursuant to § 239 para. 1 clause 3 and 4 Austrian Commercial Code (*Unternehmensgesetzbuch*, UGB) is not necessary as less than three persons are concerned.

In the current financial year, the members of the management were granted no advances or loans.

The average number of employees over the financial year 2022 was 0.

1.3.2 Company that draws up the consolidated financial statements for the smallest companies

The company belongs to the group of Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. headquartered in Vienna. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. draws up consolidated financial statements for the financial year 2022. These consolidated financial statements are submitted to the Commercial Court of Vienna under the Commercial Register number FN 200305t.

[handwritten: 02/06/2023, signatures]
Date, signatures of the managing directors

KSW KAMMER DER STEUERBERATER UND WIRTSCHAFTSPRÜFER

General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB 2018)

Recommended for use by the Board of the Chamber of Tax Advisers and Auditors, last recommended in its decision of April 18, 2018

Preamble and General Items

(1) Contract within the meaning of these Conditions of Contract refers to each contract on services to be rendered by a person entitled to exercise profession in the field of public accounting exercising that profession (de facto activities as well as providing or performing legal transactions or acts, in each case pursuant to Sections 2 or 3 Austrian Public Accounting Professions Act (WTBG 2017). The parties to the contract shall hereinafter be referred to as the "contractor" on the one hand and the "client" on the other hand).

(2) The General Conditions of Contract for the professions in the field of public accounting are divided into two sections: The Conditions of Section I shall apply to contracts where the agreeing of contracts is part of the operations of the client's company (entrepreneur within the meaning of the Austrian Consumer Protection Act. They shall apply to consumer business under the Austrian Consumer Protection Act (Federal Act of March 8, 1979 / Federal Law Gazette No. 140 as amended) insofar as Section II does not provide otherwise for such business.

(3) In the event that an individual provision is void, the invalid provision shall be replaced by a valid provision that is as close as possible to the desired objective.

SECTION I

1. Scope and Execution of Contract

(1) The scope of the contract is generally determined in a written agreement drawn up between the client and the contractor. In the absence of such a detailed written agreement, (2)-(4) shall apply in case of doubt:

(2) When contracted to perform tax consultation services, consultation shall consist of the following activities:
a) preparing annual tax returns for income tax and corporate tax as well as value-added tax (VAT) on the basis of the financial statements and other documents and papers required for taxation purposes and to be submitted by the client or (if so agreed) prepared by the contractor. Unless explicitly agreed otherwise, documents and papers required for taxation purposes shall be produced by the client.
b) examining the tax assessment notices for the tax returns mentioned under a).
c) negotiating with the fiscal authorities in connection with the tax returns and notices mentioned under a) and b).
d) participating in external tax audits and assessing the results of external tax audits with regard to the taxes mentioned under a).
e) participating in appeal procedures with regard to the taxes mentioned under a).
If the contractor receives a flat fee for regular tax consultation, in the absence of written agreements to the contrary, the activities mentioned under d) and e) shall be invoiced separately.

(3) Provided the preparation of one or more annual tax return(s) is part of the contract accepted, this shall not include the examination of any particular accounting conditions nor the examination of whether all relevant concessions, particularly those with regard to value added tax, have been utilized, unless the person entitled to exercise the profession can prove that he/she has been commissioned accordingly.

(4) In each case, the obligation to render other services pursuant to Sections 2 and 3 WTBG 2017 requires for the contractor to be separately and verifiably commissioned.

(5) The aforementioned paragraphs (2) to (4) shall not apply to services requiring particular expertise provided by an expert.

(6) The contractor is not obliged to render any services, issue any warnings or provide any information beyond the scope of the contract.

(7) The contractor shall have the right to engage suitable staff and other performing agents (subcontractors) for the execution of the contract as well as to have a person entitled to exercise the profession substitute for him/her in executing the contract. Staff within the meaning of these Conditions of Contract refers to all persons who support the contractor in his/her operating activities on a regular or permanent basis, irrespective of the type of underlying legal transaction.

(8) In rendering his/her services, the contractor shall exclusively take into account Austrian law; foreign law shall only be taken into account if this has been explicitly agreed upon in writing.

(9) Should the legal situation change subsequent to delivering a final professional statement passed on by the client orally or in writing, the contractor shall not be obliged to inform the client of changes or of the consequences thereof. This shall also apply to the completed parts of a contract.

(10) The client shall be obliged to make sure that the data made available by him/her may be handled by the contractor in the course of rendering the services. In this context, the client shall particularly but not exclusively comply with the applicable provisions under data protection law and labor law.

(11) Unless explicitly agreed otherwise, if the contractor electronically submits an application to an authority, he/she acts only as a messenger and this does not constitute a declaration of intent or knowledge attributable to him/her or a person authorized to submit the application.

(12) The client undertakes not to employ persons that are or were staff of the contractor during the contractual relationship, during and within one year after termination of the contractual relationship, either in his/her company or in an associated company, failing which he/she shall be obliged to pay the contractor the amount of the annual salary of the member of staff taken over.

2. Client's Obligation to Provide Information and Submit Complete Set of Documents

(1) The client shall make sure that all documents required for the execution of the contract be placed without special request at the disposal of the contractor at the agreed date, and in good time if no such date has been agreed, and that he/she be informed of all events and circumstances which may be of significance for the execution of the contract. This shall also apply to documents, events and circumstances which become known only after the contractor has commenced his/her work.

(2) The contractor shall be justified in regarding information and documents presented to him/her by the client, in particular figures, as correct and complete and to base the contract on them. The contractor shall not be obliged to identify any errors unless agreed separately in writing. This shall particularly apply to the correctness and completeness of bills. However, he/she is obliged to inform the client of any errors identified by him/her. In case of financial criminal proceedings he/she shall protect the rights of the client.

(3) The client shall confirm in writing that all documents submitted, all information provided and explanations given in the context of audits, expert opinions and expert services are complete.

(4) If the client fails to disclose considerable risks in connection with the preparation of financial statements and other statements, the contractor shall not be obliged to render any compensation insofar as these risks materialize.

(5) Dates and time schedules stated by the contractor for the completion of the contractor's products or parts thereof are best estimates and, unless otherwise agreed in writing, shall not be binding. The same applies to any estimates of fees: they are prepared to best of the contractor's knowledge; however, they shall always be non-binding.

(6) The client shall always provide the contractor with his/her current contact details (particularly the delivery address). The contractor may rely on the validity of the contact details most recently provided by the client, particularly have deliveries made to the most recently provided address, until such time as new contact details are provided.

3. Safeguarding of Independence

(1) The client shall be obliged to take all measures to prevent that the independence of the staff of the contractor be jeopardized and shall himself/herself refrain from jeopardizing their independence in any way. In particular, this shall apply to offers of employment and to offers to accept contracts on their own account.

(2) The client acknowledges that his/her personal details required in this respect, as well as the type and scope of the services, including the performance period agreed between the contractor and the client for the services (both audit and non-audit services), shall be handled within a network (if any) to which the contractor belongs, and for this purpose transferred to the other members of the network including abroad for the purpose of examination of the existence of grounds of bias or grounds for exclusion and conflicts of interest. For this purpose the client expressly releases the contractor in accordance with the Data Protection Act and in accordance with Section 80 (4) No. 2 WTBG 2017 from his/her obligation to maintain secrecy. The client can revoke the release from the obligation to maintain secrecy at any time.

4. Reporting Requirements

(1) (Reporting by the contractor) In the absence of an agreement to the contrary, a written report shall be drawn up in the case of audits and expert opinions.

(2) (Communication to the client) All contract-related information and opinions, including reports, (all declarations of knowledge) of the contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes ("professional statements") shall only be binding provided they are set down in writing. Professional statements in electronic file formats which are made, transferred or confirmed by fax or e-mail or using similar types of electronic communication (that can be stored and reproduced but is not oral, i.e. e.g. text messages but not telephone) shall be deemed as set down in writing; this shall only apply to professional statements. The client bears the risk that professional statements may be issued by persons not entitled to do so as well as the transfer risk of such professional statements.

(3) (Communication to the client) The client hereby consents to the contractor communicating with the client (e.g. by e-mail) in an unencrypted manner. The client declares that he/she has been informed of the risks arising from the use of electronic communication (particularly access to, maintaining secrecy of, changing of messages in the course of transfer). The contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes are not liable for any losses that arise as a result of the use of electronic means of communication.

(4) (Communication to the contractor) Receipt and forwarding of information to the contractor and his/her staff are not always guaranteed when the telephone is used, in particular in conjunction with automatic telephone answering systems, fax, e-mail and other types of electronic communication. As a result, instructions and important information shall only be deemed to have been received by the contractor provided they are also received physically (not by telephone, orally or electronically), unless explicit confirmation of receipt is provided in individual instances. Automatic confirmation that items have been transmitted and read shall not constitute such explicit confirmations of receipt. This shall apply in particular to the transmission of decisions and other information relating to deadlines. As a result, critical and important notifications must be sent to the contractor by mail or courier. Delivery of documents to staff outside the firm's offices shall not count as delivery.

(5) (General) In writing shall mean, insofar as not otherwise laid down in Item 4. (2), written form within the meaning of Section 886 Austrian Civil Code (ABGB) (confirmed by signature). An advanced electronic signature (Art. 26 eIDAS Regulation (EU) No. 910/2014) fulfills the requirement of written form within the meaning of Section 886 ABGB (confirmed by signature) insofar as this is at the discretion of the parties to the contract.

(6) (Promotional information) The contractor will send recurrent general tax law and general commercial law information to the client electronically (e.g. by e-mail). The client acknowledges that he/she has the right to object to receiving direct advertising at any time.

5. Protection of Intellectual Property of the Contractor

(1) The client shall be obliged to ensure that reports, expert opinions, organizational plans, drafts, drawings, calculations and the like, issued by the contractor, be used only for the purpose specified in the contract (e.g. pursuant to Section 44 (3) Austrian Income Tax Act 1988). Furthermore, professional statements made orally or in writing by the contractor may be passed on to a third party for use only with the written consent of the contractor.

(2) The use of professional statements made orally or in writing by the contractor for promotional purposes shall not be permitted; a violation of this provision shall give the contractor the right to terminate without notice to the client all contracts not yet executed.

(3) The contractor shall retain the copyright on his/her work. Permission to use the work shall be subject to the written consent by the contractor.

6. Correction of Errors

(1) The contractor shall have the right and shall be obliged to correct all errors and inaccuracies in his/her professional statement made orally or in writing which subsequently come to light and shall be obliged to inform the client thereof without delay. He/she shall also have the right to inform a third party acquainted with the original professional statement of the change.

(2) The client has the right to have all errors corrected free of charge if the contractor can be held responsible for them; this right will expire six months after completion of the services rendered by the contractor and/or – in cases where a written professional statement has not been delivered – six months after the contractor has completed the work that gives cause to complaint.

(3) If the contractor fails to correct errors which have come to light, the client shall have the right to demand a reduction in price. The extent to which additional claims for damages can be asserted is stipulated under Item 7.

7. Liability

(1) All liability provisions shall apply to all disputes in connection with the contractual relationship, irrespective of the legal grounds. The contractor is liable for losses arising in connection with the contractual relationship (including its termination) only in case of willful intent and gross negligence. The applicability of Section 1298 2nd Sentence ABGB is excluded.

(2) In cases of gross negligence, the maximum liability for damages due from the contractor is tenfold the minimum insurance sum of the professional liability insurance according to Section 11 WTBG 2017 as amended.

(3) The limitation of liability pursuant to Item 7. (2) refers to the individual case of damages. The individual case of damages includes all consequences of a breach of duty regardless of whether damages arose in one or more consecutive years. In this context, multiple acts or failures to act that are based on the same or similar source of error as one consistent breach of duty if the matters concerned are legally and economically connected. Single damages remain individual cases of damage even if they are based on several breaches of duty. Furthermore, the contractor's liability for loss of profit as well as collateral, consequential, incidental or similar losses is excluded in case of willful damage.

(4) Any action for damages may only be brought within six months after those entitled to assert a claim have gained knowledge of the damage, but no later than three years after the occurrence of the (primary) loss following the incident upon which the claim is based, unless other statutory limitation periods are laid down in other legal provisions.

(5) Should Section 275 Austrian Commercial Code (UGB) be applicable (due to a criminal offense), the liability provisions contained therein shall apply even in cases where several persons have participated in the execution of the contract or where several activities requiring compensation have taken place and irrespective of whether other participants have acted with intent.

(6) In cases where a formal auditor's report is issued, the applicable limitation period shall commence no later than at the time the said auditor's report was issued.

(7) If activities are carried out by enlisting the services of a third party, e.g. a data-processing company, any warranty claims and claims for damages which arise against the third party according to law and contract shall be deemed as having been passed on to the client once the client has been informed of them. Item 4. (3) notwithstanding, in such a case the contractor shall only be liable for fault in choosing the third party.

(8) The contractor's liability to third parties is excluded in any case. If third parties come into contact with the contractor's work in any manner due to the client, the client shall expressly clarify this fact to them. Insofar as such exclusion of liability is not legally permissible or a liability to third parties has been assumed by the contractor in exceptional cases, these limitations of liability shall in any case also apply to third parties on a subsidiary basis. In any case, a third party cannot raise any claims that go beyond any claim raised by the client. The maximum sum of liability shall be valid only once for all parties injured, including the compensation claims of the client, even if several persons (the client and a third party or several third parties) have sustained losses; the claims of the parties injured shall be satisfied in the order in which the claims have been raised. The client will indemnify and hold harmless the contractor and his/her staff against any claims by third parties in connection with professional statements made orally or in writing by the contractor and passed on to these third parties.

(9) Item 7. shall also apply to any of the client's liability claims to third parties (performing agents and vicarious agents of the contractor) and to substitutes of the contractor relating to the contractual relationship.

8. Secrecy, Data Protection

(1) According to Section 80 WTBG 2017 the contractor shall be obliged to maintain secrecy in all matters that become known to him/her in connection with his/her work for the client, unless the client releases him/her from this duty or he/she is bound by law to deliver a statement.

(2) Insofar as it is necessary to pursue the contractor's claims (particularly claims for fees) or to dispute claims against the contractor (particularly claims for damages raised by the client or third parties against the contractor), the contractor shall be released from his/her professional obligation to maintain secrecy.

(3) The contractor shall be permitted to hand on reports, expert opinions and other written statements pertaining to the results of his/her services to third parties only with the permission of the client, unless he/she is required to do so by law.

(4) The contractor is a data protection controller within the meaning of the General Data Protection Regulation ("GDPR") with regard to all personal data processed under the contract. The contractor is thus authorized to process personal data entrusted to him/her within the limits of the contract. The material made available to the contractor (paper and data carriers) shall generally be handed to the client or to third parties appointed by the client after the respective rendering of services has been completed, or be kept and destroyed by the contractor if so agreed. The contractor is authorized to keep copies thereof insofar as he/she needs them to appropriately document his/her services or insofar as it is required by law or customary in the profession.

(5) If the contractor supports the client in fulfilling his/her duties to the data subjects arising from the client's function as data protection controller, the contractor shall be entitled to charge the client for the actual efforts undertaken. The same shall apply to efforts undertaken for information with regard to the contractual relationship which is provided to third parties after having been released from the obligation to maintain secrecy to third parties by the client.

9. Withdrawal and Cancellation („Termination")

(1) The notice of termination of a contract shall be issued in writing (see also Item 4. (4) and (5)). The expiry of an existing power of attorney shall not result in a termination of the contract.

(2) Unless otherwise agreed in writing or stipulated by force of law, either contractual partner shall have the right to terminate the contract at any time with immediate effect. The fee shall be calculated according to Item 11.

(3) However, a continuing agreement (fixed-term or open-ended contract on – even if not exclusively – the rendering of repeated individual services, also with a flat fee) may, without good reason, only be terminated at the end of the calendar month by observing a period of notice of three months, unless otherwise agreed in writing.

(4) After notice of termination of a continuing agreement and unless otherwise stipulated in the following, only those individual tasks shall still be completed by the contractor (list of assignments to be completed) that can (generally) be completed fully within the period of notice insofar as the client is notified in writing within one month after commencement of the termination notice period within the meaning of Item 4. (2). The list of assignments to be completed shall be completed within the termination period if all documents required are provided without delay and if no good reason exists that impedes completion.

(5) Should it happen that in case of a continuing agreement more than two similar assignments which are usually completed only once a year (e.g. financial statements, annual tax returns, etc.) are to be completed, any such assignments exceeding this number shall be regarded as assignments to be completed only with the client's explicit consent. If applicable, the client shall be informed of this explicitly in the statement pursuant to Item 9. (4).

10. Termination in Case of Default in Acceptance and Failure to Cooperate on the Part of the Client and Legal Impediments to Execution

(1) If the client defaults on acceptance of the services rendered by the contractor or fails to carry out a task incumbent on him/her either according to Item 2. or imposed on him/her in another way, the contractor shall have the right to terminate the contract without prior notice. The same shall apply if the client requests a way to execute (also partially) the contract that the contractor reasonably believes is not in compliance with the legal situation or professional principles. His/her fees shall be calculated according to Item 11. Default in acceptance or failure to cooperate on the part of the client shall also justify a claim for compensation made by the contractor for the extra time and labor hereby expended as well as for the damage caused, if the contractor does not invoke his/her right to terminate the contract.

(2) For contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, a termination without prior notice by the contractor is permissible under Item 10. (1) if the client verifiably fails to cooperate twice as laid down in Item 2. (1).

11. Entitlement to Fee

(1) If the contract fails to be executed (e.g. due to withdrawal or cancellation), the contractor shall be entitled to the negotiated compensation (fee), provided he/she was prepared to render the services and was prevented from so doing by circumstances caused by the client, whereby a merely contributory negligence by the contractor in this respect shall be excluded; in this case the contractor need not take into account the amount he/she obtained or failed to obtain through alternative use of his/her own professional services or those of his/her staff.

(2) If a continuing agreement is terminated, the negotiated compensation for the list of assignments to be completed shall be due upon completion or in case completion fails due to reasons attributable to the client (reference is made to Item 11. (1). Any flat fees negotiated shall be calculated according to the services rendered up to this point.

(3) If the client fails to cooperate and the assignment cannot be carried out as a result, the contractor shall also have the right to set a reasonable grace period on the understanding that, if this grace period expires without results, the contract shall be deemed ineffective and the consequences indicated in Item 11. (1) shall apply.

(4) If the termination notice period under Item 9. (3) is not observed by the client as well as if the contract is terminated by the contractor in accordance with Item 10. (2), the contractor shall retain his/her right to receive the full fee for three months.

12. Fee

(1) Unless the parties explicitly agreed that the services would be rendered free of charge, an appropriate remuneration in accordance with Sections 1004 and 1152 ABGB is due in any case. Amount and type of the entitlement to the fee are laid down in the agreement negotiated between the contractor and his/her client. Unless a different agreement has verifiably been reached, payments made by the client shall in all cases be credited against the oldest debt.

(2) The smallest service unit which may be charged is a quarter of an hour.

(3) Travel time to the extent required is also charged.

(4) Study of documents which, in terms of their nature and extent, may prove necessary for preparation of the contractor in his/her own office may also be charged as a special item.

(5) Should a remuneration already agreed upon prove inadequate as a result of the subsequent occurrence of special circumstances or due to special requirements of the client, the contractor shall notify the client thereof and additional negotiations for the agreement of a more suitable remuneration shall take place (also in case of inadequate flat fees).

(6) The contractor includes charges for supplementary costs and VAT in addition to the above, including but not limited to the following (7) to (9):

(7) Chargeable supplementary costs also include documented or flat-rate cash expenses, traveling expenses (first class for train journeys), per diems, mileage allowance, copying costs and similar supplementary costs.

(8) Should particular third party liabilities be involved, the corresponding insurance premiums (including insurance tax) also count as supplementary costs.

(9) Personnel and material expenses for the preparation of reports, expert opinions and similar documents are also viewed as supplementary costs.

(10) For the execution of a contract wherein joint completion involves several contractors, each of them will charge his/her own compensation.

(11) In the absence of any other agreements, compensation and advance payments are due immediately after they have been requested in writing. Where payments of compensation are made later than 14 days after the due date, default interest may be charged. Where mutual business transactions are concerned, a default interest rate at the amount stipulated in Section 456 1st and 2nd Sentence UGB shall apply.

(12) Statutory limitation is in accordance with Section 1486 of ABGB, with the period beginning at the time the service has been completed or upon the issuing of the bill within an appropriate time limit at a later point.

(13) An objection may be raised in writing against bills presented by the contractor within 4 weeks after the date of the bill. Otherwise the bill is considered as accepted. Filing of a bill in the accounting system of the recipient is also considered as acceptance.

(14) Application of Section 934 ABGB within the meaning of Section 351 UGB, i.e. rescission for laesio enormis (lesion beyond moiety) among entrepreneurs, is hereby renounced.

(15) If a flat fee has been negotiated for contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, in the absence of written agreements to the contrary, representation in matters concerning all types of tax audits and audits of payroll-related taxes and social security contributions including settlements concerning tax assessments and the basis for contributions, preparation of reports, appeals and the like shall be invoiced separately. Unless otherwise agreed to in writing, the fee shall be considered agreed upon for one year at a time.

(16) Particular individual services in connection with the services mentioned in Item 12. (15), in particular ascertaining whether the requirements for statutory social security contributions are met, shall be dealt with only on the basis of a specific contract.

(17) The contractor shall have the right to ask for advance payments and can make delivery of the results of his/her (continued) work dependent on satisfactory fulfillment of his/her demands. As regards continuing agreements, the rendering of further services may be denied until payment of previous services (as well as any advance payments under Sentence 1) has been effected. This shall analogously apply if services are rendered in installments and fee installments are outstanding.

(18) With the exception of obvious essential errors, a complaint concerning the work of the contractor shall not justify even only the partial retention of fees, other compensation, reimbursements and advance payments (remuneration) owed to him/her in accordance with Item 12.

(19) Offsetting the remuneration claims made by the contractor in accordance with Item 12. shall only be permitted if the demands are uncontested and legally valid.

13. Other Provisions

(1) With regard to Item 12. (17), reference shall be made to the legal right of retention (Section 471 ABGB, Section 369 UGB); if the right of retention is wrongfully exercised, the contractor shall generally be liable pursuant to Item 7. or otherwise only up to the outstanding amount of his/her fee.

(2) The client shall not be entitled to receive any working papiers and similar documents prepared by the contractor in the course of fulfilling the contract. In the case of contract fulfillment using electronic accounting systems the contractor shall be entitled to delete the data after handing over all data based thereon – which were prepared by the contractor in relation to the contract and which the client is obliged to keep – to the client and/or the succeeding public accountant in a structured, common and machine-readable format. The contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) for handing over such data in a structured, common and machine-readable format. If handing over such data in a structured, common and machine-readable format is impossible or unfeasible for special reasons, they may be handed over in the form of a full print-out instead. In such a case, the contractor shall not be entitled to receive a fee.

(3) At the request and expense of the client, the contractor shall hand over all documents received from the client within the scope of his/her activities. However, this shall not apply to correspondence between the contractor and his/her client and to original documents in his/her possession and to documents which are required to be kept in accordance with the legal anti-money laundering provisions applicable to the contractor. The contractor may make copies or duplicates of the documents to be returned to the client. Once such documents have been transferred to the client, the contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy).

(4) The client shall fetch the documents handed over to the contractor within three months after the work has been completed. If the client fails to do so, the contractor shall have the right to return them to the client at the cost of the client or to charge an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) if the contractor can prove that he/she has asked the client twice to pick up the documents handed over. The documents may also further be kept by third parties at the expense of the client. Furthermore, the contractor is not liable for any consequences arising from damage, loss or destruction of the documents.

(5) The contractor shall have the right to compensation of any fees that are due by use of any available deposited funds, clearing balances, trust funds or other liquid funds at his/her disposal, even if these funds are explicitly intended for safekeeping, if the client had to have anticipated the counterclaim of the contractor.

(6) To secure an existing or future fee payable, the contractor shall have the right to transfer a balance held by the client with the tax office or another balance held by the client in connection with charges and contributions, to a trust account. In this case the client shall be informed of the transfer. Subsequently, the amount secured may be collected either after agreement has been reached with the client or after enforceability of the fee by execution has been declared.

14. Applicable Law, Place of Performance, Jurisdiction

(1) The contract, its execution and the claims resulting from it shall be exclusively governed by Austrian law, excluding national referral rules.

(2) The place of performance shall be the place of business of the contractor.

(3) In absence of a written agreement stipulating otherwise, the place of jurisdiction is the competent court of the place of performance.

SECTION II

15. Supplementary Provisions for Consumer Transactions

(1) Contracts between public accountants and consumers shall fall under the obligatory provisions of the Austrian Consumer Protection Act (KSchG).

(2) The contractor shall only be liable for the willful and grossly negligent violation of the obligations assumed.

(3) Contrary to the limitation laid down in Item 7. (2), the duty to compensate on the part of the contractor shall not be limited in case of gross negligence.

(4) Item 6. (2) (period for right to correction of errors) and Item 7. (4) (asserting claims for damages within a certain period) shall not apply.

(5) Right of Withdrawal pursuant to Section 3 KSchG:

If the consumer has not made his/her contract statement in the office usually used by the contractor, he/she may withdraw from the contract application or the contract proper. This withdrawal may be declared until the contract has been concluded or within one week after its conclusion; the period commences as soon as a document has been handed over to the consumer which contains at least the name and the address of the contractor as well as instructions on the right to withdraw from the contract, but no earlier than the conclusion of the contract. The consumer shall not have the right to withdraw from the contract

1. if the consumer himself/herself established the business relationship concerning the conclusion of this contract with the contractor or his/her representative,

2. if the conclusion of the contract has not been preceded by any talks between the parties involved or their representatives, or

3. in case of contracts where the mutual services have to be rendered immediately, if the contracts are usually concluded outside the offices of the contractors, and the fee agreed upon does not exceed €15.

In order to become legally effective, the withdrawal shall be declared in writing. It is sufficient if the consumer returns a document that contains his/her contract declaration or that of the contractor to the contractor with a note which indicates that the consumer rejects the conclusion or the maintenance of the contract. It is sufficient if this declaration is dispatched within one week.

If the consumer withdraws from the contract according to Section 3 KSchG,

1. the contractor shall return all benefits received, including all statutory interest, calculated from the day of receipt, and compensate the consumer for all necessary and useful expenses incurred in this matter,

2. the consumer shall pay for the value of the services rendered by the contractor as far as they are of a clear and predominant benefit to him/her.

According to Section 4 (3) KSchG, claims for damages shall remain unaffected.

(6) Cost Estimates according to Section 5 Austrian KSchG:

The consumer shall pay for the preparation of a cost estimate by the contractor in accordance with Section 1170a ABGB only if the consumer has been notified of this payment obligation beforehand.

If the contract is based on a cost estimate prepared by the contractor, its correctness shall be deemed warranted as long as the opposite has not been explicitly declared.

(7) Correction of Errors: Supplement to Item 6.:

If the contractor is obliged under Section 932 ABGB to improve or complement his/her services, he/she shall execute this duty at the place where the matter was transferred. If it is in the interest of the consumer to have the work and the documents transferred by the contractor, the consumer may carry out this transfer at his/her own risk and expense.

(8) Jurisdiction: Shall apply instead of Item 14. (3)

If the domicile or the usual residence of the consumer is within the country or if he/she is employed within the country, in case of an action against him/her according to Sections 88, 89, 93 (2) and 104 (1) Austrian Court Jurisdiction Act (JN), the only competent courts shall be the courts of the districts where the consumer has his/her domicile, usual residence or place of employment.

(9) Contracts on Recurring Services:

(a) Contracts which oblige the contractor to render services and the consumer to effect repeated payments and which have been concluded for an indefinite period or a period exceeding one year may be terminated by the consumer at the end of the first year, and after the first year at the end of every six months, by adhering to a two-month period of notice.

(b) If the total work is regarded as a service that cannot be divided on account of its character, the extent and price of which is determined already at the conclusion of the contract, the first date of termination may be postponed until the second year has expired. In case of such contracts the period of notice may be extended to a maximum of six months.

(c) If the execution of a certain contract indicated in lit. a) requires considerable expenses on the part of the contractor and if he/she informed the consumer about this no later than at the time the contract was concluded, reasonable dates of termination and periods of notice which deviate from lit. a) and b) and which fit the respective circumstances may be agreed.

(d) If the consumer terminates the contract without complying with the period of notice, the termination shall become effective at the next termination date which follows the expiry of the period of notice.

BERICHT

über die

PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

zum 31. Dezember 2022

der

SC STEELCOIN GmbH

1020 Wien

Praterstraße 15/3/Top 17

Wien, 02. Juni 2023

213677
FEH/JED

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Wien

Telefon: +43-5-70 375-1000
Telefax: +43-5-70 375-1053
HG Wien, FN 292963d
bdo.at

INHALTSVERZEICHNIS **Seite**

1. Prüfungsvertrag und Auftragsdurchführung 1

2. Aufgliederung und Erläuterung von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses 2

3. Zusammenfassung des Prüfungsergebnisses 2
Feststellungen zur Gesetzmäßigkeit von Buchführung und Jahresabschluss 2
Erteilte Auskünfte 2
Stellungnahme zu Tatsachen nach § 273 Abs. 2 und Abs. 3 UGB (Ausübung der Redepflicht) 2

4. Bestätigungsvermerk 3

BEILAGENVERZEICHNIS **Beilage**

Jahresabschluss

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022
Bilanz zum 31. Dezember 2022 I
Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2022 bis zum 31. Dezember 2022 II
Anhang III

Andere Beilagen

Allgemeine Auftragsbedingungen IV

RUNDUNGSHINWEIS

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können durch Verwendung automatischer Rechenhilfen rundungsbedingte Rechendifferenzen auftreten.

An die Mitglieder der Geschäftsführung der
SC STEELCOIN GmbH,
Wien

Wir haben die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2022 der

SC STEELCOIN GmbH,
Wien,
(im Folgenden auch kurz "Gesellschaft" genannt)

abgeschlossen und erstatten über das Ergebnis dieser Prüfung den folgenden Bericht:

1. PRÜFUNGSVERTRAG UND AUFTRAGSDURCHFÜHRUNG

Die Gesellschaft, vertreten durch die Geschäftsführung, schloss mit uns einen Prüfungsvertrag, den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 unter Einbeziehung der Buchführung gemäß den §§ 269ff UGB zu prüfen.

Bei der geprüften Gesellschaft handelt es sich um eine Kleinstkapitalgesellschaft im Sinn des § 221 Abs. 1a UGB.

Bei der gegenständlichen Prüfung handelt es sich um eine freiwillige Prüfung.

Diese Prüfung erstreckte sich darauf, ob bei der Erstellung des Jahresabschlusses und der Buchführung die gesetzlichen Vorschriften beachtet wurden.

Bei der durchgeführten Prüfung handelt es sich um eine Erstprüfung.

Bei unserer Prüfung beachteten wir die in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und die berufsüblichen Grundsätze ordnungsgemäßer Durchführung von Abschlussprüfungen. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing). Wir weisen darauf hin, dass die Abschlussprüfung mit hinreichender Sicherheit die Richtigkeit des Abschlusses gewährleisten soll. Eine absolute Sicherheit lässt sich nicht erreichen, weil jedem internen Kontrollsystem die Möglichkeit von Fehlern immanent ist und auf Grund der stichprobengestützten Prüfung ein unvermeidbares Risiko besteht, dass wesentliche falsche Darstellungen im Jahresabschluss unentdeckt bleiben. Die Prüfung erstreckte sich nicht auf Bereiche, die üblicherweise den Gegenstand von Sonderprüfungen bilden.

Wir führten die Prüfung mit Unterbrechungen im Zeitraum von Februar bis Juni 2023 überwiegend in den Räumen unserer Kanzlei in Wien durch. Die Prüfung wurde mit dem Datum dieses Berichtes materiell abgeschlossen.

Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist Herr Harald Micheli, MA, Wirtschaftsprüfer, verantwortlich.

Grundlage für unsere Prüfung ist der mit der Gesellschaft abgeschlossene Prüfungsvertrag, bei dem die von der Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen herausgegebenen "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe" (Beilage IV) einen integrierten Bestandteil bilden. Diese Auftragsbedingungen gelten nicht nur zwischen der Gesellschaft und dem Abschlussprüfer, sondern auch gegenüber Dritten. Unsere Verantwortlichkeit und Haftung bei der Prüfung ist analog zu § 275 Abs. 2 UGB (Haftungsregelung bei der Abschlussprüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) gegenüber der Gesellschaft aber auch gegenüber Dritten mit insgesamt 2 Millionen Euro begrenzt.

2. AUFGLIEDERUNG UND ERLÄUTERUNG VON WESENTLICHEN POSTEN DES JAHRESABSCHLUSSES

Alle erforderlichen Aufgliederungen und Erläuterungen von wesentlichen Posten des Jahresabschlusses sind im Anhang des Jahresabschlusses enthalten. Wir verweisen daher auf die entsprechenden Angaben der Geschäftsführung im Anhang des Jahresabschlusses.

3. ZUSAMMENFASSUNG DES PRÜFUNGSERGEBNISSES

FESTSTELLUNGEN ZUR GESETZMÄßIGKEIT VON BUCHFÜHRUNG UND JAHRESABSCHLUSS

Bei unseren Prüfungshandlungen stellten wir die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften und der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung fest.

Im Rahmen unseres risiko- und kontrollorientierten Prüfungsansatzes haben wir – soweit wir dies für unsere Prüfungsaussage für notwendig erachteten – die internen Kontrollen in Teilbereichen des Rechnungslegungsprozesses in die Prüfung einbezogen.

Hinsichtlich der Gesetzmäßigkeit des Jahresabschlusses verweisen wir auf unsere Ausführungen im Bestätigungsvermerk.

ERTEILTE AUSKÜNFTE

Die gesetzlichen Vertreter erteilten die von uns verlangten Aufklärungen und Nachweise. Eine von den gesetzlichen Vertretern unterfertigte Vollständigkeitserklärung haben wir zu unseren Akten genommen.

STELLUNGNAHME ZU TATSACHEN NACH § 273 ABS. 2 UND ABS. 3 UGB (AUSÜBUNG DER REDEPFLICHT)

Bei Wahrnehmung unserer Aufgaben als Abschlussprüfer haben wir keine Tatsachen festgestellt, die den Bestand der geprüften Gesellschaft gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße der gesetzlichen Vertreter oder von Arbeitnehmern gegen Gesetz oder Satzung erkennen lassen. Wesentliche Schwächen bei den internen Kontrollen des Rechnungslegungsprozesses sind uns nicht zur Kenntnis gelangt. Die Voraussetzungen für die Vermutung eines Reorganisationsbedarfs (§ 22 Abs. 1 Z 1 URG) sind nicht gegeben.

4. BESTÄTIGUNGSVERMERK

BERICHT ZUM JAHRESABSCHLUSS

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresabschluss der SC STEELCOIN GmbH, Wien, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr und dem Anhang, geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern die Anwendung der International Standards on Auditing (ISA). Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise bis zum Datum des Bestätigungsvermerkes ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu diesem Datum zu dienen.

Unsere Verantwortlichkeit und Haftung bei der Abschlussprüfung ist analog zu § 275 Abs. 2 UGB (Haftungsregelung bei der Abschlussprüfung einer kleinen oder mittelgroßen Gesellschaft) gegenüber der Gesellschaft und auch gegenüber Dritten mit insgesamt 2 Millionen Euro begrenzt.

VERANTWORTLICHKEITEN DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses und dafür, dass dieser in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit – sofern einschlägig – anzugeben, sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, es sei denn, die gesetzlichen Vertreter beabsichtigten, entweder die Gesellschaft zu liquidieren oder die Unternehmenstätigkeit einzustellen, oder haben keine realistische Alternative dazu.

VERANTWORTLICHKEITEN DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Abschlussprüfung, die die Anwendung der ISA erfordern, üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und beurteilen die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Abschluss, planen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken, führen sie durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Wir gewinnen ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- Wir beurteilen die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängende Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch die gesetzlichen Vertreter sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr der Gesellschaft von der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zur Folge haben.
- Wir beurteilen die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass ein möglichst getreues Bild erreicht wird.

Wien, am 02. Juni 2023

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

ppa. Harald Micheli, MA
Wirtschaftsprüfer

Mag. Gerhard Posautz
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.

Aktiva	31.12.2022 EUR	Passiva	31.12.2022 EUR
A. Umlaufvermögen		**A. Eigenkapital**	
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		I. eingefordertes Stammkapital	100.000,00
		übernommenes Stammkapital	*100.000,00*
1. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	29.226,84	*einbezahltes Stammkapital*	*100.000,00*
II. Guthaben bei Kreditinstituten	1.796.404,60	II. Kapitalrücklagen	
	1.825.631,44	1. nicht gebundene	1.700.000,00
		III. Bilanzverlust	-23.333,71
			1.776.666,29
		B. Rückstellungen	
		1. sonstige Rückstellungen	**41.535,90**
		C. Verbindlichkeiten	
		1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.281,25
		davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*7.281,25*
		2. sonstige Verbindlichkeiten	148,00
		davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*148,00*
			7.429,25
		davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*7.429,25*
Summe Aktiva	**1.825.631,44**	**Summe Passiva**	**1.825.631,44**

		2022 EUR
1.	**sonstige betriebliche Erträge**	**17.292,70**
2.	**sonstige betriebliche Aufwendungen**	
	Rechts- und Beratungsaufwand und Steuerberatung	30.092,79
	Gebühren und Beiträge	10.384,71
	Spesen des Geldverkehrs	2.576,09
		43.053,59
3.	**Zwischensumme aus Z 1 bis 2 (Betriebsergebnis)**	**-25.760,89**
4.	**sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**	**2.802,18**
5.	**Zwischensumme aus Z 4 bis 4 (Finanzergebnis)**	**2.802,18**
6.	**Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 3 und Z 5)**	**-22.958,71**
7.	**Steuern vom Einkommen**	**375,00**
8.	**Ergebnis nach Steuern**	**-23.333,71**
9.	**Jahresfehlbetrag**	**-23.333,71**
10.	**Bilanzverlust**	**-23.333,71**

Beilage II

1. Anhang

1.1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1.1.1. Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 189 ff des Unternehmensgesetzbuchs (UGB) unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit entsprechend den gesetzlichen Regelungen eingehalten.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Die Gesellschaft wurde mit Erklärung der Errichtung vom 31.03.2022 gegründet. Aus diesem Grund entfällt auch die Angabe von Vorjahreszahlen.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden - soweit gesetzlich geboten - berücksichtigt.

Die Gesellschaft ist ein Konzernunternehmen iSd § 15 AktG (§ 115 GmbHG) und gehört als verbundenes Unternehmen gem. § 244 UGB zum Konsolidierungskreis der Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H..

1.1.2. Umlaufvermögen

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Im Falle erkennbarer Einzelrisken wurde der niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

Liquide Mittel

Die liquiden Mittel beeinhalten Guthaben bei Kreditinstituten.

1.1.3. Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach bestmöglicher Schätzung zur Erfüllung der Verpflichtung aufgewendet werden müssen. Sämtliche Rückstellungen haben eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Für die Bewertung der im Rahmen eines öffentlichen Angebots im Sinn des Art. 2 lit. d) der VO EU 2017/1129 ausgegebenen STEELCOINS wurde das von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) gebilligte und dort hinterlegte Prospekt herangezogen. Die Bewertung der ausgegebenen STEELCOINS zum Stichtag erfolgt anhand der im Prospekt beschriebenen "Cash-Option".
Zur Ermittlung des Bewertungswertes der ausgegebenen STEELCOINS wurde zum Stichtag die Stahlmenge, zu deren Bezug die ausgegebenen STEELCOINS zu diesem Zeitpunkt berechtigen, mit dem zum Stichtag gültigen "Finished Steel Value" multipliziert.

1.1.4. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten wurden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

1.2. Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung

1.2.1. Allgemeine Angaben

1.2.2. Erläuterungen zur Bilanz

Eigenkapital

Bei der ungebundenen Kapitalrücklage handelt es sich um einen Gesellschafterzuschuss in Höhe von EUR 1.700.000,00 im aktuellen Geschäftsjahr.

Rückstellungen

Zusammensetzung und Entwicklung der Rückstellungen:

	Stand 22.04.2022 EUR	Zuweisung EUR	Stand 31.12.2022 EUR
sonstige Rückstellungen			
sonstige Rückstellungen	0,00	4.675,00	4.675,00
Rückstellungen für WT-Honorar	0,00	4.800,00	4.800,00
Bewertung Steelcoins	0,00	32.060,90	32.060,90
Summe Rückstellungen	0,00	41.535,90	41.535,90

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten Rückstellungen im Zusammenhang mit der Ausgabe von STEELCOINS.

Die Gesellschaft ist berechtigt im Rahmen eines öffentlichen Angebots im Sinn des Artikels 2 lit d) der VO (EU) 2017/1129 ("EU-ProspektVO") bis zu 18.000,00 STEELCOINS zu einem Ausgabepreis von bis zu EUR 5.400,00 je STEELCOIN auszugeben. Bei den STEELCOINS handelt es sich um Wertpapiere im Sinn des Artikels 2 lit a) der EU-ProspektVO, die als ERC20-Token auf der Ethereum Blockchain verbrieft sind. Zum Stichtag sind 27,6125 STEELCOINS ausgegeben.

Verbindlichkeiten

Die Summe der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren beträgt EUR 0,00.

Haftungsverhältnisse und sonstige wesentliche finanzielle Verpflichtungen

Im aktuellen Geschäftsjahr bestehen keine Haftungsverhältnisse bzw. Eventualverbindlichkeiten.

1.2.3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

1.2.4. Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Die auf das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen EUR 5.300,00 und betreffen ausschließlich Prüfungsleistungen.

1.3. Sonstige Angaben

1.3.1. Organe und Arbeitnehmer der Gesellschaft

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Geschäftsführer tätig:

Mag. Javor Marcel
Dr. Nagy Ronald

Eine Aufschlüsselung gemäß § 239 Abs 1 Z 3 und 4 UGB unterbleibt, da sie weniger als drei Personen betrifft.

Im aktuellen Geschäftsjahr wurden den Mitgliedern der Geschäftsführung keine Vorschüsse oder Kredite gewährt.

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer während des Geschäftsjahrs 2022 beträgt 0.

1.3.2. Unternehmen, das den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt

Die Gesellschaft gehört dem Konzern der Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. mit dem Sitz in Wien an. Die Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. stellt einen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022 auf. Dieser Konzernabschluss wird beim Handelsgericht Wien unter der Firmenbuchnummer FN 200305t hinterlegt.

02.06.23

Datum, Unterschriften der Geschäftsführer

KSW KAMMER DER STEUERBERATER UND WIRTSCHAFTSPRÜFER

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe (AAB 2018)

Empfohlen vom Vorstand der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer zuletzt mit Beschluss vom 18.04.2018

Präambel und Allgemeines

(1) Auftrag im Sinne dieser Bedingungen meint jeden Vertrag über vom zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigten in Ausübung dieses Berufes zu erbringende Leistungen (sowohl faktische Tätigkeiten als auch die Besorgung oder Durchführung von Rechtsgeschäften oder Rechtshandlungen, jeweils im Rahmen der §§ 2 oder 3 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017). Die Parteien des Auftrages werden in Folge zum einen „Auftragnehmer", zum anderen „Auftraggeber" genannt).

(2) Diese Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe gliedern sich in zwei Teile: Die Auftragsbedingungen des I. Teiles gelten für Aufträge, bei denen die Auftragserteilung zum Betrieb des Unternehmens des Auftraggebers (Unternehmer iSd KSchG) gehört. Für Verbrauchergeschäfte gemäß Konsumentenschutzgesetz (Bundesgesetz vom 8.3.1979/BGBl Nr.140 in der derzeit gültigen Fassung) gelten sie insoweit der II. Teil keine abweichenden Bestimmungen für diese enthält.

(3) Im Falle der Unwirksamkeit einer einzelnen Bestimmung ist diese durch eine wirksame, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.

I.TEIL

1. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Der Umfang des Auftrages ergibt sich in der Regel aus der schriftlichen Auftragsvereinbarung zwischen Auftraggeber und Auftragnehmer. Fehlt diesbezüglich eine detaillierte schriftliche Auftragsvereinbarung gilt im Zweifel (2)-(4):

(2) Bei Beauftragung mit Steuerberatungsleistungen umfasst die Beratungstätigkeit folgende Tätigkeiten:
a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommen- oder Körperschaftsteuer sowie Umsatzsteuer und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden oder (bei entsprechender Vereinbarung) vom Auftragnehmer erstellten Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise. Wenn nicht ausdrücklich anders vereinbart, sind die für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise vom Auftraggeber beizubringen.
b) Prüfung der Bescheide zu den unter a) genannten Erklärungen.
c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden.
d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
e) Mitwirkung im Rechtsmittelverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
Erhält der Auftragnehmer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(3) Soweit die Ausarbeitung von einer oder mehreren Jahressteuererklärung(en) zum übernommenen Auftrag zählt, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Prüfung, ob alle in Betracht kommenden insbesondere umsatzsteuerrechtlichen Begünstigungen wahrgenommen worden sind, es sei denn, hierüber besteht eine nachweisliche Beauftragung.

(4) Die Verpflichtung zur Erbringung anderer Leistungen gemäß §§ 2 und 3 WTBG 2017 bedarf jedenfalls nachweislich einer gesonderten Beauftragung.

(5) Vorstehende Absätze (2) bis (4) gelten nicht bei Sachverständigentätigkeit.

(6) Es bestehen keinerlei Pflichten des Auftragnehmers zur Leistungserbringung, Warnung oder Aufklärung über den Umfang des Auftrages hinaus.

(7) Der Auftragnehmer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages geeigneter Mitarbeiter und sonstiger Erfüllungsgehilfen (Subunternehmer) zu bedienen, als auch sich bei der Durchführung des Auftrages durch einen Berufsbefugten substituieren zu lassen. Mitarbeiter im Sinne dieser Bedingungen meint alle Personen, die den Auftragnehmer auf regelmäßiger oder dauerhafter Basis bei seiner betrieblichen Tätigkeit unterstützen, unabhängig von der Art der rechtsgeschäftlichen Grundlage.

(8) Der Auftragnehmer hat bei der Erbringung seiner Leistungen ausschließlich österreichisches Recht zu berücksichtigen; ausländisches Recht ist nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen.

(9) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung, so ist der Auftragnehmer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgen hinzuweisen. Dies gilt auch für in sich abgeschlossene Teile eines Auftrages.

(10) Der Auftraggeber ist verpflichtet dafür Sorge zu tragen, dass die von ihm zur Verfügung gestellten Daten vom Auftragnehmer im Rahmen der Leistungserbringung verarbeitet werden dürfen. Diesbezüglich hat der Auftraggeber insbesondere aber nicht ausschließlich die anwendbaren datenschutz- und arbeitsrechtlichen Bestimmungen zu beachten.

(11) Bringt der Auftragnehmer bei einer Behörde ein Anbringen elektronisch ein, so handelt er – mangels ausdrücklicher gegenteiliger Vereinbarung – lediglich als Bote und stellt dies keine ihm oder einem einreichend Bevollmächtigten zurechenbare Willens- oder Wissenserklärung dar.

(12) Der Auftraggeber verpflichtet sich, Personen, die während des Auftragsverhältnisses Mitarbeiter des Auftragnehmers sind oder waren, während und binnen eines Jahres nach Beendigung des Auftragsverhältnisses nicht in seinem Unternehmen oder in einem ihm nahestehenden Unternehmen zu beschäftigen, widrigenfalls er sich zur Bezahlung eines Jahresbezuges des übernommenen Mitarbeiters an den Auftragnehmer verpflichtet.

2. Aufklärungspflicht des Auftraggebers; Vollständigkeitserklärung

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Auftragnehmer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen zum vereinbarten Termin und in Ermangelung eines solchen rechtzeitig in geeigneter Form vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Auftragnehmers bekannt werden.

(2) Der Auftragnehmer ist berechtigt, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen und dem Auftrag zu Grunde zu legen. Der Auftragnehmer ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten fest zu stellen. Insbesondere gilt dies auch für die Richtigkeit und Vollständigkeit von Rechnungen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekannt zu geben. Er hat im Finanzstrafverfahren die Rechte des Auftraggebers zu wahren.

(3) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlich zu bestätigen.

(4) Wenn bei der Erstellung von Jahresabschlüssen und anderen Abschlüssen vom Auftraggeber erhebliche Risiken nicht bekannt gegeben worden sind, bestehen für den Auftragnehmer insoweit diese Risiken schlagend werden keinerlei Ersatzpflichten.

(5) Vom Auftragnehmer angegebene Termine und Zeitpläne für die Fertigstellung von Produkten des Auftragnehmers oder Teilen davon sind bestmögliche Schätzungen und, sofern nicht anders schriftlich vereinbart, nicht bindend. Selbiges gilt für etwaige Honorarschätzungen: diese werden nach bestem Wissen erstellt; sie sind jedoch stets unverbindlich.

(6) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer jeweils aktuelle Kontaktdaten (insbesondere Zustelladresse) bekannt zu geben. Der Auftragnehmer darf sich bis zur Bekanntgabe neuer Kontaktdaten auf die Gültigkeit der zuletzt vom Auftraggeber bekannt gegebenen Kontaktdaten verlassen, insbesondere Zustellung an die zuletzt bekannt gegebene Adresse vornehmen lassen.

3. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, dass die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Auftragnehmers gefährdet wird, und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass seine hierfür notwendigen personenbezogenen Daten sowie Art und Umfang inklusive Leistungszeitraum der zwischen Auftragnehmer und Auftraggeber vereinbarten Leistungen (sowohl Prüfungs- als auch Nichtprüfungsleistungen) zum Zweck der Überprüfung des Vorliegens von Befangenheits- oder Ausschließungsgründen und Interessenkollisionen in einem allfälligen Netzwerk, dem der Auftragnehmer angehört, verarbeitet und zu diesem Zweck an die übrigen Mitglieder dieses Netzwerkes auch ins Ausland übermittelt werden. Hierfür entbindet der Auftraggeber den Auftragnehmer nach dem Datenschutzgesetz und gemäß § 80 Abs 4 Z 2 WTBG 2017 ausdrücklich von dessen Verschwiegenheitspflicht. Der Auftraggeber kann die Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht jederzeit widerrufen.

4. Berichterstattung und Kommunikation

(1) (Berichterstattung durch den Auftragnehmer) Bei Prüfungen und Gutachten ist, soweit nichts anderes vereinbart wurde, ein schriftlicher Bericht zu erstatten.

(2) (Kommunikation an den Auftraggeber) Alle auftragsbezogenen Auskünfte und Stellungnahmen, einschließlich Berichte, (allesamt Wissenserklärungen) des Auftragnehmers, seiner Mitarbeiter, sonstiger Erfüllungsgehilfen oder Substitute („berufliche Äußerungen") sind nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich erfolgen. Berufliche Äußerungen in elektronischen Dateiformaten, welche per Fax oder E-Mail oder unter Verwendung ähnlicher Formen der elektronischen Kommunikation (speicher- und wiedergabefähig und nicht mündlich dh zB SMS aber nicht Telefon) erfolgen, übermittelt oder bestätigt werden, gelten als schriftlich; dies gilt ausschließlich für berufliche Äußerungen. Das Risiko der Erteilung der beruflichen Äußerungen durch dazu Nichtbefugte und das Risiko der Übersendung dieser trägt der Auftraggeber.

(3) (Kommunikation an den Auftraggeber) Der Auftraggeber stimmt hiermit zu, dass der Auftragnehmer elektronische Kommunikation mit dem Auftraggeber (zB via E-Mail) in unverschlüsselter Form vornimmt. Der Auftraggeber erklärt, über die mit der Verwendung elektronischer Kommunikation verbundenen Risiken (insbesondere Zugang, Geheimhaltung, Veränderung von Nachrichten im Zuge der Übermittlung) informiert zu sein. Der Auftragnehmer, seine Mitarbeiter, sonstigen Erfüllungsgehilfen oder Substitute haften nicht für Schäden, die durch die Verwendung elektronischer Kommunikationsmittel verursacht werden.

(4) (Kommunikation an den Auftragnehmer) Der Empfang und die Weiterleitung von Informationen an den Auftragnehmer und seine Mitarbeiter sind bei Verwendung von Telefon – insbesondere in Verbindung mit automatischen Anrufbeantwortungssystemen, Fax, E-Mail und anderen Formen der elektronischen Kommunikation – nicht immer sichergestellt. Aufträge und wichtige Informationen gelten daher dem Auftragnehmer nur dann als zugegangen, wenn sie auch physisch (nicht (fern-)mündlich oder elektronisch) zugegangen sind, es sei denn, es wird im Einzelfall der Empfang ausdrücklich bestätigt. Automatische Übermittlungs- und Lesebestätigungen gelten nicht als solche ausdrücklichen Empfangsbestätigungen. Dies gilt insbesondere für die Übermittlung von Bescheiden und anderen Informationen über Fristen. Kritische und wichtige Mitteilungen müssen daher per Post oder Kurier an den Auftragnehmer gesandt werden. Die Übergabe von Schriftstücken an Mitarbeiter außerhalb der Kanzlei gilt nicht als Übergabe.

(5) (Allgemein) Schriftlich meint insoweit in Punkt 4 (2) nicht anderes bestimmt, Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit). Eine fortgeschrittene elektronische Signatur (Art. 26 eIDAS-VO, (EU) Nr. 910/2014) erfüllt das Erfordernis der Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit), soweit dies innerhalb der Parteiendisposition liegt.

(6) (Werbliche Information) Der Auftragnehmer wird dem Auftraggeber wiederkehrend allgemeine steuerrechtliche und allgemeine wirtschaftsrechtliche Informationen elektronisch (zB per E-Mail) übermitteln. Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass er das Recht hat, der Zusendung von Direktwerbung jederzeit zu widersprechen.

5. Schutz des geistigen Eigentums des Auftragnehmers

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die im Rahmen des Auftrages vom Auftragnehmer erstellten Berichte, Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z.B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im Übrigen bedarf die Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers.

(2) Die Verwendung schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Auftragnehmer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

(3) Dem Auftragnehmer verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers vorbehalten.

6. Mängelbeseitigung

(1) Der Auftragnehmer ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und Mängel in seiner schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hiervon unverzüglich zu verständigen. Er ist berechtigt, auch über die ursprüngliche berufliche Äußerung informierte Dritte von der Änderung zu verständigen.

(2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind; dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Auftragnehmers bzw. – falls eine schriftliche berufliche Äußerung nicht abgegeben wird – sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Auftragnehmers.

(3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger Mängel Anspruch auf Minderung. Soweit darüber hinaus Schadenersatzansprüche bestehen, gilt Punkt 7.

7. Haftung

(1) Sämtliche Haftungsregelungen gelten für alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis, gleich aus welchem Rechtsgrund. Der Auftragnehmer haftet für Schäden im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis (einschließlich dessen Beendigung) nur bei Vorsatz und grober Fahrlässigkeit. Die Anwendbarkeit des § 1298 Satz 2 ABGB wird ausgeschlossen.

(2) Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die Ersatzpflicht des Auftragnehmers höchstens das zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung gemäß § 11 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017) in der jeweils geltenden Fassung.

(3) Die Beschränkung der Haftung gemäß Punkt 7 (2) bezieht sich auf den einzelnen Schadensfall. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinander folgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als eine einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem und wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. Ein einheitlicher Schaden bleibt ein einzelner Schadensfall, auch wenn er auf mehreren Pflichtverletzungen beruht. Weiters ist, außer bei vorsätzlicher Schädigung, eine Haftung des Auftragnehmers für entgangenen Gewinn sowie Begleit-, Folge-, Neben- oder ähnliche Schäden, ausgeschlossen.

(4) Jeder Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren ab Eintritt des (Primär)Schadens nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht in gesetzlichen Vorschriften zwingend andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.

(5) Im Falle der (tatbestandsmäßigen) Anwendbarkeit des § 275 UGB gelten dessen Haftungsnormen auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtende Handlungen begangen worden sind und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.

(6) In Fällen, in denen ein förmlicher Bestätigungsvermerk erteilt wird, beginnt die Verjährungsfrist spätestens mit Erteilung des Bestätigungsvermerkes zu laufen.

(7) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z.B. eines Daten verarbeitenden Unternehmens, durchgeführt, so gelten mit Benachrichtigung des Auftraggebers darüber nach Gesetz oder Vertrag be- oder entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Auftragnehmer haftet, unbeschadet Punkt 4. (3), diesfalls nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.

(8) Eine Haftung des Auftragnehmers Dritten gegenüber ist in jedem Fall ausgeschlossen. Geraten Dritte mit der Arbeit des Auftragnehmers wegen des Auftraggebers in welcher Form auch immer in Kontakt hat der Auftraggeber diese über diesen Umstand ausdrücklich aufzuklären. Soweit

ein solcher Haftungsausschluss gesetzlich nicht zulässig ist oder eine Haftung gegenüber Dritten vom Auftragnehmer ausnahmsweise übernommen wurde, gelten subsidiär diese Haftungsbeschränkungen jedenfalls auch gegenüber Dritten. Dritte können jedenfalls keine Ansprüche stellen, die über einen allfälligen Anspruch des Auftraggebers hinausgehen. Die Haftungshöchstsumme gilt nur insgesamt einmal für alle Geschädigten, einschließlich der Ersatzansprüche des Auftraggebers selbst, auch wenn mehrere Personen (der Auftraggeber und ein Dritter oder auch mehrere Dritte) geschädigt worden sind; Geschädigte werden nach ihrem Zuvorkommen befriedigt. Der Auftraggeber wird den Auftragnehmer und dessen Mitarbeiter von sämtlichen Ansprüchen Dritter im Zusammenhang mit der Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an diese Dritte schad- und klaglos halten.

(9) Punkt 7 gilt auch für allfällige Haftungsansprüche des Auftraggebers im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis gegenüber Dritten (Erfüllungs- und Besorgungsgehilfen des Auftragnehmers) und den Substituten des Auftragnehmers.

8. Verschwiegenheitspflicht, Datenschutz

(1) Der Auftragnehmer ist gemäß § 80 WTBG 2017 verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegen stehen.

(2) Soweit es zur Verfolgung von Ansprüchen des Auftragnehmers (insbesondere Ansprüche auf Honorar) oder zur Abwehr von Ansprüchen gegen den Auftragnehmer (insbesondere Schadenersatzansprüche des Auftraggebers oder Dritter gegen den Auftragnehmer) notwendig ist, ist der Auftragnehmer von seiner beruflichen Verschwiegenheitspflicht entbunden.

(3) Der Auftragnehmer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche berufliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, dass eine gesetzliche Verpflichtung hierzu besteht.

(4) Der Auftragnehmer ist datenschutzrechtlich Verantwortlicher im Sinne der Datenschutz-Grundverordnung („DSGVO") hinsichtlich aller im Rahmen des Auftrages verarbeiteter personenbezogenen Daten. Der Auftragnehmer ist daher befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Grenzen des Auftrages zu verarbeiten. Dem Auftragnehmer überlassene Materialien (Papier und Datenträger) werden grundsätzlich nach Beendigung der diesbezüglichen Leistungserbringung dem Auftraggeber oder an vom Auftraggeber namhaft gemachte Dritte übergeben oder wenn dies gesondert vereinbart ist vom Auftragnehmer verwahrt oder vernichtet. Der Auftragnehmer ist berechtigt Kopien davon aufzubewahren soweit er diese zur ordnungsgemäßen Dokumentation seiner Leistungen benötigt oder es rechtlich geboten oder berufsüblich ist.

(5) Sofern der Auftragnehmer den Auftraggeber dabei unterstützt, die den Auftraggeber als datenschutzrechtlich Verantwortlichen treffenden Pflichten gegenüber Betroffenen zu erfüllen, so ist der Auftragnehmer berechtigt, den entstandenen tatsächlichen Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Gleiches gilt, für den Aufwand der für Auskünfte im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis anfällt, die nach Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht durch den Auftraggeber gegenüber Dritten diesen Dritten erteilt werden.

9. Rücktritt und Kündigung („Beendigung")

(1) Die Erklärung der Beendigung eines Auftrags hat schriftlich zu erfolgen (siehe auch Punkt. 4 (4) und (5)). Das Erlöschen einer bestehenden Vollmacht bewirkt keine Beendigung des Auftrags.

(2) Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung beendigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach Punkt 11.

(3) Ein Dauerauftrag (befristeter oder unbefristeter Auftrag über, wenn auch nicht ausschließlich, die Erbringung wiederholter Einzelleistungen, auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts anderes schriftlich vereinbart ist, ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes nur unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten („Beendigungsfrist") zum Ende eines Kalendermonats beendet werden.

(4) Nach Erklärung der Beendigung eines Dauerauftrags – sind, soweit im Folgenden nicht abweichend bestimmt, nur jene einzelnen Werke vom Auftragnehmer noch fertigzustellen (verbleibender Auftragsstand), deren vollständige Ausführung innerhalb der Beendigungsfrist (grundsätzlich) möglich ist, soweit diese innerhalb eines Monats nach Beginn des Laufs der Beendigungsfrist dem Auftraggeber schriftlich im Sinne des Punktes 4 (2) bekannt gegeben werden. Der verbleibende Auftragsstand ist innerhalb der Beendigungsfrist fertig zu stellen, sofern sämtliche erforderlichen Unterlagen rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund vorliegt, der dies hindert.

(5) Wären bei einem Dauerauftrag mehr als 2 gleichartige, üblicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertig zu stellen, so zählen die über 2 hinaus gehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Bekanntgabe gemäß Punkt 9 (4) gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen.

10. Beendigung bei Annahmeverzug und unterlassener Mitwirkung des Auftraggebers und rechtlichen Ausführungshindernissen

(1) Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Auftragnehmer angebotenen Leistung in Verzug oder unterlässt der Auftraggeber eine ihm nach Punkt 2. oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Auftragnehmer zur fristlosen Beendigung des Vertrages berechtigt. Gleiches gilt, wenn der Auftraggeber eine (auch teilweise) Durchführung des Auftrages verlangt, die, nach begründetem Dafürhalten des Auftragnehmers, nicht der Rechtslage oder berufsüblichen Grundsätzen entspricht. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach Punkt 11. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Auftragnehmers auf Ersatz der ihm hierdurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Auftragnehmer von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

(2) Bei Verträgen über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ist eine fristlose Beendigung durch den Auftragnehmer gemäß Punkt 10 (1) zulässig, wenn der Auftraggeber seiner Mitwirkungspflicht gemäß Punkt 2. (1) zweimal nachweislich nicht nachkommt.

11. Honoraranspruch

(1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z.B. wegen Rücktritt oder Kündigung), so gebührt dem Auftragnehmer gleichwohl das vereinbarte Entgelt (Honorar), wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Auftraggebers liegen, ein bloßes Mitverschulden des Auftragnehmers bleibt diesbezüglich außer Ansatz, daran gehindert worden ist; der Auftragnehmer braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner und seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterlässt.

(2) Bei Beendigung eines Dauerauftrags gebührt das vereinbarte Entgelt für den verbleibenden Auftragsstand, sofern er fertiggestellt wird oder dies aus Gründen, die dem Auftraggeber zuzurechnen sind, unterbleibt (auf Punkt 11. (1) wird verwiesen). Vereinbarte Pauschalhonorare sind gegebenenfalls zu aliquotieren.

(3) Unterbleibt eine zur Ausführung des Werkes erforderliche Mitwirkung des Auftraggebers, so ist der Auftragnehmer auch berechtigt, ihm zur Nachholung eine angemessene Frist zu setzen mit der Erklärung, dass nach fruchtlosem Verstreichen der Frist der Vertrag als aufgehoben gelte, im Übrigen gelten die Folgen des Punkt 11. (1).

(4) Bei Nichteinhaltung der Beendigungsfrist gemäß Punkt 9. (3) durch den Auftraggeber, sowie bei Vertragsauflösung gemäß Punkt 10. (2) durch den Auftragnehmer behält der Auftragnehmer den vollen Honoraranspruch für drei Monate.

12. Honorar

(1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit vereinbart ist, wird jedenfalls gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessene Entlohnung geschuldet. Höhe und Art des Honoraranspruchs des Auftragnehmers ergeben sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen.

(2) Die kleinste verrechenbare Leistungseinheit beträgt eine Viertelstunde.

(3) Auch die Wegzeit wird im notwendigen Umfang verrechnet.

(4) Das Aktenstudium in der eigenen Kanzlei, das nach Art und Umfang zur Vorbereitung des Auftragnehmers notwendig ist, kann gesondert verrechnet werden.

(5) Erweist sich durch nachträglich hervorgekommene besondere Umstände oder auf Grund besonderer Inanspruchnahme durch den Auftraggeber ein bereits vereinbartes Entgelt als unzureichend, so hat der Auftragnehmer den Auftraggeber darauf hinzuweisen und sind Nachverhandlungen zur Vereinbarung eines angemessenen Entgelts zu führen (auch bei unzureichenden Pauschalhonoraren).

(6) Der Auftragnehmer verrechnet die Nebenkosten und die Umsatzsteuer zusätzlich. Beispielhaft aber nicht abschließend im Folgenden (7) bis (9):

(7) Zu den verrechenbaren Nebenkosten zählen auch belegte oder pauschalierte Barauslagen, Reisespesen (bei Bahnfahrten 1. Klasse), Diäten, Kilometergeld, Kopierkosten und ähnliche Nebenkosten.

(8) Bei besonderen Haftpflichtversicherungserfordernissen zählen die betreffenden Versicherungsprämien (inkl. Versicherungssteuer) zu den Nebenkosten.

(9) Weiters sind als Nebenkosten auch Personal- und Sachaufwendungen für die Erstellung von Berichten, Gutachten uä. anzusehen.

(10) Für die Ausführung eines Auftrages, dessen gemeinschaftliche Erledigung mehreren Auftragnehmern übertragen worden ist, wird von jedem das seiner Tätigkeit entsprechende Entgelt verrechnet.

(11) Entgelte und Entgeltvorschüsse sind mangels anderer Vereinbarungen sofort nach deren schriftlicher Geltendmachung fällig. Für Entgeltzahlungen, die später als 14 Tage nach Fälligkeit geleistet werden, können Verzugszinsen verrechnet werden. Bei beiderseitigen Unternehmergeschäften gelten Verzugszinsen in der in § 456 1. und 2. Satz UGB festgelegten Höhe.

(12) Die Verjährung richtet sich nach § 1486 ABGB und beginnt mit Ende der Leistung bzw. mit späterer, in angemessener Frist erfolgter Rechnungslegung zu laufen.

(13) Gegen Rechnungen kann innerhalb von 4 Wochen ab Rechnungsdatum schriftlich beim Auftragnehmer Einspruch erhoben werden. Andernfalls gilt die Rechnung als anerkannt. Die Aufnahme einer Rechnung in die Bücher gilt jedenfalls als Anerkenntnis.

(14) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

(15) Falls bei Aufträgen betreffend die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ein Pauschalhonorar vereinbart ist, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarung die Vertretungstätigkeit im Zusammenhang mit abgaben- und beitragsrechtlichen Prüfungen aller Art einschließlich der Abschluss von Vergleichen über Abgabenbemessungs- oder Beitragsgrundlagen, Berichterstattung, Rechtsmittelerhebung uä gesondert zu honorieren. Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, gilt das Honorar als jeweils für ein Auftragsjahr vereinbart.

(16) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen im Zusammenhang mit den im Punkt 12. (15) genannten Tätigkeiten, insbesondere Feststellungen über das prinzipielle Vorliegen einer Pflichtversicherung, erfolgt nur aufgrund eines besonderen Auftrages.

(17) Der Auftragnehmer kann entsprechende Vorschüsse verlangen und seine (fortgesetzte) Tätigkeit von der Zahlung dieser Vorschüsse abhängig machen. Bei Daueraufträgen darf die Erbringung weiterer Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen (sowie allfälliger Vorschüsse gemäß Satz 1) verweigert werden. Bei Erbringung von Teilleistungen und offener Teilhonorierung gilt dies sinngemäß.

(18) Eine Beanstandung der Arbeiten des Auftragnehmers berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen Mängeln, nicht zur auch nur teilweisen Zurückhaltung der ihm nach Punkt 12. zustehenden Honorare, sonstigen Entgelte, Kostenersätze und Vorschüsse (Vergütungen).

(19) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Auftragnehmers auf Vergütungen nach Punkt 12. ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

13. Sonstiges

(1) Im Zusammenhang mit Punkt 12. (17) wird auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 UGB) verwiesen; wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Auftragnehmer grundsätzlich gemäß Punkt 7. aber in Abweichung dazu nur bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung.

(2) Der Auftraggeber hat keinen Anspruch auf Ausfolgung von im Zuge der Auftragserfüllung vom Auftragnehmer erstellten Arbeitspapieren und ähnlichen Unterlagen. Im Falle der Auftragserfüllung unter Einsatz elektronischer Buchhaltungssysteme ist der Auftragnehmer berechtigt, nach Übergabe sämtlicher vom Auftragnehmer auftragsbezogen damit erstellter Daten, für die den Auftraggeber eine Aufbewahrungspflicht trifft, in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format an den Auftraggeber bzw. an den nachfolgenden Wirtschaftstreuhänder, die Daten zu löschen. Für die Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12 gilt sinngemäß). Ist eine Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format aus besonderen Gründen unmöglich oder untunlich, können diese ersatzweise im Vollausdruck übergeben werden. Eine Honorierung steht diesfalls dafür nicht zu.

(3) Der Auftragnehmer hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlass seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Auftragnehmer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die der Auftraggeber in Urschrift besitzt und für Schriftstücke, die einer Aufbewahrungspflicht nach den für den Auftragnehmer geltenden rechtlichen Bestimmungen zur Verhinderung von Geldwäsche unterliegen. Der Auftragnehmer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen. Sind diese Unterlagen bereits einmal an den Auftraggeber übermittelt worden so hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12. gilt sinngemäß).

(4) Der Auftraggeber hat die dem Auftragsnehmer übergebenen Unterlagen nach Abschluss der Arbeiten binnen 3 Monaten abzuholen. Bei Nichtabholung übergebener Unterlagen kann der Auftragnehmer nach zweimaliger nachweislicher Aufforderung an den Auftraggeber, übergebene Unterlagen abzuholen, diese auf dessen Kosten zurückstellen und/oder ein angemessenes Honorar in Rechnung stellen (Punkt 12. gilt sinngemäß). Die weitere Aufbewahrung kann auch auf Kosten des Auftraggebers durch Dritte erfolgen. Der Auftragnehmer haftet im Weiteren nicht für Folgen aus Beschädigung, Verlust oder Vernichtung der Unterlagen.

(5) Der Auftragnehmer ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern, Treuhandgeldern oder anderen in seiner Gewahrsame befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrungnahme zu kompensieren, sofern der Auftraggeber mit einem Gegenanspruch des Auftragnehmers rechnen musste.

(6) Zur Sicherung einer bestehenden oder künftigen Honorarforderung ist der Auftragnehmer berechtigt, ein finanzamtliches Guthaben oder ein anderes Abgaben- oder Beitragsguthaben des Auftraggebers auf ein Anderkonto zu transferieren. Diesfalls ist der Auftraggeber vom erfolgten Transfer zu verständigen. Danach kann der sichergestellte Betrag entweder im Einvernehmen mit dem Auftraggeber oder bei Vollstreckbarkeit der Honorarforderung eingezogen werden.

14. Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand

(1) Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt ausschließlich österreichisches Recht unter Ausschluss des nationalen Verweisungsrechts.

(2) Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des Auftragnehmers.

(3) Gerichtsstand ist – mangels abweichender schriftlicher Vereinbarung – das sachlich zuständige Gericht des Erfüllungsortes.

II. TEIL

15. Ergänzende Bestimmungen für Verbrauchergeschäfte

(1) Für Verträge zwischen Wirtschaftstreuhändern und Verbrauchern gelten die zwingenden Bestimmungen des Konsumentenschutzgesetzes.

(2) Der Auftragnehmer haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.

(3) Anstelle der im Punkt 7 Abs 2 normierten Begrenzung ist auch im Falle grober Fahrlässigkeit die Ersatzpflicht des Auftragnehmers nicht begrenzt.

(4) Punkt 6 Abs 2 (Frist für Mängelbeseitigungsanspruch) und Punkt 7 Abs 4 (Geltendmachung der Schadenersatzansprüche innerhalb einer bestimmten Frist) gilt nicht.

(5) Rücktrittsrecht gemäß § 3 KSchG:

Hat der Verbraucher seine Vertragserklärung nicht in den vom Auftragnehmer dauernd benützten Kanzleiräumen abgegeben, so kann er von seinem Vertragsantrag oder vom Vertrag zurücktreten. Dieser Rücktritt kann bis zum Zustandekommen des Vertrages oder danach binnen einer Woche erklärt werden; die Frist beginnt mit der Ausfolgung einer Urkunde, die zumindest den Namen und die Anschrift des Auftragnehmers sowie eine Belehrung über das Rücktrittsrecht enthält, an den Verbraucher, frühestens jedoch mit dem Zustandekommen des Vertrages zu laufen. Das Rücktrittsrecht steht dem Verbraucher nicht zu,

1. wenn er selbst die geschäftliche Verbindung mit dem Auftragnehmer oder dessen Beauftragten zwecks Schließung dieses Vertrages angebahnt hat,

2. wenn dem Zustandekommen des Vertrages keine Besprechungen zwischen den Beteiligten oder ihren Beauftragten vorangegangen sind oder

3. bei Verträgen, bei denen die beiderseitigen Leistungen sofort zu erbringen sind, wenn sie üblicherweise von Auftragnehmern außerhalb ihrer Kanzleiräume geschlossen werden und das vereinbarte Entgelt € 15 nicht übersteigt.

Der Rücktritt bedarf zu seiner Rechtswirksamkeit der Schriftform. Es genügt, wenn der Verbraucher ein Schriftstück, das seine Vertragserklärung oder die des Auftragnehmers enthält, dem Auftragnehmer mit einem Vermerk zurückstellt, der erkennen lässt, dass der Verbraucher das Zustandekommen oder die Aufrechterhaltung des Vertrages ablehnt. Es genügt, wenn die Erklärung innerhalb einer Woche abgesendet wird.

Tritt der Verbraucher gemäß § 3 KSchG vom Vertrag zurück, so hat Zug um Zug

1. der Auftragnehmer alle empfangenen Leistungen samt gesetzlichen Zinsen vom Empfangstag an zurückzuerstatten und den vom Verbraucher auf die Sache gemachten notwendigen und nützlichen Aufwand zu ersetzen,

2. der Verbraucher dem Auftragnehmer den Wert der Leistungen zu vergüten, soweit sie ihm zum klaren und überwiegenden Vorteil gereichen.

Gemäß § 4 Abs 3 KSchG bleiben Schadenersatzansprüche unberührt.

(6) Kostenvoranschläge gemäß § 5 KSchG:

Für die Erstellung eines Kostenvoranschlages im Sinn des § 1170a ABGB durch den Auftragnehmer hat der Verbraucher ein Entgelt nur dann zu zahlen, wenn er vorher auf diese Zahlungspflicht hingewiesen worden ist.

Wird dem Vertrag ein Kostenvoranschlag des Auftragnehmers zugrunde gelegt, so gilt dessen Richtigkeit als gewährleistet, wenn nicht das Gegenteil ausdrücklich erklärt ist.

(7) Mängelbeseitigung: Punkt 6 wird ergänzt:

Ist der Auftragnehmer nach § 932 ABGB verpflichtet, seine Leistungen zu verbessern oder Fehlendes nachzutragen, so hat er diese Pflicht zu erfüllen, an dem Ort, an dem die Sache übergeben worden ist. Ist es für den Verbraucher tunlich, die Werke und Unterlagen vom Auftragnehmer gesendet zu erhalten, so kann dieser diese Übersendung auf seine Gefahr und Kosten vornehmen.

(8) Gerichtsstand: Anstelle Punkt 14. (3) gilt:

Hat der Verbraucher im Inland seinen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder ist er im Inland beschäftigt, so kann für eine Klage gegen ihn nach den §§ 88, 89, 93 Abs 2 und 104 Abs1 JN nur die Zuständigkeit eines Gerichtes begründet werden, in dessen Sprengel der Wohnsitz, der gewöhnliche Aufenthalt oder der Ort der Beschäftigung liegt.

(9) Verträge über wiederkehrende Leistungen:

(a) Verträge, durch die sich der Auftragnehmer zu Werkleistungen und der Verbraucher zu wiederholten Geldzahlungen verpflichten und die für eine unbestimmte oder eine ein Jahr übersteigende Zeit geschlossen worden sind, kann der Verbraucher unter Einhaltung einer zweimonatigen Frist zum Ablauf des ersten Jahres, nachher zum Ablauf jeweils eines halben Jahres kündigen.

(b) Ist die Gesamtheit der Leistungen eine nach ihrer Art unteilbare Leistung, deren Umfang und Preis schon bei der Vertragsschließung bestimmt sind, so kann der erste Kündigungstermin bis zum Ablauf des zweiten Jahres hinausgeschoben werden. In solchen Verträgen kann die Kündigungsfrist auf höchstens sechs Monate verlängert werden.

(c) Erfordert die Erfüllung eines bestimmten, in lit. a) genannten Vertrages erhebliche Aufwendungen des Auftragnehmers und hat er dies dem Verbraucher spätestens bei der Vertragsschließung bekannt gegeben, so können den Umständen angemessene, von den in lit. a) und b) genannten abweichende Kündigungstermine und Kündigungsfristen vereinbart werden.

(d) Eine Kündigung des Verbrauchers, die nicht fristgerecht ausgesprochen worden ist, wird zum nächsten nach Ablauf der Kündigungsfrist liegenden Kündigungstermin wirksam.

Sworn translation from German into English

Beglaubigte Übersetzung aus der deutschen in die englische Sprache

I hereby certify under penalty of perjury that the above is an exact and accurate translation of the attached German photocopy in English language.

Linz, 13.09.2023

Die genaue Übereinstimmung der vorstehenden Übersetzung in die englische Sprache mit der angehefteten Ablichtung in deutscher Sprache bestätige ich unter Berufung auf meinen Eid.

Linz, 13.09.2023




Mag. SANDRA ROBITSCH
Allg. beeidete
und gerichtl. zert.
Dolmetscherin
für die Sprachen
Englisch, Spanisch
Französisch
A-4020 Linz

Annex C

English translation of the German language audited cash flow statement of the Issuer prepared in accordance with Austrian GAAP for the period from 22 April 2022 to 31 December 2022 (including the German wording)

Mag. SANDRA ROBITSCH
Allg. beeidete
und gerichtl. zert.
Dolmetscherin
für die Sprachen
Englisch, Spanisch
Französisch
A-4020 Linz

REPORT
on the
independent audit of the
cash flow statement
as at 31 December 2022
of
SC Steelcoin GmbH

Praterstraße 15/3/Top 17
1020 Vienna

Vienna, 22/08/2023

213677
FEH/JED

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Vienna

Telephone: +43-5-70 375-1000
Fax: +43-5-70 375-1053
Commercial Court of Vienna, FN292963d
bdo.at

BDO

To the members of the management of
SC Steelcoin GmbH, Vienna

Report on the independent audit of the cash flow statement as on 31/12/2022

We carried out the audit of the cash flow statement as at 31/12/2022 of SC Steelcoin GmbH (the "company"), Vienna.

Assessment

On the basis of the insights and evidence gained by us in the course of our audit, in our assessment the cash flow statement as at 31/12/2022 of the company was drawn up in conformity with the AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) Statement 36 Cash Flow Statement (UGB – *Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code).

Responsibilities of the legal representatives

Drawing up the cash flow statement as on 31/12/2022 in conformity with the AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) Statement 36 Cash Flow Statement (UGB – *Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code) is the responsibility of the legal representatives.

Responsibilities of the auditor

Our task is to provide an assessment, based on our audit measures and the evidence obtained by us, on whether the cash flow statement conforms to the requirements of the AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) Statement 36 Cash Flow Statement (UGB – *Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code) in all major aspects.

Mr Harald Micheli, MA, auditor, is responsible for the proper execution of the commission.

We carried out our audit under observance of the usual Austrian professional standards for special audits (KFS/PG 13). Accordingly, we are bound to fulfil our professional obligations, including the rules on independence, and to plan and execute the commission in such a way that we can deliver our assessment with a sufficient degree of certainty.

The selection of the audit measures lies in the professional judgement of the auditor and included in particular the following activities:

- Audit of the cash flow statement of SC Steelcoin GmbH as on 31/12/2022 in conformity with the AFRAC (Austrian Financial Reporting and Auditing Committee) Statement 36 Cash Flow Statement (UGB – *Unternehmensgesetzbuch*, Austrian Commercial Code), in particular with regard to the presentation of and evidence for the existing items on the basis of the financial statements as on 31/12/2022.

Our commission did not include an audit or an audit-like review of financial statements. Nor did it include the discovery and elucidation of fraudulent behaviour, such as embezzlement or other fraud, or the assessment of the effectiveness and economic efficiency of the management.

We are of the opinion that the audit evidence obtained by us is sufficient and appropriate to serve as a basis for our assessment.

Our commission did not include an audit or an audit-like review of financial statements. Nor did it include the discovery and elucidation of fraudulent behaviour, such as embezzlement or other fraud and administrative offences, or the assessment of the effectiveness and economic efficiency of the management.

We are of the opinion that the audit evidence obtained by us is sufficient and appropriate to serve as a basis for our assessment.

BDO

Restrictions on use

This audit serves to support your company in providing evidence for the cash flow statement as on 31/12/2022. Our audit report may only be disclosed to the Austrian Financial Market Authority (FMA), and only on the condition that our overall responsibility towards you and towards any other recipient who receives the report with our consent is limited in total to the amount arising from the attached "General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB)". The disclosure of excerpts of the report (e.g. of annexes to the report) is not permitted.

As our report is drafted exclusively on the commission of and in the interest of the client, it does not provide a basis for other third parties to trust its contents. Claims of other third parties may therefore not be derived from it. Accordingly, this report may not be disclosed to third parties, in full or in part, without our explicit consent.

Terms of the commission

We submit this report on the basis of the commission concluded with you, which is based on the General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB), attached to this report and also applicable also to third parties.

Vienna, on 22/08/2023

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

SIGNATURE INFORMATION	**Signatory**	Harald Horst Micheli		**SIGNATURE INFORMATION**	**Signatory**	Gerhard Peter Fremgen
	Date/time UTC	2023-08-22T14:54:10+02:00			**Date/time UTC**	2023-08-22T21:43:28+02:00
	Verification information	Information on verifying the electronic signature can be found at: https://www.signaturpruefung.gv.at			**Verification information**	Information on verifying the electronic signature can be found at:
Note	Pursuant to Art. 25 para. 2 of the Regulation (EU) no. 910/2014 from 23 July 2014 ("eIDAS Regulation"), this document with a qualified electronic signature has the same legal effect as a hand-signed document.			**Note**	Pursuant to Art. 25 para. 2 of the Regulation (EU) no. 910/2014 from 23 July 2014 ("eIDAS Regulation"), this document with a qualified electronic signature has the same legal effect as a hand-signed document.	

Qualified electronic signature:
ppa. Harald Micheli, MA
Auditor

Qualified electronic signature:
Mag. Gerhard Fremgen
Auditor

Annexes

Cash flow statement as at 31/12/2022

General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB

SC STEELCOIN GmbH

CASH FLOW STATEMENT
for the financial year from 22 April 2022 to 31 December 2022

	2022 EUR
Result before taxes	-22,958.71
-/+ Increase/decrease in other receivables	-28,351.84
-/+ Increase/decrease in provisions	41,535.90
-/+ Increase/decrease in liabilities from deliveries and services	7,281.25
-/+ Increase/decrease in other liabilities	148.00
- Payments for taxes on income	-1,250.00
Net cash flow from operating activities	**-3,595.40**
Net cash flow from investing activities	**0.00**
Contributions to equity	1,800,000.00
Net cash flow from financing activities	**1,800,000.00**
Cash-effective change in cash and cash equivalents	1,796,404.60
+ Cash and cash equivalents at the beginning of the period	0.00
Cash and cash equivalents at the end of the period	**1,796,404.60**

[signatures]

KSW KAMMER DER STEUERBERATER UND WIRTSCHAFTSPRÜFER

General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB 2018)

Recommended for use by the Board of the Chamber of Tax Advisers and Auditors, last recommended in its decision of April 18, 2018

Preamble and General Items

(1) Contract within the meaning of these Conditions of Contract refers to each contract on services to be rendered by a person entitled to exercise profession in the field of public accounting exercising that profession (de facto activities as well as providing or performing legal transactions or acts, in each case pursuant to Sections 2 or 3 Austrian Public Accounting Professions Act (WTBG 2017). The parties to the contract shall hereinafter be referred to as the "contractor" on the one hand and the "client" on the other hand).

(2) The General Conditions of Contract for the professions in the field of public accounting are divided into two sections: The Conditions of Section I shall apply to contracts where the agreeing of contracts is part of the operations of the client's company (entrepreneur within the meaning of the Austrian Consumer Protection Act. They shall apply to consumer business under the Austrian Consumer Protection Act (Federal Act of March 8, 1979 / Federal Law Gazette No. 140 as amended) insofar as Section II does not provide otherwise for such business.

(3) In the event that an individual provision is void, the invalid provision shall be replaced by a valid provision that is as close as possible to the desired objective.

SECTION I

1. Scope and Execution of Contract

(1) The scope of the contract is generally determined in a written agreement drawn up between the client and the contractor. In the absence of such a detailed written agreement, (2)-(4) shall apply in case of doubt:

(2) When contracted to perform tax consultation services, consultation shall consist of the following activities:
a) preparing annual tax returns for income tax and corporate tax as well as value-added tax (VAT) on the basis of the financial statements and other documents and papers required for taxation purposes and to be submitted by the client or (if so agreed) prepared by the contractor. Unless explicitly agreed otherwise, documents and papers required for taxation purposes shall be produced by the client.
b) examining the tax assessment notices for the tax returns mentioned under a).
c) negotiating with the fiscal authorities in connection with the tax returns and notices mentioned under a) and b).
d) participating in external tax audits and assessing the results of external tax audits with regard to the taxes mentioned under a).
e) participating in appeal procedures with regard to the taxes mentioned under a).
If the contractor receives a flat fee for regular tax consultation, in the absence of written agreements to the contrary, the activities mentioned under d) and e) shall be invoiced separately.

(3) Provided the preparation of one or more annual tax return(s) is part of the contract accepted, this shall not include the examination of any particular accounting conditions nor the examination of whether all relevant concessions, particularly those with regard to value added tax, have been utilized, unless the person entitled to exercise the profession can prove that he/she has been commissioned accordingly.

(4) In each case, the obligation to render other services pursuant to Sections 2 and 3 WTBG 2017 requires for the contractor to be separately and verifiably commissioned.

(5) The aforementioned paragraphs (2) to (4) shall not apply to services requiring particular expertise provided by an expert.

(6) The contractor is not obliged to render any services, issue any warnings or provide any information beyond the scope of the contract.

(7) The contractor shall have the right to engage suitable staff and other performing agents (subcontractors) for the execution of the contract as well as to have a person entitled to exercise the profession substitute for him/her in executing the contract. Staff within the meaning of these Conditions of Contract refers to all persons who support the contractor in his/her operating activities on a regular or permanent basis, irrespective of the type of underlying legal transaction.

(8) In rendering his/her services, the contractor shall exclusively take into account Austrian law; foreign law shall only be taken into account if this has been explicitly agreed upon in writing.

(9) Should the legal situation change subsequent to delivering a final professional statement passed on by the client orally or in writing, the contractor shall not be obliged to inform the client of changes or of the consequences thereof. This shall also apply to the completed parts of a contract.

(10) The client shall be obliged to make sure that the data made available by him/her may be handled by the contractor in the course of rendering the services. In this context, the client shall particularly but not exclusively comply with the applicable provisions under data protection law and labor law.

(11) Unless explicitly agreed otherwise, if the contractor electronically submits an application to an authority, he/she acts only as a messenger and this does not constitute a declaration of intent or knowledge attributable to him/her or a person authorized to submit the application.

(12) The client undertakes not to employ persons that are or were staff of the contractor during the contractual relationship, during and within one year after termination of the contractual relationship, either in his/her company or in an associated company, failing which he/she shall be obliged to pay the contractor the amount of the annual salary of the member of staff taken over.

2. Client's Obligation to Provide Information and Submit Complete Set of Documents

(1) The client shall make sure that all documents required for the execution of the contract be placed without special request at the disposal of the contractor at the agreed date, and in good time if no such date has been agreed, and that he/she be informed of all events and circumstances which may be of significance for the execution of the contract. This shall also apply to documents, events and circumstances which become known only after the contractor has commenced his/her work.

(2) The contractor shall be justified in regarding information and documents presented to him/her by the client, in particular figures, as correct and complete and to base the contract on them. The contractor shall not be obliged to identify any errors unless agreed separately in writing. This shall particularly apply to the correctness and completeness of bills. However, he/she is obliged to inform the client of any errors identified by him/her. In case of financial criminal proceedings he/she shall protect the rights of the client.

(3) The client shall confirm in writing that all documents submitted, all information provided and explanations given in the context of audits, expert opinions and expert services are complete.

(4) If the client fails to disclose considerable risks in connection with the preparation of financial statements and other statements, the contractor shall not be obliged to render any compensation insofar as these risks materialize.

(5) Dates and time schedules stated by the contractor for the completion of the contractor's products or parts thereof are best estimates and, unless otherwise agreed in writing, shall not be binding. The same applies to any estimates of fees; they are prepared to best of the contractor's knowledge; however, they shall always be non-binding.

(6) The client shall always provide the contractor with his/her current contact details (particularly the delivery address). The contractor may rely on the validity of the contact details most recently provided by the client, particularly have deliveries made to the most recently provided address, until such time as new contact details are provided.

3. Safeguarding of Independence

(1) The client shall be obliged to take all measures to prevent that the independence of the staff of the contractor be jeopardized and shall himself/herself refrain from jeopardizing their independence in any way. In particular, this shall apply to offers of employment and to offers to accept contracts on their own account.

(2) The client acknowledges that his/her personal details required in this respect, as well as the type and scope of the services, including the performance period agreed between the contractor and the client for the services (both audit and non-audit services), shall be handled within a network (if any) to which the contractor belongs, and for this purpose transferred to the other members of the network including abroad for the purpose of examination of the existence of grounds of bias or grounds for exclusion and conflicts of interest. For this purpose the client expressly releases the contractor in accordance with the Data Protection Act and in accordance with Section 80 (4) No. 2 WTBG 2017 from his/her obligation to maintain secrecy. The client can revoke the release from the obligation to maintain secrecy at any time.

4. Reporting Requirements

(1) (Reporting by the contractor) In the absence of an agreement to the contrary, a written report shall be drawn up in the case of audits and expert opinions.

(2) (Communication to the client) All contract-related information and opinions, including reports, (all declarations of knowledge) of the contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes ("professional statements") shall only be binding provided they are set down in writing. Professional statements in electronic file formats which are made, transferred or confirmed by fax or e-mail or using similar types of electronic communication (that can be stored and reproduced but is not oral, i.e. e.g. text messages but not telephone) shall be deemed as set down in writing; this shall only apply to professional statements. The client bears the risk that professional statements may be issued by persons not entitled to do so as well as the transfer risk of such professional statements.

(3) (Communication to the client) The client hereby consents to the contractor communicating with the client (e.g. by e-mail) in an unencrypted manner. The client declares that he/she has been informed of the risks arising from the use of electronic communication (particularly access to, maintaining secrecy of, changing of messages in the course of transfer). The contractor, his/her staff, other performing agents or substitutes are not liable for any losses that arise as a result of the use of electronic means of communication.

(4) (Communication to the contractor) Receipt and forwarding of information to the contractor and his/her staff are not always guaranteed when the telephone is used, in particular in conjunction with automatic telephone answering systems, fax, e-mail and other types of electronic communication. As a result, instructions and important information shall only be deemed to have been received by the contractor provided they are also received physically (not by telephone, orally or electronically), unless explicit confirmation of receipt is provided in individual instances. Automatic confirmation that items have been transmitted and read shall not constitute such explicit confirmations of receipt. This shall apply in particular to the transmission of decisions and other information relating to deadlines. As a result, critical and important notifications must be sent to the contractor by mail or courier. Delivery of documents to staff outside the firm's offices shall not count as delivery.

(5) (General) In writing shall mean, insofar as not otherwise laid down in Item 4. (2), written form within the meaning of Section 886 Austrian Civil Code (ABGB) (confirmed by signature). An advanced electronic signature (Art. 26 eIDAS Regulation (EU) No. 910/2014) fulfills the requirement of written form within the meaning of Section 886 ABGB (confirmed by signature) insofar as this is at the discretion of the parties to the contract.

(6) (Promotional information) The contractor will send recurrent general tax law and general commercial law information to the client electronically (e.g. by e-mail). The client acknowledges that he/she has the right to object to receiving direct advertising at any time.

5. Protection of Intellectual Property of the Contractor

(1) The client shall be obliged to ensure that reports, expert opinions, organizational plans, drafts, drawings, calculations and the like, issued by the contractor, be used only for the purpose specified in the contract (e.g. pursuant to Section 44 (3) Austrian Income Tax Act 1988). Furthermore, professional statements made orally or in writing by the contractor may be passed on to a third party for use only with the written consent of the contractor.

(2) The use of professional statements made orally or in writing by the contractor for promotional purposes shall not be permitted; a violation of this provision shall give the contractor the right to terminate without notice to the client all contracts not yet executed.

(3) The contractor shall retain the copyright on his/her work. Permission to use the work shall be subject to the written consent by the contractor.

6. Correction of Errors

(1) The contractor shall have the right and shall be obliged to correct all errors and inaccuracies in his/her professional statement made orally or in writing which subsequently come to light and shall be obliged to inform the client thereof without delay. He/she shall also have the right to inform a third party acquainted with the original professional statement of the change.

(2) The client has the right to have all errors corrected free of charge if the contractor can be held responsible for them; this right will expire six months after completion of the services rendered by the contractor and/or – in cases where a written professional statement has not been delivered – six months after the contractor has completed the work that gives cause to complaint.

(3) If the contractor fails to correct errors which have come to light, the client shall have the right to demand a reduction in price. The extent to which additional claims for damages can be asserted is stipulated under Item 7.

7. Liability

(1) All liability provisions shall apply to all disputes in connection with the contractual relationship, irrespective of the legal grounds. The contractor is liable for losses arising in connection with the contractual relationship (including its termination) only in case of willful intent and gross negligence. The applicability of Section 1298 2nd Sentence ABGB is excluded.

(2) In cases of gross negligence, the maximum liability for damages due from the contractor is tenfold the minimum insurance sum of the professional liability insurance according to Section 11 WTBG 2017 as amended.

(3) The limitation of liability pursuant to Item 7. (2) refers to the individual case of damages. The individual case of damages includes all consequences of a breach of duty regardless of whether damages arose in one or more consecutive years. In this context, multiple acts or failures to act that are based on the same or similar source of error as one consistent breach of duty if the matters concerned are legally and economically connected. Single damages remain individual cases of damage even if they are based on several breaches of duty. Furthermore, the contractor's liability for loss of profit as well as collateral, consequential, incidental or similar losses is excluded in case of willful damage.

(4) Any action for damages may only be brought within six months after those entitled to assert a claim have gained knowledge of the damage, but no later than three years after the occurrence of the (primary) loss following the incident upon which the claim is based, unless other statutory limitation periods are laid down in other legal provisions.

(5) Should Section 275 Austrian Commercial Code (UGB) be applicable (due to a criminal offense), the liability provisions contained therein shall apply even in cases where several persons have participated in the execution of the contract or where several activities requiring compensation have taken place and irrespective of whether other participants have acted with intent.

(6) In cases where a formal auditor's report is issued, the applicable limitation period shall commence no later than at the time the said auditor's report was issued.

(7) If activities are carried out by enlisting the services of a third party, e.g. a data-processing company, any warranty claims and claims for damages which arise against the third party according to law and contract shall be deemed as having been passed on to the client once the client has been informed of them. Item 4. (3) notwithstanding, in such a case the contractor shall only be liable for fault in choosing the third party.

(8) The contractor's liability to third parties is excluded in any case. If third parties come into contact with the contractor's work in any manner due to the client, the client shall expressly clarify this fact to them. Insofar as such exclusion of liability is not legally permissible or a liability to third parties has been assumed by the contractor in exceptional cases, these limitations of liability shall in any case also apply to third parties on a subsidiary basis. In any case, a third party cannot raise any claims that go beyond any claim raised by the client. The maximum sum of liability shall be valid only once for all parties injured, including the compensation claims of the client, even if several persons (the client and a third party or several third parties) have sustained losses; the claims of the parties injured shall be satisfied in the order in which the claims have been raised. The client will indemnify and hold harmless the contractor and his/her staff against any claims by third parties in connection with professional statements made orally or in writing by the contractor and passed on to these third parties.

(9) Item 7. shall also apply to any of the client's liability claims to third parties (performing agents and vicarious agents of the contractor) and to substitutes of the contractor relating to the contractual relationship.

8. Secrecy, Data Protection

(1) According to Section 80 WTBG 2017 the contractor shall be obliged to maintain secrecy in all matters that become known to him/her in connection with his/her work for the client, unless the client releases him/her from this duty or he/she is bound by law to deliver a statement.

(2) Insofar as it is necessary to pursue the contractor's claims (particularly claims for fees) or to dispute claims against the contractor (particularly claims for damages raised by the client or third parties against the contractor), the contractor shall be released from his/her professional obligation to maintain secrecy.

(3) The contractor shall be permitted to hand on reports, expert opinions and other written statements pertaining to the results of his/her services to third parties only with the permission of the client, unless he/she is required to do so by law.

(4) The contractor is a data protection controller within the meaning of the General Data Protection Regulation ("GDPR") with regard to all personal data processed under the contract. The contractor is thus authorized to process personal data entrusted to him/her within the limits of the contract. The material made available to the contractor (paper and data carriers) shall generally be handed to the client or to third parties appointed by the client after the respective rendering of services has been completed, or be kept and destroyed by the contractor if so agreed. The contractor is authorized to keep copies thereof insofar as he/she needs them to appropriately document his/her services or insofar as it is required by law or customary in the profession.

(5) If the contractor supports the client in fulfilling his/her duties to the data subjects arising from the client's function as data protection controller, the contractor shall be entitled to charge the client for the actual efforts undertaken. The same shall apply to efforts undertaken for information with regard to the contractual relationship which is provided to third parties after having been released from the obligation to maintain secrecy to third parties by the client.

9. Withdrawal and Cancellation („Termination")

(1) The notice of termination of a contract shall be issued in writing (see also Item 4. (4) and (5)). The expiry of an existing power of attorney shall not result in a termination of the contract.

(2) Unless otherwise agreed in writing or stipulated by force of law, either contractual partner shall have the right to terminate the contract at any time with immediate effect. The fee shall be calculated according to Item 11.

(3) However, a continuing agreement (fixed-term or open-ended contract on – even if not exclusively – the rendering of repeated individual services, also with a flat fee) may, without good reason, only be terminated at the end of the calendar month by observing a period of notice of three months, unless otherwise agreed in writing.

(4) After notice of termination of a continuing agreement and unless otherwise stipulated in the following, only those individual tasks shall still be completed by the contractor (list of assignments to be completed) that can (generally) be completed fully within the period of notice insofar as the client is notified in writing within one month after commencement of the termination notice period within the meaning of Item 4. (2). The list of assignments to be completed shall be completed within the termination period if all documents required are provided without delay and if no good reason exists that impedes completion.

(5) Should it happen that in case of a continuing agreement more than two similar assignments which are usually completed only once a year (e.g. financial statements, annual tax returns, etc.) are to be completed, any such assignments exceeding this number shall be regarded as assignments to be completed only with the client's explicit consent. If applicable, the client shall be informed of this explicitly in the statement pursuant to Item 9. (4).

10. Termination in Case of Default in Acceptance and Failure to Cooperate on the Part of the Client and Legal Impediments to Execution

(1) If the client defaults on acceptance of the services rendered by the contractor or fails to carry out a task incumbent on him/her either according to Item 2. or imposed on him/her in another way, the contractor shall have the right to terminate the contract without prior notice. The same shall apply if the client requests a way to execute (also partially) the contract that the contractor reasonably believes is not in compliance with the legal situation or professional principles. His/her fees shall be calculated according to Item 11. Default in acceptance or failure to cooperate on the part of the client shall also justify a claim for compensation made by the contractor for the extra time and labor hereby expended as well as for the damage caused, if the contractor does not invoke his/her right to terminate the contract.

(2) For contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, a termination without prior notice by the contractor is permissible under Item 10. (1) if the client verifiably fails to cooperate twice as laid down in Item 2. (1).

11. Entitlement to Fee

(1) If the contract fails to be executed (e.g. due to withdrawal or cancellation), the contractor shall be entitled to the negotiated compensation (fee), provided he/she was prepared to render the services and was prevented from so doing by circumstances caused by the client, whereby a merely contributory negligence by the contractor in this respect shall be excluded; in this case the contractor need not take into account the amount he/she obtained or failed to obtain through alternative use of his/her own professional services or those of his/her staff.

(2) If a continuing agreement is terminated, the negotiated compensation for the list of assignments to be completed shall be due upon completion or in case completion fails due to reasons attributable to the client (reference is made to Item 11. (1). Any flat fees negotiated shall be calculated according to the services rendered up to this point.

(3) If the client fails to cooperate and the assignment cannot be carried out as a result, the contractor shall also have the right to set a reasonable grace period on the understanding that, if this grace period expires without results, the contract shall be deemed ineffective and the consequences indicated in Item 11. (1) shall apply.

(4) If the termination notice period under Item 9. (3) is not observed by the client as well as if the contract is terminated by the contractor in accordance with Item 10. (2), the contractor shall retain his/her right to receive the full fee for three months.

12. Fee

(1) Unless the parties explicitly agreed that the services would be rendered free of charge, an appropriate remuneration in accordance with Sections 1004 and 1152 ABGB is due in any case. Amount and type of the entitlement to the fee are laid down in the agreement negotiated between the contractor and his/her client. Unless a different agreement has verifiably been reached, payments made by the client shall in all cases be credited against the oldest debt.

(2) The smallest service unit which may be charged is a quarter of an hour.

(3) Travel time to the extent required is also charged.

(4) Study of documents which, in terms of their nature and extent, may prove necessary for preparation of the contractor in his/her own office may also be charged as a special item.

(5) Should a remuneration already agreed upon prove inadequate as a result of the subsequent occurrence of special circumstances or due to special requirements of the client, the contractor shall notify the client thereof and additional negotiations for the agreement of a more suitable remuneration shall take place (also in case of inadequate flat fees).

(6) The contractor includes charges for supplementary costs and VAT in addition to the above, including but not limited to the following (7) to (9):

(7) Chargeable supplementary costs also include documented or flat-rate cash expenses, traveling expenses (first class for train journeys), per diems, mileage allowance, copying costs and similar supplementary costs.

(8) Should particular third party liabilities be involved, the corresponding insurance premiums (including insurance tax) also count as supplementary costs.

(9) Personnel and material expenses for the preparation of reports, expert opinions and similar documents are also viewed as supplementary costs.

(10) For the execution of a contract wherein joint completion involves several contractors, each of them will charge his/her own compensation.

(11) In the absence of any other agreements, compensation and advance payments are due immediately after they have been requested in writing. Where payments of compensation are made later than 14 days after the due date, default interest may be charged. Where mutual business transactions are concerned, a default interest rate at the amount stipulated in Section 456 1st and 2nd Sentence UGB shall apply.

(12) Statutory limitation is in accordance with Section 1486 of ABGB, with the period beginning at the time the service has been completed or upon the issuing of the bill within an appropriate time limit at a later point.

(13) An objection may be raised in writing against bills presented by the contractor within 4 weeks after the date of the bill. Otherwise the bill is considered as accepted. Filing of a bill in the accounting system of the recipient is also considered as acceptance.

(14) Application of Section 934 ABGB within the meaning of Section 351 UGB, i.e. rescission for laesio enormis (lesion beyond moiety) among entrepreneurs, is hereby renounced.

(15) If a flat fee has been negotiated for contracts concerning bookkeeping, payroll accounting and administration and assessment of payroll-related taxes and contributions, in the absence of written agreements to the contrary, representation in matters concerning all types of tax audits and audits of payroll-related taxes and social security contributions including settlements concerning tax assessments and the basis for contributions, preparation of reports, appeals and the like shall be invoiced separately. Unless otherwise agreed to in writing, the fee shall be considered agreed upon for one year at a time.

(16) Particular individual services in connection with the services mentioned in Item 12. (15), in particular ascertaining whether the requirements for statutory social security contributions are met, shall be dealt with only on the basis of a specific contract.

(17) The contractor shall have the right to ask for advance payments and can make delivery of the results of his/her (continued) work dependent on satisfactory fulfillment of his/her demands. As regards continuing agreements, the rendering of further services may be denied until payment of previous services (as well as any advance payments under Sentence 1) has been effected. This shall analogously apply if services are rendered in installments and fee installments are outstanding.

(18) With the exception of obvious essential errors, a complaint concerning the work of the contractor shall not justify even only the partial retention of fees, other compensation, reimbursements and advance payments (remuneration) owed to him/her in accordance with Item 12.

(19) Offsetting the remuneration claims made by the contractor in accordance with Item 12. shall only be permitted if the demands are uncontested and legally valid.

13. Other Provisions

(1) With regard to Item 12. (17), reference shall be made to the legal right of retention (Section 471 ABGB, Section 369 UGB); if the right of retention is wrongfully exercised, the contractor shall generally be liable pursuant to Item 7. or otherwise only up to the outstanding amount of his/her fee.

(2) The client shall not be entitled to receive any working papiers and similar documents prepared by the contractor in the course of fulfilling the contract. In the case of contract fulfillment using electronic accounting systems the contractor shall be entitled to delete the data after handing over all data based thereon – which were prepared by the contractor in relation to the contract and which the client is obliged to keep – to the client and/or the succeeding public accountant in a structured, common and machine-readable format. The contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) for handing over such data in a structured, common and machine-readable format. If handing over such data in a structured, common and machine-readable format is impossible or unfeasible for special reasons, they may be handed over in the form of a full print-out instead. In such a case, the contractor shall not be entitled to receive a fee.

(3) At the request and expense of the client, the contractor shall hand over all documents received from the client within the scope of his/her activities. However, this shall not apply to correspondence between the contractor and his/her client and to original documents in his/her possession and to documents which are required to be kept in accordance with the legal anti-money laundering provisions applicable to the contractor. The contractor may make copies or duplicates of the documents to be returned to the client. Once such documents have been transferred to the client, the contractor shall be entitled to an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy).

(4) The client shall fetch the documents handed over to the contractor within three months after the work has been completed. If the client fails to do so, the contractor shall have the right to return them to the client at the cost of the client or to charge an appropriate fee (Item 12. shall apply by analogy) if the contractor can prove that he/she has asked the client twice to pick up the documents handed over. The documents may also further be kept by third parties at the expense of the client. Furthermore, the contractor is not liable for any consequences arising from damage, loss or destruction of the documents.

(5) The contractor shall have the right to compensation of any fees that are due by use of any available deposited funds, clearing balances, trust funds or other liquid funds at his/her disposal, even if these funds are explicitly intended for safekeeping, if the client had to have anticipated the counterclaim of the contractor.

(6) To secure an existing or future fee payable, the contractor shall have the right to transfer a balance held by the client with the tax office or another balance held by the client in connection with charges and contributions, to a trust account. In this case the client shall be informed of the transfer. Subsequently, the amount secured may be collected either after agreement has been reached with the client or after enforceability of the fee by execution has been declared.

14. Applicable Law, Place of Performance, Jurisdiction

(1) The contract, its execution and the claims resulting from it shall be exclusively governed by Austrian law, excluding national referral rules.

(2) The place of performance shall be the place of business of the contractor.

(3) In absence of a written agreement stipulating otherwise, the place of jurisdiction is the competent court of the place of performance.

SECTION II

15. Supplementary Provisions for Consumer Transactions

(1) Contracts between public accountants and consumers shall fall under the obligatory provisions of the Austrian Consumer Protection Act (KSchG).

(2) The contractor shall only be liable for the willful and grossly negligent violation of the obligations assumed.

(3) Contrary to the limitation laid down in Item 7. (2), the duty to compensate on the part of the contractor shall not be limited in case of gross negligence.

(4) Item 6. (2) (period for right to correction of errors) and Item 7. (4) (asserting claims for damages within a certain period) shall not apply.

(5) Right of Withdrawal pursuant to Section 3 KSchG:

If the consumer has not made his/her contract statement in the office usually used by the contractor, he/she may withdraw from the contract application or the contract proper. This withdrawal may be declared until the contract has been concluded or within one week after its conclusion; the period commences as soon as a document has been handed over to the consumer which contains at least the name and the address of the contractor as well as instructions on the right to withdraw from the contract, but no earlier than the conclusion of the contract. The consumer shall not have the right to withdraw from the contract

1. if the consumer himself/herself established the business relationship concerning the conclusion of this contract with the contractor or his/her representative,

2. if the conclusion of the contract has not been preceded by any talks between the parties involved or their representatives, or

3. in case of contracts where the mutual services have to be rendered immediately, if the contracts are usually concluded outside the offices of the contractors, and the fee agreed upon does not exceed €15.

In order to become legally effective, the withdrawal shall be declared in writing. It is sufficient if the consumer returns a document that contains his/her contract declaration or that of the contractor to the contractor with a note which indicates that the consumer rejects the conclusion or the maintenance of the contract. It is sufficient if this declaration is dispatched within one week.

If the consumer withdraws from the contract according to Section 3 KSchG,

1. the contractor shall return all benefits received, including all statutory interest, calculated from the day of receipt, and compensate the consumer for all necessary and useful expenses incurred in this matter,

2. the consumer shall pay for the value of the services rendered by the contractor as far as they are of a clear and predominant benefit to him/her.

According to Section 4 (3) KSchG, claims for damages shall remain unaffected.

(6) Cost Estimates according to Section 5 Austrian KSchG:

The consumer shall pay for the preparation of a cost estimate by the contractor in accordance with Section 1170a ABGB only if the consumer has been notified of this payment obligation beforehand.

If the contract is based on a cost estimate prepared by the contractor, its correctness shall be deemed warranted as long as the opposite has not been explicitly declared.

(7) Correction of Errors: Supplement to Item 6.:

If the contractor is obliged under Section 932 ABGB to improve or complement his/her services, he/she shall execute this duty at the place where the matter was transferred. If it is in the interest of the consumer to have the work and the documents transferred by the contractor, the consumer may carry out this transfer at his/her own risk and expense.

(8) Jurisdiction: Shall apply instead of Item 14. (3)

If the domicile or the usual residence of the consumer is within the country or if he/she is employed within the country, in case of an action against him/her according to Sections 88, 89, 93 (2) and 104 (1) Austrian Court Jurisdiction Act (JN), the only competent courts shall be the courts of the districts where the consumer has his/her domicile, usual residence or place of employment.

(9) Contracts on Recurring Services:

(a) Contracts which oblige the contractor to render services and the consumer to effect repeated payments and which have been concluded for an indefinite period or a period exceeding one year may be terminated by the consumer at the end of the first year, and after the first year at the end of every six months, by adhering to a two-month period of notice.

(b) If the total work is regarded as a service that cannot be divided on account of its character, the extent and price of which is determined already at the conclusion of the contract, the first date of termination may be postponed until the second year has expired. In case of such contracts the period of notice may be extended to a maximum of six months.

(c) If the execution of a certain contract indicated in lit. a) requires considerable expenses on the part of the contractor and if he/she informed the consumer about this no later than at the time the contract was concluded, reasonable dates of termination and periods of notice which deviate from lit. a) and b) and which fit the respective circumstances may be agreed.

(d) If the consumer terminates the contract without complying with the period of notice, the termination shall become effective at the next termination date which follows the expiry of the period of notice.

BERICHT
über die
unabhängige Prüfung der Geldflussrechnung
zum 31. Dezember 2022
der
SC Steelcoin GmbH

Praterstraße 15/3/Top 17
1020 Wien

Wien, 22.08.2023

213677
TEF/MIH

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
Am Belvedere 4, 1100 Wien

Telefon: +43-5-70 375-1000
Telefax: +43-5-70 375-1053
HG Wien, FN 292963d
bdo.at

An die Mitglieder der Geschäftsführung der
SC Steelcoin GmbH, Wien

Bericht über die unabhängige Prüfung der Geldflussrechnung zum 31.12.2022

Wir haben die Prüfung der Geldflussrechnung zum 31.12.2022 der SC Steelcoin GmbH (der „Gesellschaft"), Wien, durchgeführt.

Beurteilung

Aufgrund der bei unserer Prüfung gewonnenen Erkenntnisse und Nachweise wurde die Geldflussrechnung zum 31.12.2022 der Gesellschaft nach unserer Beurteilung in Übereinstimmung der AFRAC-Stellungnahme 36 Geldflussrechnung (UGB) aufgestellt.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die ordnungsgemäße Aufstellung der Geldflussrechnung zum 31.12.2022 in Übereinstimmung mit AFRAC-Stellungnahme 36 Geldflussrechnung (UGB) liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft.

Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise eine Beurteilung darüber abzugeben, ob die Geldflussrechnung in allen wesentlichen Belangen mit den Vorgaben der AFRAC-Stellungnahme 36 Geldflussrechnung (UGB) übereinstimmt.

Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist Herr Harald Micheli, MA, Wirtschaftsprüfer, verantwortlich.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der österreichischen berufsüblichen Grundsätze zu sonstigen Prüfungen (KFS/PG 13) durchgeführt. Danach haben wir unsere Berufspflichten einschließlich Vorschriften zur Unabhängigkeit einzuhalten und den Auftrag unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Wesentlichkeit so zu planen und durchzuführen, dass wir unsere Beurteilung mit einer hinreichenden Sicherheit abgeben können.

Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Prüfers und umfasste insbesondere folgende Tätigkeiten:

- Prüfung der Geldflussrechnung der SC Steelcoin GmbH zum 31.12.2022 gemäß den Anforderungen der AFRAC-Stellungnahme 36 Geldflussrechnung (UGB), insbesondere hinsichtlich Darstellung und Ausweis der vorhandenen Positionen auf Basis des Jahresabschlusses zum 31.12.2022.

Nicht Gegenstand unseres Auftrages ist weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht von Abschlüssen. Ebenso ist weder die Aufdeckung und Aufklärung doloser Handlungen, wie z.B. Unterschlagungen oder sonstige Untreuehandlungen, noch die Beurteilung der Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung Gegenstand unseres Auftrages.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unsere Beurteilung zu dienen.

Gegenstand unseres Auftrages ist weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht von Abschlüssen. Ebenso ist weder die Aufdeckung und Aufklärung doloser Handlungen, wie z.B. von Unterschlagungen oder sonstigen Untreuehandlungen und Ordnungswidrigkeiten, noch die Beurteilung der Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung Gegenstand unseres Auftrages.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unsere Beurteilung zu dienen.

Verwendungsbeschränkung

Diese Prüfung dient dazu, Ihr Unternehmen beim Nachweis der Geldflussrechnung zum 31.12.2022 unterstützen. Unser Bericht über die Prüfung darf nur an die Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) und ausschließlich unter der Bedingung weitergegeben werden, dass unsere Gesamtverantwortung Ihnen sowie jedem weiteren Empfänger, der den Bericht mit unserer Zustimmung erhält, gegenüber insgesamt auf den Betrag beschränkt ist, der sich aus den anliegenden „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe" („AAB") ergibt. Eine auszugsweise Weitergabe des Berichts (z.B. von Beilagen zum Bericht) ist nicht gestattet.

Da unser Bericht ausschließlich im Auftrag und im Interesse des Auftraggebers erstellt wird, bildet er keine Grundlage für ein allfälliges Vertrauen anderer dritter Personen auf seinen Inhalt. Ansprüche anderer dritter Personen können daher daraus nicht abgeleitet werden. Dementsprechend darf dieser Bericht weder gänzlich noch auszugsweise ohne unser ausdrückliches Einverständnis an andere Dritte weitergegeben werden.

Auftragsbedingungen

Wir erstatten diesen Bericht auf Grundlage des mit Ihnen geschlossenen Auftrags, dem auch mit Wirkung gegenüber Dritten die diesem Bericht beigefügten AAB zugrunde liegen.

Wien, am 22.08.2023

BDO Assurance GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Unterzeichner	Harald Horst Micheli
Datum/Zeit-UTC	2023-08-22T14:54:10+02:00
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung der elektronischen Signatur finden Sie unter: https://www.signaturpruefung.gv.at
Hinweis	Dieses mit einer qualifizierten elektronischen Signatur versehene Dokument hat gemäß Art. 25 Abs. 2 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 vom 23. Juli 2014 ("eIDAS-VO") die gleiche Rechtswirkung wie ein handschriftlich unterschriebenes Dokument.

qualifiziert elektronisch signiert:
ppa. Harald Micheli, MA
Wirtschaftsprüfer

Unterzeichner	Gerhard Peter Fremgen
Datum/Zeit-UTC	2023-08-22T21:43:28+02:00
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung der elektronischen Signatur finden Sie unter: https://www.signaturpruefung.gv.at
Hinweis	Dieses mit einer qualifizierten elektronischen Signatur versehene Dokument hat gemäß Art. 25 Abs. 2 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 vom 23. Juli 2014 ("eIDAS-VO") die gleiche Rechtswirkung wie ein handschriftlich unterschriebenes Dokument.

qualifiziert elektronisch signiert:
Mag. Gerhard Fremgen
Wirtschaftsprüfer

Beilagen

Geldflussrechnung zum 31.12.2022

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe („AAB")

PROFUNDIA
Wirtschaftstreuhand GmbH

SC STEELCOIN GmbH

KAPITALFLUSSRECHNUNG
für das Geschäftsjahr vom 22. April 2022 bis 31. Dezember 2022

		2022 EUR
Ergebnis vor Steuern		-22.958,71
-/+	Zunahme/Abnahme der sonstigen Forderungen	-28.351,84
+/-	Zunahme/Abnahme von Rückstellungen	41.535,90
+/-	Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.281,25
+/-	Zunahme/Abnahme der sonstigen Verbindlichkeiten	148,00
-	Zahlungen für Ertragsteuern	-1.250,00
Netto-Geldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit		**-3.595,40**
Nettogeldfluss aus der Investitionstätigkeit		**0,00**
	Einzahlungen von Eigenkapital	1.800.000,00
Nettogeldfluss aus der Finanzierungstätigkeit		**1.800.000,00**
zahlungswirksame Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.796.404,60
+ Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente am Beginn der Periode		0,00
Finanzmittelbestand am Ende der Periode		**1.796.404,60**

KSW KAMMER DER STEUERBERATER UND WIRTSCHAFTSPRÜFER

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe (AAB 2018)

Empfohlen vom Vorstand der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer zuletzt mit Beschluss vom 18.04.2018

Präambel und Allgemeines

(1) Auftrag im Sinne dieser Bedingungen meint jeden Vertrag über vom zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigten in Ausübung dieses Berufes zu erbringende Leistungen (sowohl faktische Tätigkeiten als auch die Besorgung oder Durchführung von Rechtsgeschäften oder Rechtshandlungen, jeweils im Rahmen der §§ 2 oder 3 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017). Die Parteien des Auftrages werden in Folge zum einen „Auftragnehmer", zum anderen „Auftraggeber" genannt).

(2) Diese Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe gliedern sich in zwei Teile: Die Auftragsbedingungen des I. Teiles gelten für Aufträge, bei denen die Auftragserteilung zum Betrieb des Unternehmens des Auftraggebers (Unternehmer iSd KSchG) gehört. Für Verbrauchergeschäfte gemäß Konsumentenschutzgesetz (Bundesgesetz vom 8.3.1979/BGBl Nr.140 in der derzeit gültigen Fassung) gelten sie insoweit der II. Teil keine abweichenden Bestimmungen für diese enthält.

(3) Im Falle der Unwirksamkeit einer einzelnen Bestimmung ist diese durch eine wirksame, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.

I. TEIL

1. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Der Umfang des Auftrages ergibt sich in der Regel aus der schriftlichen Auftragsvereinbarung zwischen Auftraggeber und Auftragnehmer. Fehlt diesbezüglich eine detaillierte schriftliche Auftragsvereinbarung gilt im Zweifel (2)-(4):

(2) Bei Beauftragung mit Steuerberatungsleistungen umfasst die Beratungstätigkeit folgende Tätigkeiten:
a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommen- oder Körperschaftsteuer sowie Umsatzsteuer und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden oder (bei entsprechender Vereinbarung) vom Auftragnehmer erstellten Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise. Wenn nicht ausdrücklich anders vereinbart, sind die für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise vom Auftraggeber beizubringen.
b) Prüfung der Bescheide zu den unter a) genannten Erklärungen.
c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden.
d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
e) Mitwirkung im Rechtsmittelverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.
Erhält der Auftragnehmer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(3) Soweit die Ausarbeitung von einer oder mehreren Jahressteuererklärung(en) zum übernommenen Auftrag zählt, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Prüfung, ob alle in Betracht kommenden insbesondere umsatzsteuerrechtlichen Begünstigungen wahrgenommen worden sind, es sei denn, hierüber besteht eine nachweisliche Beauftragung.

(4) Die Verpflichtung zur Erbringung anderer Leistungen gemäß §§ 2 und 3 WTBG 2017 bedarf jedenfalls nachweislich einer gesonderten Beauftragung.

(5) Vorstehende Absätze (2) bis (4) gelten nicht bei Sachverständigentätigkeit.

(6) Es bestehen keinerlei Pflichten des Auftragnehmers zur Leistungserbringung, Warnung oder Aufklärung über den Umfang des Auftrages hinaus.

(7) Der Auftragnehmer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages geeigneter Mitarbeiter und sonstiger Erfüllungsgehilfen (Subunternehmer) zu bedienen, als auch sich bei der Durchführung des Auftrages durch einen Berufsbefugten substituieren zu lassen. Mitarbeiter im Sinne dieser Bedingungen meint alle Personen, die den Auftragnehmer auf regelmäßiger oder dauerhafter Basis bei seiner betrieblichen Tätigkeit unterstützen, unabhängig von der Art der rechtsgeschäftlichen Grundlage.

(8) Der Auftragnehmer hat bei der Erbringung seiner Leistungen ausschließlich österreichisches Recht zu berücksichtigen; ausländisches Recht ist nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen.

(9) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung, so ist der Auftragnehmer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgen hinzuweisen. Dies gilt auch für in sich abgeschlossene Teile eines Auftrages.

(10) Der Auftraggeber ist verpflichtet dafür Sorge zu tragen, dass die von ihm zur Verfügung gestellten Daten vom Auftragnehmer im Rahmen der Leistungserbringung verarbeitet werden dürfen. Diesbezüglich hat der Auftraggeber insbesondere aber nicht ausschließlich die anwendbaren datenschutz- und arbeitsrechtlichen Bestimmungen zu beachten.

(11) Bringt der Auftragnehmer bei einer Behörde ein Anbringen elektronisch ein, so handelt er – mangels ausdrücklicher gegenteiliger Vereinbarung – lediglich als Bote und stellt dies keine ihm oder einem einreichend Bevollmächtigten zurechenbare Willens- oder Wissenserklärung dar.

(12) Der Auftraggeber verpflichtet sich, Personen, die während des Auftragsverhältnisses Mitarbeiter des Auftragnehmers sind oder waren, während und binnen eines Jahres nach Beendigung des Auftragsverhältnisses nicht in seinem Unternehmen oder in einem ihm nahestehenden Unternehmen zu beschäftigen, widrigenfalls er sich zur Bezahlung eines Jahresbezuges des übernommenen Mitarbeiters an den Auftragnehmer verpflichtet.

2. Aufklärungspflicht des Auftraggebers; Vollständigkeitserklärung

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Auftragnehmer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen zum vereinbarten Termin und in Ermangelung eines solchen rechtzeitig in geeigneter Form vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Auftragnehmers bekannt werden.

(2) Der Auftragnehmer ist berechtigt, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen und dem Auftrag zu Grunde zu legen. Der Auftragnehmer ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten fest zu stellen. Insbesondere gilt dies auch für die Richtigkeit und Vollständigkeit von Rechnungen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekannt zu geben. Er hat im Finanzstrafverfahren die Rechte des Auftraggebers zu wahren.

(3) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlich zu bestätigen.

(4) Wenn bei der Erstellung von Jahresabschlüssen und anderen Abschlüssen vom Auftraggeber erhebliche Risiken nicht bekannt gegeben worden sind, bestehen für den Auftragnehmer insoweit diese Risiken schlagend werden keinerlei Ersatzpflichten.

(5) Vom Auftragnehmer angegebene Termine und Zeitpläne für die Fertigstellung von Produkten des Auftragnehmers oder Teilen davon sind bestmögliche Schätzungen und, sofern nicht anders schriftlich vereinbart, nicht bindend. Selbiges gilt für etwaige Honorarschätzungen: diese werden nach bestem Wissen erstellt; sie sind jedoch stets unverbindlich.

(6) Der Auftraggeber hat dem Auftragnehmer jeweils aktuelle Kontaktdaten (insbesondere Zustelladresse) bekannt zu geben. Der Auftragnehmer darf sich bis zur Bekanntgabe neuer Kontaktdaten auf die Gültigkeit der zuletzt vom Auftraggeber bekannt gegebenen Kontaktdaten verlassen, insbesondere Zustellung an die zuletzt bekannt gegebene Adresse vornehmen lassen.

3. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, dass die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Auftragnehmers gefährdet wird, und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass seine hierfür notwendigen personenbezogenen Daten sowie Art und Umfang inklusive Leistungszeitraum der zwischen Auftragnehmer und Auftraggeber vereinbarten Leistungen (sowohl Prüfungs- als auch Nichtprüfungsleistungen) zum Zweck der Überprüfung des Vorliegens von Befangenheits- oder Ausschließungsgründen und Interessenkollisionen in einem allfälligen Netzwerk, dem der Auftragnehmer angehört, verarbeitet und zu diesem Zweck an die übrigen Mitglieder dieses Netzwerkes auch ins Ausland übermittelt werden. Hierfür entbindet der Auftraggeber den Auftragnehmer nach dem Datenschutzgesetz und gemäß § 80 Abs 4 Z 2 WTBG 2017 ausdrücklich von dessen Verschwiegenheitspflicht. Der Auftraggeber kann die Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht jederzeit widerrufen.

4. Berichterstattung und Kommunikation

(1) (Berichterstattung durch den Auftragnehmer) Bei Prüfungen und Gutachten ist, soweit nichts anderes vereinbart wurde, ein schriftlicher Bericht zu erstatten.

(2) (Kommunikation an den Auftraggeber) Alle auftragsbezogenen Auskünfte und Stellungnahmen, einschließlich Berichte, (allesamt Wissenserklärungen) des Auftragnehmers, seiner Mitarbeiter, sonstiger Erfüllungsgehilfen oder Substitute („berufliche Äußerungen") sind nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich erfolgen. Berufliche Äußerungen in elektronischen Dateiformaten, welche per Fax oder E-Mail oder unter Verwendung ähnlicher Formen der elektronischen Kommunikation (speicher- und wiedergabefähig und nicht mündlich dh zB SMS aber nicht Telefon) erfolgen, übermittelt oder bestätigt werden, gelten als schriftlich; dies gilt ausschließlich für berufliche Äußerungen. Das Risiko der Erteilung der beruflichen Äußerungen durch dazu Nichtbefugte und das Risiko der Übersendung dieser trägt der Auftraggeber.

(3) (Kommunikation an den Auftraggeber) Der Auftraggeber stimmt hiermit zu, dass der Auftragnehmer elektronische Kommunikation mit dem Auftraggeber (zB via E-Mail) in unverschlüsselter Form vornimmt. Der Auftraggeber erklärt, über die mit der Verwendung elektronischer Kommunikation verbundenen Risiken (insbesondere Zugang, Geheimhaltung, Veränderung von Nachrichten im Zuge der Übermittlung) informiert zu sein. Der Auftragnehmer, seine Mitarbeiter, sonstigen Erfüllungsgehilfen oder Substitute haften nicht für Schäden, die durch die Verwendung elektronischer Kommunikationsmittel verursacht werden.

(4) (Kommunikation an den Auftragnehmer) Der Empfang und die Weiterleitung von Informationen an den Auftragnehmer und seine Mitarbeiter sind bei Verwendung von Telefon – insbesondere in Verbindung mit automatischen Anrufbeantwortungssystemen, Fax, E-Mail und anderen Formen der elektronischen Kommunikation – nicht immer sichergestellt. Aufträge und wichtige Informationen gelten daher dem Auftragnehmer nur dann als zugegangen, wenn sie auch physisch (nicht (fern-)mündlich oder elektronisch) zugegangen sind, es sei denn, es wird im Einzelfall der Empfang ausdrücklich bestätigt. Automatische Übermittlungs- und Lesebestätigungen gelten nicht als solche ausdrücklichen Empfangsbestätigungen. Dies gilt insbesondere für die Übermittlung von Bescheiden und anderen Informationen über Fristen. Kritische und wichtige Mitteilungen müssen daher per Post oder Kurier an den Auftragnehmer gesandt werden. Die Übergabe von Schriftstücken an Mitarbeiter außerhalb der Kanzlei gilt nicht als Übergabe.

(5) (Allgemein) Schriftlich meint insoweit in Punkt 4 (2) nicht anderes bestimmt, Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit). Eine fortgeschrittene elektronische Signatur (Art. 26 eIDAS-VO, (EU) Nr. 910/2014) erfüllt das Erfordernis der Schriftlichkeit iSd § 886 ABGB (Unterschriftlichkeit), soweit dies innerhalb der Parteiendisposition liegt.

(6) (Werbliche Information) Der Auftragnehmer wird dem Auftraggeber wiederkehrend allgemeine steuerrechtliche und allgemeine wirtschaftsrechtliche Informationen elektronisch (zB per E-Mail) übermitteln. Der Auftraggeber nimmt zur Kenntnis, dass er das Recht hat, der Zusendung von Direktwerbung jederzeit zu widersprechen.

5. Schutz des geistigen Eigentums des Auftragnehmers

(1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die im Rahmen des Auftrages vom Auftragnehmer erstellten Berichte, Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z.B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im Übrigen bedarf die Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers.

(2) Die Verwendung schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Auftragnehmer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

(3) Dem Auftragnehmer verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Auftragnehmers vorbehalten.

6. Mängelbeseitigung

(1) Der Auftragnehmer ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und Mängel in seiner schriftlichen als auch mündlichen beruflichen Äußerung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hiervon unverzüglich zu verständigen. Er ist berechtigt, auch über die ursprüngliche berufliche Äußerung informierte Dritte von der Änderung zu verständigen.

(2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind; dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Auftragnehmers bzw. – falls eine schriftliche berufliche Äußerung nicht abgegeben wird – sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Auftragnehmers.

(3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger Mängel Anspruch auf Minderung. Soweit darüber hinaus Schadenersatzansprüche bestehen, gilt Punkt 7.

7. Haftung

(1) Sämtliche Haftungsregelungen gelten für alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis, gleich aus welchem Rechtsgrund. Der Auftragnehmer haftet für Schäden im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis (einschließlich dessen Beendigung) nur bei Vorsatz und grober Fahrlässigkeit. Die Anwendbarkeit des § 1298 Satz 2 ABGB wird ausgeschlossen.

(2) Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die Ersatzpflicht des Auftragnehmers höchstens das zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung gemäß § 11 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz 2017 (WTBG 2017) in der jeweils geltenden Fassung.

(3) Die Beschränkung der Haftung gemäß Punkt 7 (2) bezieht sich auf den einzelnen Schadensfall. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinander folgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als eine einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem und wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. Ein einheitlicher Schaden bleibt ein einzelner Schadensfall, auch wenn er auf mehreren Pflichtverletzungen beruht. Weiters ist, außer bei vorsätzlicher Schädigung, eine Haftung des Auftragnehmers für entgangenen Gewinn sowie Begleit-, Folge-, Neben- oder ähnliche Schäden, ausgeschlossen.

(4) Jeder Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren ab Eintritt des (Primär)Schadens nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht in gesetzlichen Vorschriften zwingend andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.

(5) Im Falle der (tatbestandsmäßigen) Anwendbarkeit des § 275 UGB gelten dessen Haftungsnormen auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtende Handlungen begangen worden sind und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.

(6) In Fällen, in denen ein förmlicher Bestätigungsvermerk erteilt wird, beginnt die Verjährungsfrist spätestens mit Erteilung des Bestätigungsvermerkes zu laufen.

(7) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z.B. eines Daten verarbeitenden Unternehmens, durchgeführt, so gelten mit Benachrichtigung des Auftraggebers darüber nach Gesetz oder Vertrag be- oder entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Auftragnehmer haftet, unbeschadet Punkt 4. (3), diesfalls nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.

(8) Eine Haftung des Auftragnehmers Dritten gegenüber ist in jedem Fall ausgeschlossen. Geraten Dritte mit der Arbeit des Auftragnehmers wegen des Auftraggebers in welcher Form auch immer in Kontakt hat der Auftraggeber diese über diesen Umstand ausdrücklich aufzuklären. Soweit

ein solcher Haftungsausschluss gesetzlich nicht zulässig ist oder eine Haftung gegenüber Dritten vom Auftragnehmer ausnahmsweise übernommen wurde, gelten subsidiär diese Haftungsbeschränkungen jedenfalls auch gegenüber Dritten. Dritte können jedenfalls keine Ansprüche stellen, die über einen allfälligen Anspruch des Auftraggebers hinausgehen. Die Haftungshöchstsumme gilt nur insgesamt einmal für alle Geschädigten, einschließlich der Ersatzansprüche des Auftraggebers selbst, auch wenn mehrere Personen (der Auftraggeber und ein Dritter oder auch mehrere Dritte) geschädigt worden sind; Geschädigte werden nach ihrem Zuvorkommen befriedigt. Der Auftraggeber wird den Auftragnehmer und dessen Mitarbeiter von sämtlichen Ansprüchen Dritter im Zusammenhang mit der Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Auftragnehmers an diese Dritte schad- und klaglos halten.

(9) Punkt 7 gilt auch für allfällige Haftungsansprüche des Auftraggebers im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis gegenüber Dritten (Erfüllungs- und Besorgungsgehilfen des Auftragnehmers) und den Substituten des Auftragnehmers.

8. Verschwiegenheitspflicht, Datenschutz

(1) Der Auftragnehmer ist gemäß § 80 WTBG 2017 verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegen stehen.

(2) Soweit es zur Verfolgung von Ansprüchen des Auftragnehmers (insbesondere Ansprüche auf Honorar) oder zur Abwehr von Ansprüchen gegen den Auftragnehmer (insbesondere Schadenersatzansprüche des Auftraggebers oder Dritter gegen den Auftragnehmer) notwendig ist, ist der Auftragnehmer von seiner beruflichen Verschwiegenheitspflicht entbunden.

(3) Der Auftragnehmer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche berufliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, dass eine gesetzliche Verpflichtung hierzu besteht.

(4) Der Auftragnehmer ist datenschutzrechtlich Verantwortlicher im Sinne der Datenschutz-Grundverordnung („DSGVO") hinsichtlich aller im Rahmen des Auftrages verarbeiteter personenbezogenen Daten. Der Auftragnehmer ist daher befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Grenzen des Auftrages zu verarbeiten. Dem Auftragnehmer überlassene Materialien (Papier und Datenträger) werden grundsätzlich nach Beendigung der diesbezüglichen Leistungserbringung dem Auftraggeber oder an vom Auftraggeber namhaft gemachte Dritte übergeben oder wenn dies gesondert vereinbart ist vom Auftragnehmer verwahrt oder vernichtet. Der Auftragnehmer ist berechtigt Kopien davon aufzubewahren soweit er diese zur ordnungsgemäßen Dokumentation seiner Leistungen benötigt oder es rechtlich geboten oder berufsüblich ist.

(5) Sofern der Auftragnehmer den Auftraggeber dabei unterstützt, die den Auftraggeber als datenschutzrechtlich Verantwortlichen treffenden Pflichten gegenüber Betroffenen zu erfüllen, so ist der Auftragnehmer berechtigt, den entstandenen tatsächlichen Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Gleiches gilt, für den Aufwand der für Auskünfte im Zusammenhang mit dem Auftragsverhältnis anfällt, die nach Entbindung von der Verschwiegenheitspflicht durch den Auftraggeber gegenüber Dritten diesen Dritten erteilt werden.

9. Rücktritt und Kündigung („Beendigung")

(1) Die Erklärung der Beendigung eines Auftrags hat schriftlich zu erfolgen (siehe auch Punkt. 4 (4) und (5)). Das Erlöschen einer bestehenden Vollmacht bewirkt keine Beendigung des Auftrags.

(2) Soweit nicht etwas anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung beendigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach Punkt 11.

(3) Ein Dauerauftrag (befristeter oder unbefristeter Auftrag über, wenn auch nicht ausschließlich, die Erbringung wiederholter Einzelleistungen, auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts anderes schriftlich vereinbart ist, ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes nur unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten („Beendigungsfrist") zum Ende eines Kalendermonats beendet werden.

(4) Nach Erklärung der Beendigung eines Dauerauftrags – sind, soweit im Folgenden nicht abweichend bestimmt, nur jene einzelnen Werke vom Auftragnehmer noch fertigzustellen (verbleibender Auftragsstand), deren vollständige Ausführung innerhalb der Beendigungsfrist (grundsätzlich) möglich ist, soweit diese innerhalb eines Monats nach Beginn des Laufs der Beendigungsfrist dem Auftraggeber schriftlich im Sinne des Punktes 4 (2) bekannt gegeben werden. Der verbleibende Auftragsstand ist innerhalb der Beendigungsfrist fertig zu stellen, sofern sämtliche erforderlichen Unterlagen rechtzeitig zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund vorliegt, der dies hindert.

(5) Wären bei einem Dauerauftrag mehr als 2 gleichartige, üblicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertig zu stellen, so zählen die über 2 hinaus gehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Bekanntgabe gemäß Punkt 9 (4) gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen.

10. Beendigung bei Annahmeverzug und unterlassener Mitwirkung des Auftraggebers und rechtlichen Ausführungshindernissen

(1) Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Auftragnehmer angebotenen Leistung in Verzug oder unterlässt der Auftraggeber eine ihm nach Punkt 2. oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Auftragnehmer zur fristlosen Beendigung des Vertrages berechtigt. Gleiches gilt, wenn der Auftraggeber eine (auch teilweise) Durchführung des Auftrages verlangt, die, nach begründetem Dafürhalten des Auftragnehmers, nicht der Rechtslage oder berufsüblichen Grundsätzen entspricht. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach Punkt 11. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Auftragnehmers auf Ersatz der ihm hierdurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Auftragnehmer von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

(2) Bei Verträgen über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ist eine fristlose Beendigung durch den Auftragnehmer gemäß Punkt 10 (1) zulässig, wenn der Auftraggeber seiner Mitwirkungspflicht gemäß Punkt 2. (1) zweimal nachweislich nicht nachkommt.

11. Honoraranspruch

(1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z.B. wegen Rücktritt oder Kündigung), so gebührt dem Auftragnehmer gleichwohl das vereinbarte Entgelt (Honorar), wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Auftraggebers liegen, ein bloßes Mitverschulden des Auftragnehmers bleibt diesbezüglich außer Ansatz, daran gehindert worden ist; der Auftragnehmer braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner und seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterlässt.

(2) Bei Beendigung eines Dauerauftrags gebührt das vereinbarte Entgelt für den verbleibenden Auftragsstand, sofern er fertiggestellt wird oder dies aus Gründen, die dem Auftraggeber zuzurechnen sind, unterbleibt (auf Punkt 11. (1) wird verwiesen). Vereinbarte Pauschalhonorare sind gegebenenfalls zu aliquotieren.

(3) Unterbleibt eine zur Ausführung des Werkes erforderliche Mitwirkung des Auftraggebers, so ist der Auftragnehmer auch berechtigt, ihm zur Nachholung eine angemessene Frist zu setzen mit der Erklärung, dass nach fruchtlosem Verstreichen der Frist der Vertrag als aufgehoben gelte, im Übrigen gelten die Folgen des Punkt 11. (1).

(4) Bei Nichteinhaltung der Beendigungsfrist gemäß Punkt 9. (3) durch den Auftraggeber, sowie bei Vertragsauflösung gemäß Punkt 10. (2) durch den Auftragnehmer behält der Auftragnehmer den vollen Honoraranspruch für drei Monate.

12. Honorar

(1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit vereinbart ist, wird jedenfalls gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessene Entlohnung geschuldet. Höhe und Art des Honoraranspruchs des Auftragnehmers ergeben sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen.

(2) Die kleinste verrechenbare Leistungseinheit beträgt eine Viertelstunde.

(3) Auch die Wegzeit wird im notwendigen Umfang verrechnet.

(4) Das Aktenstudium in der eigenen Kanzlei, das nach Art und Umfang zur Vorbereitung des Auftragnehmers notwendig ist, kann gesondert verrechnet werden.

(5) Erweist sich durch nachträglich hervorgekommene besondere Umstände oder auf Grund besonderer Inanspruchnahme durch den Auftraggeber ein bereits vereinbartes Entgelt als unzureichend, so hat der Auftragnehmer den Auftraggeber darauf hinzuweisen und sind Nachverhandlungen zur Vereinbarung eines angemessenen Entgelts zu führen (auch bei unzureichenden Pauschalhonoraren).

(6) Der Auftragnehmer verrechnet die Nebenkosten und die Umsatzsteuer zusätzlich. Beispielhaft aber nicht abschließend im Folgenden (7) bis (9):

(7) Zu den verrechenbaren Nebenkosten zählen auch belegte oder pauschalierte Barauslagen, Reisespesen (bei Bahnfahrten 1. Klasse), Diäten, Kilometergeld, Kopierkosten und ähnliche Nebenkosten.

(8) Bei besonderen Haftpflichtversicherungserfordernissen zählen die betreffenden Versicherungsprämien (inkl. Versicherungssteuer) zu den Nebenkosten.

(9) Weiters sind als Nebenkosten auch Personal- und Sachaufwendungen für die Erstellung von Berichten, Gutachten uä. anzusehen.

(10) Für die Ausführung eines Auftrages, dessen gemeinschaftliche Erledigung mehreren Auftragnehmern übertragen worden ist, wird von jedem das seiner Tätigkeit entsprechende Entgelt verrechnet.

(11) Entgelte und Entgeltvorschüsse sind mangels anderer Vereinbarungen sofort nach deren schriftlicher Geltendmachung fällig. Für Entgeltzahlungen, die später als 14 Tage nach Fälligkeit geleistet werden, können Verzugszinsen verrechnet werden. Bei beiderseitigen Unternehmergeschäften gelten Verzugszinsen in der in § 456 1. und 2. Satz UGB festgelegten Höhe.

(12) Die Verjährung richtet sich nach § 1486 ABGB und beginnt mit Ende der Leistung bzw. mit späterer, in angemessener Frist erfolgter Rechnungslegung zu laufen.

(13) Gegen Rechnungen kann innerhalb von 4 Wochen ab Rechnungsdatum schriftlich beim Auftragnehmer Einspruch erhoben werden. Andernfalls gilt die Rechnung als anerkannt. Die Aufnahme einer Rechnung in die Bücher gilt jedenfalls als Anerkenntnis.

(14) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

(15) Falls bei Aufträgen betreffend die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung oder Abgabenverrechnung ein Pauschalhonorar vereinbart ist, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarung die Vertretungstätigkeit im Zusammenhang mit abgaben- und beitragsrechtlichen Prüfungen aller Art einschließlich der Abschluss von Vergleichen über Abgabenbemessungs- oder Beitragsgrundlagen, Berichterstattung, Rechtsmittelerhebung uä gesondert zu honorieren. Sofern nichts anderes schriftlich vereinbart ist, gilt das Honorar als jeweils für ein Auftragsjahr vereinbart.

(16) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen im Zusammenhang mit den im Punkt 12. (15) genannten Tätigkeiten, insbesondere Feststellungen über das prinzipielle Vorliegen einer Pflichtversicherung, erfolgt nur aufgrund eines besonderen Auftrages.

(17) Der Auftragnehmer kann entsprechende Vorschüsse verlangen und seine (fortgesetzte) Tätigkeit von der Zahlung dieser Vorschüsse abhängig machen. Bei Daueraufträgen darf die Erbringung weiterer Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen (sowie allfälliger Vorschüsse gemäß Satz 1) verweigert werden. Bei Erbringung von Teilleistungen und offener Teilhonorierung gilt dies sinngemäß.

(18) Eine Beanstandung der Arbeiten des Auftragnehmers berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen Mängeln, nicht zur auch nur teilweisen Zurückhaltung der ihm nach Punkt 12. zustehenden Honorare, sonstigen Entgelte, Kostenersätze und Vorschüsse (Vergütungen).

(19) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Auftragnehmers auf Vergütungen nach Punkt 12. ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

13. Sonstiges

(1) Im Zusammenhang mit Punkt 12. (17) wird auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 UGB) verwiesen; wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Auftragnehmer grundsätzlich gemäß Punkt 7. aber in Abweichung dazu nur bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung.

(2) Der Auftraggeber hat keinen Anspruch auf Ausfolgung von im Zuge der Auftragserfüllung vom Auftragnehmer erstellten Arbeitspapieren und ähnlichen Unterlagen. Im Falle der Auftragserfüllung unter Einsatz elektronischer Buchhaltungssysteme ist der Auftragnehmer berechtigt, nach Übergabe sämtlicher vom Auftragnehmer auftragsbezogen damit erstellter Daten, für die den Auftraggeber eine Aufbewahrungspflicht trifft, in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format an den Auftraggeber bzw. an den nachfolgenden Wirtschaftstreuhänder, die Daten zu löschen. Für die Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12 gilt sinngemäß). Ist eine Übergabe dieser Daten in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format aus besonderen Gründen unmöglich oder untunlich, können diese ersatzweise im Vollausdruck übergeben werden. Eine Honorierung steht diesfalls dafür nicht zu.

(3) Der Auftragnehmer hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlass seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Auftragnehmer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die der Auftraggeber in Urschrift besitzt und für Schriftstücke, die einer Aufbewahrungspflicht nach den für den Auftragnehmer geltenden rechtlichen Bestimmungen zur Verhinderung von Geldwäsche unterliegen. Der Auftragnehmer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen. Sind diese Unterlagen bereits einmal an den Auftraggeber übermittelt worden so hat der Auftragnehmer Anspruch auf ein angemessenes Honorar (Punkt 12. gilt sinngemäß).

(4) Der Auftraggeber hat die dem Auftragsnehmer übergebenen Unterlagen nach Abschluss der Arbeiten binnen 3 Monaten abzuholen. Bei Nichtabholung übergebener Unterlagen kann der Auftragnehmer nach zweimaliger nachweislicher Aufforderung an den Auftraggeber, übergebene Unterlagen abzuholen, diese auf dessen Kosten zurückstellen und/oder ein angemessenes Honorar in Rechnung stellen (Punkt 12. gilt sinngemäß). Die weitere Aufbewahrung kann auch auf Kosten des Auftraggebers durch Dritte erfolgen. Der Auftragnehmer haftet im Weiteren nicht für Folgen aus Beschädigung, Verlust oder Vernichtung der Unterlagen.

(5) Der Auftragnehmer ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern, Treuhandgeldern oder anderen in seiner Gewahrsame befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrungnahme zu kompensieren, sofern der Auftraggeber mit einem Gegenanspruch des Auftragnehmers rechnen musste.

(6) Zur Sicherung einer bestehenden oder künftigen Honorarforderung ist der Auftragnehmer berechtigt, ein finanzamtliches Guthaben oder ein anderes Abgaben- oder Beitragsguthaben des Auftraggebers auf ein Anderkonto zu transferieren. Diesfalls ist der Auftraggeber vom erfolgten Transfer zu verständigen. Danach kann der sichergestellte Betrag entweder im Einvernehmen mit dem Auftraggeber oder bei Vollstreckbarkeit der Honorarforderung eingezogen werden.

14. Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand

(1) Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt ausschließlich österreichisches Recht unter Ausschluss des nationalen Verweisungsrechts.

(2) Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des Auftragnehmers.

(3) Gerichtsstand ist – mangels abweichender schriftlicher Vereinbarung – das sachlich zuständige Gericht des Erfüllungsortes.

II. TEIL

15. Ergänzende Bestimmungen für Verbrauchergeschäfte

(1) Für Verträge zwischen Wirtschaftstreuhändern und Verbrauchern gelten die zwingenden Bestimmungen des Konsumentenschutzgesetzes.

(2) Der Auftragnehmer haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.

(3) Anstelle der im Punkt 7 Abs 2 normierten Begrenzung ist auch im Falle grober Fahrlässigkeit die Ersatzpflicht des Auftragnehmers nicht begrenzt.

(4) Punkt 6 Abs 2 (Frist für Mängelbeseitigungsanspruch) und Punkt 7 Abs 4 (Geltendmachung der Schadenersatzansprüche innerhalb einer bestimmten Frist) gilt nicht.

(5) Rücktrittsrecht gemäß § 3 KSchG:

Hat der Verbraucher seine Vertragserklärung nicht in den vom Auftragnehmer dauernd benützten Kanzleiräumen abgegeben, so kann er von seinem Vertragsantrag oder vom Vertrag zurücktreten. Dieser Rücktritt kann bis zum Zustandekommen des Vertrages oder danach binnen einer Woche erklärt werden; die Frist beginnt mit der Ausfolgung einer Urkunde, die zumindest den Namen und die Anschrift des Auftragnehmers sowie eine Belehrung über das Rücktrittsrecht enthält, an den Verbraucher, frühestens jedoch mit dem Zustandekommen des Vertrages zu laufen. Das Rücktrittsrecht steht dem Verbraucher nicht zu,

1. wenn er selbst die geschäftliche Verbindung mit dem Auftragnehmer oder dessen Beauftragten zwecks Schließung dieses Vertrages angebahnt hat,

2. wenn dem Zustandekommen des Vertrages keine Besprechungen zwischen den Beteiligten oder ihren Beauftragten vorangegangen sind oder

3. bei Verträgen, bei denen die beiderseitigen Leistungen sofort zu erbringen sind, wenn sie üblicherweise von Auftragnehmern außerhalb ihrer Kanzleiräume geschlossen werden und das vereinbarte Entgelt € 15 nicht übersteigt.

Der Rücktritt bedarf zu seiner Rechtswirksamkeit der Schriftform. Es genügt, wenn der Verbraucher ein Schriftstück, das seine Vertragserklärung oder die des Auftragnehmers enthält, dem Auftragnehmer mit einem Vermerk zurückstellt, der erkennen lässt, dass der Verbraucher das Zustandekommen oder die Aufrechterhaltung des Vertrages ablehnt. Es genügt, wenn die Erklärung innerhalb einer Woche abgesendet wird.

Tritt der Verbraucher gemäß § 3 KSchG vom Vertrag zurück, so hat Zug um Zug

1. der Auftragnehmer alle empfangenen Leistungen samt gesetzlichen Zinsen vom Empfangstag an zurückzuerstatten und den vom Verbraucher auf die Sache gemachten notwendigen und nützlichen Aufwand zu ersetzen,

2. der Verbraucher dem Auftragnehmer den Wert der Leistungen zu vergüten, soweit sie ihm zum klaren und überwiegenden Vorteil gereichen.

Gemäß § 4 Abs 3 KSchG bleiben Schadenersatzansprüche unberührt.

(6) Kostenvoranschläge gemäß § 5 KSchG:

Für die Erstellung eines Kostenvoranschlages im Sinn des § 1170a ABGB durch den Auftragnehmer hat der Verbraucher ein Entgelt nur dann zu zahlen, wenn er vorher auf diese Zahlungspflicht hingewiesen worden ist.

Wird dem Vertrag ein Kostenvoranschlag des Auftragnehmers zugrunde gelegt, so gilt dessen Richtigkeit als gewährleistet, wenn nicht das Gegenteil ausdrücklich erklärt ist.

(7) Mängelbeseitigung: Punkt 6 wird ergänzt:

Ist der Auftragnehmer nach § 932 ABGB verpflichtet, seine Leistungen zu verbessern oder Fehlendes nachzutragen, so hat er diese Pflicht zu erfüllen, an dem Ort, an dem die Sache übergeben worden ist. Ist es für den Verbraucher tunlich, die Werke und Unterlagen vom Auftragnehmer gesendet zu erhalten, so kann dieser diese Übersendung auf seine Gefahr und Kosten vornehmen.

(8) Gerichtsstand: Anstelle Punkt 14. (3) gilt:

Hat der Verbraucher im Inland seinen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder ist er im Inland beschäftigt, so kann für eine Klage gegen ihn nach den §§ 88, 89, 93 Abs 2 und 104 Abs1 JN nur die Zuständigkeit eines Gerichtes begründet werden, in dessen Sprengel der Wohnsitz, der gewöhnliche Aufenthalt oder der Ort der Beschäftigung liegt.

(9) Verträge über wiederkehrende Leistungen:

(a) Verträge, durch die sich der Auftragnehmer zu Werkleistungen und der Verbraucher zu wiederholten Geldzahlungen verpflichten und die für eine unbestimmte oder eine ein Jahr übersteigende Zeit geschlossen worden sind, kann der Verbraucher unter Einhaltung einer zweimonatigen Frist zum Ablauf des ersten Jahres, nachher zum Ablauf jeweils eines halben Jahres kündigen.

(b) Ist die Gesamtheit der Leistungen eine nach ihrer Art unteilbare Leistung, deren Umfang und Preis schon bei der Vertragsschließung bestimmt sind, so kann der erste Kündigungstermin bis zum Ablauf des zweiten Jahres hinausgeschoben werden. In solchen Verträgen kann die Kündigungsfrist auf höchstens sechs Monate verlängert werden.

(c) Erfordert die Erfüllung eines bestimmten, in lit. a) genannten Vertrages erhebliche Aufwendungen des Auftragnehmers und hat er dies dem Verbraucher spätestens bei der Vertragsschließung bekannt gegeben, so können den Umständen angemessene, von den in lit. a) und b) genannten abweichende Kündigungstermine und Kündigungsfristen vereinbart werden.

(d) Eine Kündigung des Verbrauchers, die nicht fristgerecht ausgesprochen worden ist, wird zum nächsten nach Ablauf der Kündigungsfrist liegenden Kündigungstermin wirksam.

Sworn translation from German into English

Beglaubigte Übersetzung aus der deutschen in die englische Sprache

I hereby certify under penalty of perjury that the above is an exact and accurate translation of the attached German photocopy in English language.

Linz, 13.09.2023

Die genaue Übereinstimmung der vorstehenden Übersetzung in die englische Sprache mit der angehefteten Ablichtung in deutscher Sprache bestätige ich unter Berufung auf meinen Eid.

Linz, 13.09.2023



Mag. SANDRA ROBITSCH
Allg. beeidete und gerichtl. zert. Dolmetscherin für die Sprachen Englisch, Spanisch Französisch
A-4020 Linz

Annex D

English translation of the German language unaudited unconsolidated interim financial statements and the notes thereto of the Issuer prepared in acccordance with Austrian GAAP as at, and for the period from 1 January 2023 to, 30 June 2023 (including the German wording)

Mag. SANDRA ROBITSCH
Allg. beeidete
und gerichtl. zert.
Dolmetscherin
für die Sprachen
Englisch, Spanisch
Französisch
A-4020 Linz

PROFUNDIA
Wirtschaftstreuhand GmbH

INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

as of 30 June 2023

SC STEELCOIN GmbH

1020 Vienna, Praterstraße 15/3/Flat 17

Profundia Wirtschaftstreuhand GmbH
1200 Vienna, Treustraße 29/5

Table of Contents

1. Compilation report 1

2. Legal basis 2

3. Tax basics 3

4. Balance sheet as at 30 June 2023 4

5. Income statement from 1 January 2023 to 30 June 2023 5

6. Notes ..... 6 - 9

6.1. Accounting and valuation methods ..... 6 - 7

6.2. Notes to the balance sheet and to the income statement ..... 8 - 9

6.3. Other information 9

To
SC STEELCOIN GmbH

Praterstraße 15/3/Flat 17
1020 Vienna

1. Compilation report

Report on the

preparation of the interim financial
statements as at 30 June 2023
for
SC STEELCOIN GmbH, Vienna.

We have created the interim financial statements of SC STEELCOIN GmbH as of 30 June 2023 as ordered - consisting of balance sheet, income statement as well as the notes - based on the accounting records and the inventory as well as the requirements regarding the accounting and valuation methods to be applied.

Basis for the creation of the financial statements were the activities carried out by us (for example the entire accounting, payroll accounting, register of assets) and the receipts, books and inventory evidence presented to us in addition, which we have not checked for correctness or plausibility according to the order, as well as the information provided to us. The accounting as well as the list of the inventory and the interim financial statements according to the Austrian Commercial Code (UGB) and the additional terms of the articles of association are your responsibilities.

We conducted neither an audit nor an audit review of the financial statements nor did we perform any other audit or agreed audit procedures and therefore provide no assurance (confirmation) as to the financial statements.

You are responsible both for the correctness and the completeness of the documents and information made available to us, also vis-à-vis the users of the financial statements prepared by us. In this connection, we would like to refer to the declaration of completeness signed by you at our request.

The order was carried out in accordance with the expert opinion KFS/RL 26 "Principles for the preparation of financial statements". The General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions (AAB) issued by the KSW (Chamber of Tax Consultants and Auditors) in the version dated 18.04.2018 are applicable.

The financial statements prepared by us may only be passed on to third parties together with the compilation report.

In the event that the financial statements prepared by us are passed on to third parties, the information on liability contained in Section 7 of the General Conditions of Contract for the Public Accounting Professions issued by the KSW (Chamber of Tax Consultants and Auditors) are also applicable to these third parties.

2. Legal basis

Client:	SC STEELCOIN GmbH
Commercial register:	Commercial Court Vienna, FN 579306x
Business purpose:	Wholesale trades with metal and plastic products for construction purposes as well as supplies for gas, water and heating
Registered office:	Vienna
Address:	1020 Vienna, Praterstraße 15/3/Flat 17
Legal form:	Limited liability company
Size category:	in accordance with Section 221 (4) of the Austrian Commercial Code (UGB) Application of the terms for micro corporations
Established:	22.04.2022
Financial year:	1 January 2023 to 30 June 2023
Share capital taken over:	EUR 100,000.00 *thereof EUR 0.00 uncalled outstanding share capital*

Shareholder:

Name	Amount in EUR	Amount in %
FRANKSTAHL Rohr-und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H	100,000.00	100

Management:

Name	since
Mag. Marcel Javor	22.04.2022
Dr. Ronald Nagy	22.04.2022

Representation: The company is represented independently by the managing director.

3. Tax basics

Tax office:	Austrian Tax Office in Vienna 2/20/21/22
Tax Identification Number:	12 846/7966
VAT Number	ATU78190057
Fiscal representative:	Profundia Wirtschaftstreuhand GmbH 1200 Vienna, Treustraße 29/5 WT800850
Profit determination:	Balancing of accounts in accordance with Section 5 of the Austrian Income Tax Act (EStG).
Type of income:	Income from a business enterprise

30.06.2023 EUR	31.12.2022 EUR	**Equity and Liabilities**	30.06.2023 EUR	31.12.2022 EUR
		A. Equity		
		I. Share capital called up	100,000.00	100,000.00
8,085,616.64	0.00	*share capital taken over*	*100,000.00*	*100,000.00*
		share capital paid in	*100,000.00*	*100,000.00*
		II. Capital reserves		
978,722.19	0.00			
978,722.19	*0.00*	1. Unbound	1,700,000.00	1,700,000.00
273,823.39	29,226.84	III. Accumulated profits / losses	313,943.28	-23,333.71
		thereof losses carried forward	*-23,333.71*	*0.00*
1,252,545.58	29,226.84		**2,113,943.28**	**1,776,666.29**
21,531.73	1,796,404.60			
9,359,693.95	**1,825,631.44**	**B. Provisions**		
		1. Tax provisions	98,445.00	0.00
4,020.93	**0.00**	2. Other provisions	129,413.48	41,535.90
			227,858.48	**41,535.90**
		C. Liabilities		
		1. Liabilities from deliveries and services	4,807,418.05	7,281.25
		thereof with a remaining term of up to one year	*4,807,418.05*	*7,281.25*
		2. Liabilities towards affiliated companies	2,200,000.00	0.00
		thereof other	*2,200,000.00*	*0.00*
		thereof with a remaining term of up to one year	*2,200,000.00*	*0.00*
		3. Other liabilities	14,495.07	148.00
		thereof with a remaining term of up to one year	*14,495.07*	*148.00*
			7,021,913.12	**7,429.25**
		thereof with a remaining term of up to one year	*7,021,913.12*	*7,429.25*
9,363,714.88	**1,825,631.44**	**Total liabilities**	**9,363,714.88**	**1,825,631.44**

		1-6/2023 EUR	4-12/2022 EUR
1.	**Revenues**		
	Domestic revenues	8,666,813.83	0.00
	EU revenues	9,432.25	0.00
		8,676,246.08	**0.00**
2	**Other operating income**	**29,495.58**	**17,292.70**
3	**Cost of materials and other purchased manufacturing services**		
	a) Cost of materials		
	Goods	**8,045,011.98**	**0.00**
4.	**Other operating cost**		
	Expenditure for advertising	22,398.32	0.00
	Expenditure for insurance	2,565.69	0.00
	Legal and consulting expenses and tax advice	11,438.87	30,092.79
	Fees and charges	10,071.19	10,384.71
	Expenses of monetary transactions	6,932.34	2,576.09
	Miscellaneous operating expenses	180,000.00	0.00
		233,406.41	**43,053.59**
5.	**Subtotal from line 1 to 4 (operating result)**	**427,323.27**	**-25,760.89**
6.	**Other interest and similar income**	**11,356.95**	**2,802.18**
7.	**Interest and similar expenses**	**2,334.23**	**0.00**
	thereof relating to affiliated companies	*2,334.23*	*0.00*
8.	**Subtotal from line 6 to 7 (financial result)**	**9,022.72**	**2,802.18**
9.	**Result before taxes (sum of line 5 and line 8)**	**436,345.99**	**-22,958.71**
10.	**Taxes from income**	**99,069.00**	**375.00**
11.	**Result after taxes**	**337,276.99**	**-23,333.71**
12.	**Net profit/loss for the year**	**337,276.99**	**-23,333.71**
13.	**Loss carried forward from the previous year**	**-23,333.71**	**0.00**
14.	**Accumulated profits / losses**	**313,943.28**	**-23,333.71**

[Signatures]

6. Notes

6.1. Accounting and valuation methods

6.1.1. General principles

The interim financial statements were prepared according to the regulations of Section 189 ff of the Austrian Commercial Code (UGB) with consideration of the principles of proper accounting as well as the general standard of presenting a view of the assets, financial position and earnings of the company that is as true as possible.

In preparing the interim financial statements, the principle of completeness was observed in accordance with the statutory regulations.

In the valuation of the individual assets and liabilities, the principle of individual valuation was observed, and a continuation of the company was assumed.

The principle of prudence was taken into account by only reporting profits realised on the balance sheet date. All recognisable risks and impending losses - to the extent required by law - have been taken into account.

The company is a group company within the meaning of Section 15 of the Austrian Stock Corporation Act (AktG) (Section 115 of the Austrian Limited Liability Companies Act (GmbHG) and, as an affiliated company pursuant to Section 244 of the Austrian Commercial Code (UGB), is part of the scope of consolidation of Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H..

6.1.2. Current assets

Inventories

Inventories were valued mid-year exclusively at moving average values according to the inventory management system. An inventory or a market price valuation or turnover rate valuation is carried out at the end of the year.

Receivables and other assets

Receivables and other assets were recognised at nominal value.

In the case of recognisable individual risks, the lower fair value was recognised.

Cash and cash equivalents

Cah and cash equivalents include balances with credit institutions.

6.1.3. Provisions

Other provisions

The other provisions have, in accordance with the principle of prudence, taken into account all recognisable risks at the date of the balance sheet as well as liabilities which are uncertain in terms of amount or reason, at amounts which, on the basis of best estimates, will have to be spent to meet the obligation. All provisions have a maturity of less than one year.

For the assessment of the SCEELCOINS issued as part of a public offer within the meaning of Art. 2 lit. d) of the EU Regulation 2017/1129, the prospectus approved by the Financial Market Supervisory Authority (FMA) and deposited there was used. The value of the issued STEELCOINS as of the reporting date is based on the "Cash Option" described in the prospectus.
In order to determine the appraisal value of the issued STEELCOINS, the amount of steel to which the issued STEELCOINS are entitled at the reporting date was multiplied with the "Finished Steel Value" valid at the reporting date.

6.1.4. Liabilities

Liabilities were recognised at the amount that is due.

6.2. Notes to the balance sheet and to the income statement

6.2.1. General information

Comparability with amounts from the previous year

Due to the establishment of the company during the year 2022, no comparative figures are available for this reporting period from the same period of the previous year (01-06/2022). Therefore, figures from the period 4-12/2022 were used as amounts for the previous year. Due to the different reporting time periods, comparability of the figures cannot be assumed.

6.2.2. Explanations to the balance sheet

Equity

The unbound capital reserve is a shareholder contribution in the amount of of EUR 1,700,000.00.

Provisions

Composition and development of the provisions:

	As of 01/01/2023 EUR	Use EUR	Allocation EUR	As of 30/06/2023 EUR
Tax provisions				
Provision for corporate income tax	0.00	0.00	98,445.00	98,445.00
Other provisions				
Other provisions	4,675.00	4,580.00	0.00	95.00
Provisions for auditor's fee	4,800.00	1,800.00	9,627.20	12,627.20
Issued STEELCOINS	49,353.60	42,005.71	156,131.67	163,479.56
Valuation of STEELCOINS	-17,292.70	0.00	-29,495.58	-46,788.28
	41,535.90	48,385.71	136,263.29	129,413.48
Total provisions	41,535.90	48,385.71	234,708.29	227,858.48

Other provisions contain provisions relating to the issue of STEELCOINS.

The company is entitled to issue, as part of a public offer in the meaning of Article 2 lit d) of the EU Regulation 2017/1129 ("EU Prospectus Regulation"), up to 18,000 STEELCOINS at an issue price of up to EUR 5,400.00 per STEELCOIN. STEELCOINS are securities within the meaning of Article 2 lit a) of the EU Prospectus Regulation, which are securitised as ERC20 tokens on the Ethereum Blockchain. A total of 91.9761 STEELCOINS have been issued as at the reporting date.

Liabilities

The sum of liabilities with a remaining term of more than five years amounts to EUR.0.00.

Contingent liabilities and other material financial commitments

In the current financial year, no contingent liabilities or possible obligations exist.

6.2.3. Explanations to the income statement

The income statement was prepared using the total cost method.

6.2.4. Auditor expenses

Expenses for the auditor for the financial year amount to EUR 0.00 (previous year EUR 5,300.00).

6.3. Other information

6.3.1. Governing bodies and employees of the company

During the financial year, the following persons acted as managing directors:

Mag. Javor Marcel
Dr Nagy Ronald

A breakdown pursuant to Section 239 para 1 No 3 and 4 of the Austrian Commercial Code (UGB) is omitted as it relates to fewer than three persons.

During the current financial year, no advances or loans were granted to members of the Management Board.

The average number of employees during the financial year 2023 was 0 (previous year: 0).

6.3.2. Company that prepares the consolidated financial statements for the smallest group of companies

The company is part of the Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. Group with its registered office in Vienna. The Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H prepares consolidated financial statements for the 2023 financial year. These consolidated financial statements are submitted to the Commercial Court Vienna with the Company Register number FN 200305t.

[Signatures]

.....

Date, signature of the Managing Directors

PROFUNDIA
Wirtschaftstreuhand GmbH

ZWISCHENABSCHLUSS

zum 30. Juni 2023

SC STEELCOIN GmbH

1020 Wien, Praterstraße 15/3/Top 17

Profundia Wirtschaftstreuhand GmbH
1200 Wien, Treustraße 29/5

Inhaltsverzeichnis

1. Erstellungsbericht 1

2. Rechtliche Grundlagen 2

3. Steuerliche Grundlagen 3

4. Bilanz zum 30. Juni 2023 4

5. Gewinn- und Verlustrechnung 1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023 5

6. Anhang ..... 6 - 9

   6.1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ..... 6 - 7

   6.2. Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung ..... 8 - 9

   6.3. Sonstige Angaben 9

An
SC STEELCOIN GmbH

Praterstraße 15/3/Top 17
1020 Wien

1. Erstellungsbericht

Bericht über die

Erstellung des Zwischenabschlusses
zum 30. Juni 2023
der
SC STEELCOIN GmbH, Wien.

Wir haben auftragsgemäß den Zwischenabschluss der SC STEELCOIN GmbH zum 30. Juni 2023 – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden erstellt.

Grundlage für die Erstellung des Abschlusses waren die von uns durchgeführten Tätigkeiten (zB die gesamte Buchhaltung, Lohn- und Gehaltsbuchführung, Anlagenverzeichnis) und die uns darüber hinaus vorgelegten Belege, Bücher und Bestandsnachweise, die wir auftragsgemäß nicht auf Ordnungsmäßigkeit oder Plausibilität geprüft haben, sowie die uns erteilten Auskünfte. Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Zwischenabschlusses nach UGB und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in Ihrer Verantwortung.

Wir haben weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht des Abschlusses noch eine sonstige Prüfung oder vereinbarte Untersuchungshandlungen vorgenommen und geben demzufolge keine Zusicherung (Bestätigung) zum Abschluss.

Sie sind sowohl für die Richtigkeit als auch für die Vollständigkeit der uns zur Verfügung gestellten Unterlagen und Auskünfte verantwortlich, auch gegenüber den Nutzern des von uns erstellten Abschlusses. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf die auf unser Verlangen von Ihnen unterschriebene Vollständigkeitserklärung.

Der Erstellungsauftrag wurde unter Beachtung des Fachgutachtens KFS/RL 26 „Grundsätze für die Erstellung von Abschlüssen" durchgeführt. Für den Erstellungsauftrag gelten die Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe (AAB) der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer (KSW) in der Fassung vom 18.04.2018.

Eine Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte darf nur unter Beigabe des Erstellungsberichts erfolgen.

Im Falle der Weitergabe des von uns erstellten Abschlusses an Dritte gelten die in Punkt 7. der AAB für Wirtschaftstreuhandberufe der KSW enthaltenen Ausführungen zur Haftung auch gegenüber Dritten.

2. Rechtliche Grundlagen

Auftraggeber:	SC STEELCOIN GmbH
Firmenbuch:	Handelsgericht Wien, FN 579306x
Unternehmensgegenstand:	Großhandel mit Metall- und Kunststoffwaren für Bauzwecke sowie Installationsbedarf für Gas, Wasser und Heizung
Sitz:	Wien
Adresse:	1020 Wien, Praterstraße 15/3/Top 17
Rechtsform:	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Größenklasse:	gemäß § 221 (4) UGB Anwendung der Bestimmungen für Kleinstkapitalgesellschaften
Gründung:	22.04.2022
Geschäftsjahr:	1. Jänner 2023 bis 30. Juni 2023
Übernommenes Stammkapital:	EUR 100.000,00 *davon EUR 0,00 nicht eingefordertes ausstehendes Stammkapital*

Gesellschafter:

Name	Anteil in EUR	Anteil in %
FRANKSTAHL Rohr-und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H	100.000,00	100

Geschäftsführung:

Name	seit
Mag. Marcel Javor	22.04.2022
Dr. Ronald Nagy	22.04.2022

Vertretung: Die Gesellschaft wird vom Geschäftsführer selbständig vertreten.

3. Steuerliche Grundlagen

Finanzamt:	Finanzamt Österreich Dienststelle Wien 2/20/21/22
Steuernummer:	12 846/7966
UID-Nummer:	ATU78190057
Steuerliche Vertretung:	Profundia Wirtschaftstreuhand GmbH 1200 Wien, Treustraße 29/5 WT800850
Gewinnermittlung:	Bilanzierung gem. § 5 EStG
Einkunftsart:	Einkünfte aus Gewerbebetrieb

Aktiva	30.06.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A. Umlaufvermögen		
I. Vorräte		
1. Waren	8.085.616,64	0,00
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	978.722,19	0,00
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	*978.722,19*	*0,00*
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	273.823,39	29.226,84
	1.252.545,58	29.226,84
III. Guthaben bei Kreditinstituten	21.531,73	1.796.404,60
	9.359.693,95	**1.825.631,44**
B. Rechnungsabgrenzungsposten	**4.020,93**	**0,00**
Summe Aktiva	**9.363.714,88**	**1.825.631,44**

Passiva	30.06.2023 EUR	31.12.2022 EUR
A. Eigenkapital		
I. eingefordertes Stammkapital	100.000,00	100.000,00
übernommenes Stammkapital	*100.000,00*	*100.000,00*
einbezahltes Stammkapital	*100.000,00*	*100.000,00*
II. Kapitalrücklagen		
1. nicht gebundene	1.700.000,00	1.700.000,00
III. Bilanzgewinn/-verlust	313.943,28	-23.333,71
davon Verlustvortrag	*-23.333,71*	*0,00*
	2.113.943,28	**1.776.666,29**
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	98.445,00	0,00
2. sonstige Rückstellungen	129.413,48	41.535,90
	227.858,48	**41.535,90**
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.807.418,05	7.281,25
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*4.807.418,05*	*7.281,25*
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	2.200.000,00	0,00
davon sonstige	*2.200.000,00*	*0,00*
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*2.200.000,00*	*0,00*
3. sonstige Verbindlichkeiten	14.495,07	148,00
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*14.495,07*	*148,00*
	7.021.913,12	**7.429,25**
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr	*7.021.913,12*	*7.429,25*
Summe Passiva	**9.363.714,88**	**1.825.631,44**

		1-6/2023 EUR	4-12/2022 EUR
1.	**Umsatzerlöse**		
	Erlöse Inland	8.666.813,83	0,00
	Erlöse EU	9.432,25	0,00
		8.676.246,08	**0,00**
2.	**sonstige betriebliche Erträge**	**29.495,58**	**17.292,70**
3.	**Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen**		
	a) Materialaufwand		
	Waren	**8.045.011,98**	**0,00**
4.	**sonstige betriebliche Aufwendungen**		
	Aufwand für Werbung	22.398,32	0,00
	Aufwand für Versicherungen	2.565,69	0,00
	Rechts- und Beratungsaufwand und Steuerberatung	11.438,87	30.092,79
	Gebühren und Beiträge	10.071,19	10.384,71
	Spesen des Geldverkehrs	6.932,34	2.576,09
	diverse betriebliche Aufwendungen	180.000,00	0,00
		233.406,41	**43.053,59**
5.	**Zwischensumme aus Z 1 bis 4 (Betriebsergebnis)**	**427.323,27**	**-25.760,89**
6.	**sonstige Zinsen und ähnliche Erträge**	**11.356,95**	**2.802,18**
7.	**Zinsen und ähnliche Aufwendungen**	**2.334,23**	**0,00**
	davon betreffend verbundene Unternehmen	*2.334,23*	*0,00*
8.	**Zwischensumme aus Z 6 bis 7 (Finanzergebnis)**	**9.022,72**	**2.802,18**
9.	**Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 5 und Z 8)**	**436.345,99**	**-22.958,71**
10.	**Steuern vom Einkommen**	**99.069,00**	**375,00**
11.	**Ergebnis nach Steuern**	**337.276,99**	**-23.333,71**
12.	**Jahresüberschuss/-fehlbetrag**	**337.276,99**	**-23.333,71**
13.	**Verlustvortrag aus dem Vorjahr**	**-23.333,71**	**0,00**
14.	**Bilanzgewinn/-verlust**	**313.943,28**	**-23.333,71**

6. Anhang

6.1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

6.1.1. Allgemeine Grundsätze

Der Zwischenabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 189 ff des Unternehmensgesetzbuchs (UGB) unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Zwischenabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit entsprechend den gesetzlichen Regelungen eingehalten.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden - soweit gesetzlich geboten - berücksichtigt.

Die Gesellschaft ist ein Konzernunternehmen iSd § 15 AktG (§ 115 GmbHG) und gehört als verbundenes Unternehmen gem. § 244 UGB zum Konsolidierungskreis der Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H..

6.1.2. Umlaufvermögen

Vorräte

Die Bewertung der Vorräte erfolgte zur Jahresmitte ausschließlich zu gleitenden Durchschnittswerten laut Warenwirtschaftssystem. Eine Inventur respektive eine Marktpreisbewertung bzw. Umschlagshäufigkeitsbewertung erfolgt zu Jahresende.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Im Falle erkennbarer Einzelrisken wurde der niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

Liquide Mittel

Die liquiden Mittel beeinhalten Guthaben bei Kreditinstituten.

6.1.3. Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach bestmöglicher Schätzung zur Erfüllung der Verpflichtung aufgewendet werden müssen. Sämtliche Rückstellungen haben eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Für die Bewertung der im Rahmen eines öffentlichen Angebots im Sinn des Art. 2 lit. d) der VO EU 2017/1129 ausgegebenen STEELCOINS wurde das von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) gebilligte und dort hinterlegte Prospekt herangezogen. Die Bewertung der ausgegebenen STEELCOINS zum Stichtag erfolgt anhand der im Prospekt beschriebenen "Cash-Option".
Zur Ermittlung des Bewertungswertes der ausgegebenen STEELCOINS wurde zum Stichtag die Stahlmenge, zu deren Bezug die ausgegebenen STEELCOINS zu diesem Zeitpunkt berechtigen, mit dem zum Stichtag gültigen "Finished Steel Value" multipliziert.

6.1.4. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten wurden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

6.2. Erläuterungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung

6.2.1. Allgemeine Angaben

Vergleichbarkeit mit den Vorjahresbeträgen

Aufgrund der unterjährigen Gründung der Gesellschaft im Jahr 2022 stehen für den Berichtszeitraum keine Vergleichszahlen für dieselbe Periode des Vorjahres (01-06/2022) zur Verfügung. Daher wurden als Vorjahresbeträge die Zahlen für die Periode 4-12/2022 herangezogen. Angesichts der unterschiedlichen Berichtszeiträume kann nicht von einer Vergleichbarkeit der Zahlen ausgegangen werden.

6.2.2. Erläuterungen zur Bilanz

Eigenkapital

Bei der nicht gebundenen Kapitalrücklage handelt es sich um einen Gesellschafterzuschuss in Höhe von EUR 1.700.000,00.

Rückstellungen

Zusammensetzung und Entwicklung der Rückstellungen:

	Stand 01.01.2023 EUR	Verwendung EUR	Zuweisung EUR	Stand 30.06.2023 EUR
Steuerrückstellungen				
Rückstellung für Körperschaftsteuer	0,00	0,00	98.445,00	98.445,00
sonstige Rückstellungen				
sonstige Rückstellungen	4.675,00	4.580,00	0,00	95,00
Rückstellungen für				
WT-Honorar	4.800,00	1.800,00	9.627,20	12.627,20
Ausgegebene Steelcoins	49.353,60	42.005,71	156.131,67	163.479,56
Bewertung Steelcoins	-17.292,70	0,00	-29.495,58	-46.788,28
	41.535,90	48.385,71	136.263,29	129.413,48
Summe Rückstellungen	41.535,90	48.385,71	234.708,29	227.858,48

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten Rückstellungen im Zusammenhang mit der Ausgabe von STEELCOINS.

Die Gesellschaft ist berechtigt, im Rahmen eines öffentlichen Angebots im Sinn des Artikels 2 lit d) der VO (EU) 2017/1129 ("EU-ProspektVO") bis zu 18.000 STEELCOINS zu einem Ausgabepreis von bis zu EUR 5.400,00 je STEELCOIN auszugeben. Bei den STEELCOINS handelt es sich um Wertpapiere im Sinn des Artikels 2 lit a) der EU-ProspektVO, die als ERC20-Token auf der Ethereum Blockchain verbrieft sind. Zum Stichtag sind 91,9761 STEELCOINS ausgegeben.

Verbindlichkeiten

Die Summe der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren beträgt EUR 0,00 .

Haftungsverhältnisse und sonstige wesentliche finanzielle Verpflichtungen

Im aktuellen Geschäftsjahr bestehen keine Haftungsverhältnisse bzw. Eventualverbindlichkeiten.

6.2.3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

6.2.4. Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Die auf das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen EUR 0,00 (Vorjahr EUR 5.300,00).

6.3. Sonstige Angaben

6.3.1. Organe und Arbeitnehmer der Gesellschaft

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Geschäftsführer tätig:

Mag. Javor Marcel
Dr. Nagy Ronald

Eine Aufschlüsselung gemäß § 239 Abs 1 Z 3 und 4 UGB unterbleibt, da sie weniger als drei Personen betrifft.

Im aktuellen Geschäftsjahr wurden den Mitgliedern der Geschäftsführung keine Vorschüsse oder Kredite gewährt.

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer während des Geschäftsjahrs 2023 beträgt 0 (Vorjahr: 0).

6.3.2. Unternehmen, das den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen aufstellt

Die Gesellschaft gehört dem Konzern der Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. mit dem Sitz in Wien an. Die Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. stellt einen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 auf. Dieser Konzernabschluss wird beim Handelsgericht Wien unter der Firmenbuchnummer FN 200305t hinterlegt.

.....
Datum, Unterschriften der Geschäftsführer

Sworn translation from German into English

Beglaubigte Übersetzung aus der deutschen in die englische Sprache

I hereby certify under penalty of perjury that the above is an exact and accurate translation of the attached German original in English language.

Linz, 09.11.2023

Die genaue Übereinstimmung der vorstehenden Übersetzung in die englische Sprache mit dem angehefteten Original in deutscher Sprache bestätige ich unter Berufung auf meinen Eid.

Linz, 09.11.2023



Mag. SANDRA ROBITSCH
Allg. beeidete
und gerichtl. zert.
Dolmetscherin
für die Sprachen
Englisch, Spanisch
Französisch
A-4020 Linz

Annex E

French translation / *Traduction en français*

I. RÉSUMÉ

Section A – Introduction contenant les avertissements	
Ce résumé doit être lu comme une introduction au présent Prospectus (tel que défini ci-dessous). *Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières doit être fondée sur l'examen de ce Prospectus dans son ensemble par l'investisseur.* *Les investisseurs dans les valeurs mobilières peuvent perdre tout ou une partie de leur capital investi.* *Lorsqu'une plainte relative aux informations contenues dans le présent Prospectus est déposée devant un tribunal, il se peut que l'investisseur plaignant soit tenu, selon le droit national, de supporter les coûts de traduction du présent Prospectus avant l'engagement de la procédure judiciaire.* *La responsabilité civile n'est engagée qu'à l'égard des personnes qui ont déposé ce résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement lorsque ce résumé est trompeur, inexact ou contradictoire lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du présent Prospectus ou lorsqu'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du présent Prospectus, les informations essentielles permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans ces valeurs mobilières.* *Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.*	
a)	**Le nom et les codes internationaux d'identification des valeurs mobilières (« ISIN »)**
	Ce prospectus (« **Prospectus** ») concerne l'émission de notes qui sont des valeurs mobilières au porteur transférables, qui n'ont pas d'échéance et ne comportent aucun intérêt, mais qui peuvent être restitués deux fois par an pendant les périodes de rachat (les dix premiers jours ouvrables de juin et de décembre) au choix du détenteur contre un règlement en espèces en EUR (dénommés « **Notes** », et individuellement « **Note** »). L'ISIN des Notes est le suivant : DE000A3G9Q60.
b)	**L'identité et coordonnées de l'émetteur, y compris son identifiant d'entité légale (« LEI »)**
	SC STEELCOIN GmbH (l'« **Émetteur** » ; LEI : 529900OX94239BUDFN51), est une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituée et légalement existante en vertu des lois de la République d'Autriche, ayant son siège social à Vienne, en Autriche, et son bureau principal à Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienne, en Autriche (téléphone : +43 50 5030 ; site web: https://www.steelcoin.com). L'Émetteur est inscrit au registre du commerce (*Firmenbuch*) du tribunal de commerce de Vienne (*Handelsgericht Wien*) sous le numéro FN 579306 x. Il exerce également ses activités sous le nom commercial STEELCOIN.
c)	**Identité et coordonnées de l'offreur, y compris son LEI s'il est doté de la personnalité juridique, ou de la personne qui sollicite l'admission à la négociation sur un marché réglementé.**
	Voir le point A.b) de ce résumé.
d)	**L'identité et les coordonnées de l'autorité compétente qui approuve le prospectus et, si elle est différente, de l'autorité compétente qui a approuvé le document d'enregistrement ou le document d'enregistrement universel.**
	L'Autorité autrichienne des marchés financiers (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, la « **FMA** »), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienne (téléphone : +43 1 249 59-0 ; site : www.fma.gv.at) a approuvé le présent Prospectus en sa qualité d'autorité compétente pour l'Autriche en vertu du Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017, tel que modifié (le « **Règlement Prospectus de l'UE** ») et conformément à la Loi autrichienne sur le marché des capitaux 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**La date d'approbation du prospectus**
	Le présent Prospectus a été approuvé le 28 novembre 2023.

Section B – Les informations clés sur l'Émetteur	
a)	**Qui est l'Émetteur des valeurs mobilières ?**

Son siège social et sa forme juridique, son LEI, le droit régissant ses activités ainsi que son pays d'origine

Voir le point A.b) de ce résumé.

Ses principales activités

Les objectifs commerciaux de l'Émetteur (*Unternehmensgegenstand*) mentionnés au Troisième (*Drittens*) de ses statuts (*Errichtungserklärung*) comprennent (traduit de l'original allemand) (ici, dans ce qui suit, traduit du texte source, qui est en anglais, vers le français) :

- le commerce de produits métalliques et de matériaux de construction ;
- l'émission de ses propres valeurs mobilières, en particulier sous le nom de « STEEL-COIN » en tant que jetons ERC-20 sur la blockchain Ethereum ; ainsi que
- toutes les actions, transactions et mesures, en Autriche et à l'étranger, qui sont nécessaires et utiles à la réalisation de l'objet social et au développement et à l'efficacité économique de l'entreprise, en particulier la création de succursales. Les activités bancaires et autres activités nécessitant une licence sont exclues.

Le commerce de l'acier et l'émission ainsi que l'exécution des obligations de l'Émetteur liées aux Notes constituent l'objectif commercial principal de l'Émetteur. L'objectif stratégique de l'Émetteur est d'établir une nouvelle facette du commerce classique de l'acier avec l'émission de Notes, qui présente un intérêt tant pour la spéculation que pour la réalisation d'effets de couverture par les consommateurs d'acier. En tant que négociant en acier, les activités opérationnelles de l'Émetteur peuvent comprendre le commerce de produits sidérurgiques avec des tiers (autres grossistes, négociants, aciéries, grands consommateurs d'acier). L'Émetteur possède une licence commerciale (Système d'information commerciale autrichien [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] numéro 34882627). L'Émetteur pourrait (mais n'y est pas obligé) également se protéger à l'avenir contre les hausses de prix et les risques, et conclure des transactions correspondantes. L'Émetteur peut construire ou acquérir ses propres entrepôts à l'avenir et peut également acquérir et céder des entreprises ou des participations dans des entreprises. Les activités commerciales de l'Émetteur ne se limitent pas au marché européen mais peuvent impliquer des partenaires commerciaux et d'affaires dans le monde entier. L'évolution du marché et les prix du marché exerceront une influence significative sur la manière dont l'Émetteur mène ses affaires. En outre, l'évolution du cours des Notes en bourse et le nombre de Notes émis ainsi que le comportement des investisseurs en ce qui concerne les rachats, exerceront également une influence sur les décisions commerciales de l'Émetteur. En tant qu'entité opérationnelle, l'Émetteur n'est pas engagé dans une stratégie spécifique. Plus précisément, l'Émetteur n'est pas tenu de conserver un stock propre de produits sidérurgiques (ou autres) ou d'appliquer une stratégie d'investissement ou de couverture spécifique, cependant il est libre d'utiliser le produit de l'émission à sa propre discrétion et pour son propre compte. L'Émetteur peut dans le futur changer ses activités commerciales et peut – à sa seule discrétion et à la discrétion de son (unique) actionnaire – poursuivre des activités supplémentaires ou autres et/ou abandonner les activités commerciales actuelles et/ou prévues.

(Directement ou indirectement) Ses actionnaires

L'actionnaire unique de l'Émetteur est FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. (« **FRANKSTAHL** »), une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituée et légalement existante en vertu des lois de la République d'Autriche, ayant son siège social à Vienne, Autriche, et son bureau principal à Esteplatz 6, 1030 Vienne, Autriche, enregistrée au Registre du commerce (*Firmenbuch*) du Tribunal de commerce de Vienne (*Handelsgericht Wien*) sous le numéro FN 142511 a.

	L'actionnaire unique de FRANKSTAHL est Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituée et légalement existante en vertu des lois de la République d'Autriche, ayant son siège social à Vienne, Autriche, et son bureau principal à Esteplatz 6, 1030 Vienne, Autriche, enregistrée au Registre du commerce (*Firmenbuch*) du Tribunal de commerce de Vienne (*Handelsgericht Wien*) sous le numéro FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. est entièrement détenue par M. Marcel Javor, né le 17 octobre 1974, qui est donc le bénéficiaire effectif ultime de l'Émetteur. **Direction** La direction de l'Émetteur (*Geschäftsführung*) se compose actuellement des dirigeants suivants (*Geschäftsführer*) : • Marcel Javor, né le 17 octobre 1974; et • Ronald Nagy, né le 7 décembre 1973. **L'identité de ses contrôleurs légaux des comptes** L'Émetteur a nommé (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, dont le siège social se trouve à Vienne, Autriche, et le bureau principal à Am Belvedere 4, 1100 Vienne, Autriche, enregistré au registre du commerce (*Firmenbuch*) du tribunal de commerce de Vienne (*Handelsgericht Wien*) sous le numéro FN 96046 w (« **BDO Austria** »), en tant que vérificateur du bilan d'ouverture (*Eröffnungsbilanz*) de l'Émetteur au 31 mars 2022 (« **Bilan d'ouverture** ») et (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, dont le siège social se trouve à Vienne, Autriche, et le bureau principal à Am Belvedere 4, 1100 Vienne, Autriche, enregistré au Registre du commerce (*Firmenbuch*) du Tribunal de commerce de Vienne (*Handelsgericht Wien*) sous le numéro FN 292963 d, (« **BDO Assurance** »), en tant que vérificateur (i) des états financiers annuels non consolidés de l'Émetteur au 31 décembre 2022 et pour la période du 22 avril 2022 au 31 décembre 2022 (« **États Financiers 2022** ») et (ii) du tableau des flux de trésorerie non consolidé de l'Émetteur pour la période du 22 avril 2022 au 31 décembre 2022 (« **Tableau des Flux de Trésorerie** »). Le Bilan d'ouverture, les États Financiers 2022 et le Tableau des Flux de Trésorerie ont été préparés par l'Émetteur conformément aux principes comptables généralement acceptés en Autriche (« **GAAP** »). BDO Austria a émis une opinion d'audit sans réserve en date du 26 août 2022 sur le Bilan d'ouverture. BDO Assurance a émis une opinion d'audit sans réserve en date du 2 juin 2023 sur les États Financiers 2002 et une opinion d'audit sans réserve en date du 22 août 2023 sur le Tableau des Flux de Trésorerie. BDO Austria et BDO Assurance sont toutes deux membres de l'institut des experts-comptables d'Autriche (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) et de la Chambre autrichienne des conseillers fiscaux et des experts-comptables (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).
b)	**Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?**
	Les informations figurant dans les tableaux ci-dessous ont été extraites, et ne constituent qu'un résumé, du Bilan d'ouverture, des États Financiers 2022, du Tableau des Flux de Trésorerie et des états financiers intermédiaires non consolidés au 30 juin 2023 et pour la période allant du 1er janvier 2023 au 30 juin 2023, comprenant le bilan non consolidé, le compte de résultat non consolidé et les notes aux états financiers intermédiaires non consolidés (« **États financiers intermédiaires** ») pour les dates/périodes indiquées. Les informations figurant dans les tableaux ci-dessous doivent être lues conjointement avec les informations contenues dans l'ensemble du Prospectus, en particulier ceux figurant dans le Bilan d'ouverture, les États Financiers 2002 et le Tableau des Flux de Trésorerie ainsi que les États financiers intermédiaires inclus dans la Partie VIII (*Annexes*) du présent Prospectus.

Compte de résultat	22 avril 2022 – 31 décembre 2022	1er janvier 2023 – 30 juin 2023
	(en €, audité)	(en €, non audité)
Produits	0	8 686 246,08
Autres produits d'exploitation	17 292,70	29 495,58
Charge de matériel et acquisition d'autres services de fabrication	0	8 045 011,98
Autres charges d'exploitation	43 053,59	233 406,41
Résultat d'exploitation	**- 25 760,89**	**427 323,27**
Intérêts et produits assimilés	2 802,18	11 356,95
Intérêts et charges assimilés	0	2 334,23
Résultat financier	**2 802,18**	**9 022,72**
Résultat avant les impôts	**- 22 958,71**	**436 345,99**
Impôts sur le revenu	375,00	99 069,00
Résultat après les impôts	**- 23 333,71**	**337 276,99**
Profit / Perte net(te) de l'exercice	**- 23 333,71**	**337 276,99**
Perte reportée de l'exercice précédent	0	- 23 333,71
Profit / Pertes cumulé(es)	**- 23 333,71**	**313 943,28**

Bilan	31 décembre 2022	31 mars 2022	30 juin 2023
	(en €, audité)	(en €, audité)	(en €, non audité)
Actifs			
Actifs courants	*1 825 631,44*	*100 000,00*	*9 359 693,95*
Stocks	0	0	8 085 616,64
Créances et autres actifs	29 226,84	0	1 252 545,58
Soldes auprès des établissements de crédit	1 796 404,60	100 000,00	21 531,73
Charges payées d'avance	*0*	*0*	*4 020,93*
Total du bilan	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**
Capitaux propres et passifs			
Capitaux propres	*1 776 666,29*	*100 000,00*	*2 113 943,28*
Capital social	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Réserve de capital	1 700 000,00	0	1 700 000,00
Profit / Pertes cumulé(es)	- 23 333,71	0	313 943,28
Réserves	*41 535,90*	*0*	*227 858,48*
Provisions fiscales	0	0	98 445,00
Autres réserves	41 535,90	0	129 413,48
Dettes	*7 429,25*	*0*	*7 021 913,12*
Dettes résultant de livraisons et de prestations	7 281,25	0	4 807 418,05
Dettes envers les entreprises liées	0	0	2 200 000,00
Autres dettes	148,00	0	14 495,07
Total du bilan	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**

Tableau des flux de trésorerie (audité)	22 avril 2022 – 31 décembre 2022
	(en €)
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'exploitation	- 3 595,40
Flux de trésorerie nets provenant des activités d'investissement	0,00
Flux de trésorerie net provenant des activités de financement	1 800 000,00
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 796 404,60

c)	**Quels sont les risques spécifiques à l'Émetteur ?**
	L'Émetteur est fortement dépendant de FRANKSTAHL L'Émetteur n'a pas de personnel propre et pourrait ne pas être en mesure de constituer son propre personnel, en particulier le personnel clé, et le savoir-faire nécessaire à ses activités La capacité de l'Émetteur à payer le Montant du rachat n'est pas garantie L'Émetteur risque de ne pas pouvoir se procurer les produits sidérurgiques nécessaires pour la couverture physique (risque de disponibilité) et/ou à des conditions commercialement raisonnables (risque de volatilité des prix) ou de ne pas pouvoir couvrir autrement ses obligations liées aux Notes. L'Émetteur n'a commencé ses activités qu'en 2022

Section C – Les informations clés sur les valeurs mobilières	
a)	**Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?**
	La nature et la catégorie des Notes ainsi que leur code ISIN Les Notes sont des valeurs mobilières au porteur transférables avec l'ISIN DE000A3G9Q60. Il n'existe pas de classes différentes de Notes. **Monnaie, dénomination, valeur nominale, nombre de valeurs mobilières émises et leur échéance** Les Notes n'ont pas de monnaie spécifique. Cependant, l'émission et le rachat des Notes s'effectuent moyennant un paiement en euros. La dénomination (= unité transférable) d'un Note est de un (1). Les Notes n'ont pas de valeur nominale. Dans le cadre du présent Prospectus, jusqu'à 3 600 000 Notes seront émis. Des Notes supplémentaires pourront être émis à l'avenir. Les Notes n'ont pas de terme ou d'échéance spécifique. Cependant, depuis le 2 janvier 2023, la Quantité d'acier (définie dans la section « *Droits attachés aux Notes* » ci-dessous) a été et sera réduite à l'avenir de sa quantité initiale de 1 814,39 kg de 3 % chaque année (calculée sur une base quotidienne par rapport au jour précédent ; c'est-à-dire une réduction dégressive). Ainsi, par exemple, le 28 novembre 2023, la Quantité d'acier sera de 1 764,96 kg et le 31 décembre 2072, il sera d'environ 395,69 kg (tous deux par rapport à 1 814,39 kg jusqu'au 1er janvier 2023 inclus). Dans le cadre du Rachat, cela constitue un facteur réduisant le montant du paiement. **Droits attachés aux Notes** Les Notes ne donnent pas droit à des paiements d'intérêts ou de dividendes. Les Notes peuvent être restitués – à partir de juin 2024 – deux fois par an pendant les dix premiers jours ouvrables de juin et de décembre de chaque année (chacune des deux périodes étant une « **Période de rachat** » ; chaque jour de la Période de rachat étant un « **Jour de rachat** »), au choix du détenteur, à l'Émetteur contre un règlement en espèces en euros (« **Rachat** »). Le montant que l'investisseur reçoit lors du Rachat (« **Montant du rachat** ») est lié à une certaine quantité de produits sidérurgiques finis, qui est réduite dans le temps comme suit (chacune de ces quantités étant la « **Quantité d'acier** »): Jusqu'au 1er janvier 2023 (inclus), la Quantité d'acier était de 1 814,39 kg ; depuis le 2 janvier 2023, la Quantité d'acier a été et sera à l'avenir continuellement réduite de 3 % par an, la réduction de poids étant appliquée sur une base quotidienne, ce qui signifie que depuis le 2 janvier 2023, la Quantité d'acier a été et sera réduite chaque jour en multipliant la Quantité d'acier du jour précédent par $0{,}97^{(1/365)}$ (et respectivement pour les années bissextiles, la Quantité d'acier sera réduite en multipliant la Quantité d'acier du jour précédent par $0{,}97^{(1/366)}$). Le 28 novembre 2023, la Quantité d'acier sera de 1 764,96 kg. Pour chaque Jour de rachat, le Montant du rachat est calculé en multipliant la Quantité d'acier applicable au Jour du rachat divisé par cent (100) avec la « **Valeur de l'acier fini** » applicable au Jour du rachat divisée par mille (1 000). La Valeur de l'acier fini est un

	facteur qui prend en compte, *entre autres*, certains prix moyens auxquels FRANKSTAHL et/ou l'Émetteur et/ou d'autres négociants en acier locaux ou internationaux ont passé des ordres d'achat pour le stockage de certains groupes de produits en acier fini pendant une période de 64 jours civils avant le Jour de rachat respectif. Le Rachat des Notes peut être effectué via le site web de l'Émetteur https://www.steelcoin.com (« **Site web** »). **Aucune priorité** Les Notes sont des obligations de l'Émetteur directes, non garanties et non subordonnées envers les investisseurs, de *rang égal* entre elles et avec toutes les autres obligations non garanties de l'Émetteur, tant que ces autres obligations de l'Émetteur ne sont pas expressément prioritaires par rapport aux créances des investisseurs en vertu des lois et règlements applicables, en particulier les lois sur l'insolvabilité. En cas d'insolvabilité de l'Émetteur, les investisseurs ne bénéficient que des droits des créanciers. Les investisseurs n'ont pas de droit à la ségrégation ou à la séparation ; et leurs créances à l'égard de l'Émetteur ne sont pas prioritaires ni garanties. **Transférabilité** Les Notes peuvent généralement être transférés librement, sous réserve des lois et réglementations applicables.
b)	**Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?**
	Une demande d'admission à la négociation des Notes va être déposée sur le marché non réglementé (*Freiverkehr*) de la Bourse de Stuttgart (*Baden Württembergische Wertpapierbörse*). Le marché non réglementé de la Bourse de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) est un système multilatéral de négociation (SMN) aux fins de la directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée (« **MiFID II** »). Une demande d'admission peut également être faite auprès de toute autre bourse de l'Espace économique européen pour que les Notes soient admis à la négociation sur le marché non réglementé de l'une de ces bourses.
c)	**Les valeurs mobilières font-elles l'objet d'une garantie ?**
	Il n'y a aucune garantie liée aux Notes.
d)	**Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?**
	Le prix auquel les Notes peuvent être vendus sur la Bourse de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) et le Montant du rachat pourraient ne pas refléter l'évolution des prix sur les marchés de l'acier Les Rachats ne sont possibles que pendant des périodes limitées Le prix auquel les Notes peuvent être vendus à la Bourse de Stuttgart *(Baden-Württembergische Wertpapierbörse)* et le Montant du rachat seront volatils Les investisseurs intéressés pourraient se tromper sur la valeur actuelle d'un Note ou sur son développement futur lorsqu'ils investissent dans les Notes Le prix de souscription peut être considérablement plus élevé que le Montant de rachat au moment de la souscription L'Émetteur pourrait ne pas être en mesure de calculer la Valeur de l'acier fini et, par conséquent, le Montant de rachat, ce qui pourrait rendre le Rachat pratiquement impossible Les Notes n'ont pas de marché de négociation établi et il est possible qu'aucun marché de négociation actif ne se développe pour les Notes Risques liés à la hausse et/ou à la baisse de l'émission et de l'offre de Notes sur le marché Le Montant du rachat dépend de deux éléments, dont l'un (la Valeur de l'acier fini) est difficile à appréhender et imprévisible

	Les Notes n'ont pas de date d'échéance. Ils constituent des engagements à long terme de l'Émetteur qui sont soumis à une variété de facteurs connus et inconnus qui pourraient affecter la capacité de l'Émetteur à respecter ses obligations envers les Investisseurs

Section D – Les informations clés sur l'offre au public de valeurs mobilières et/ou l'admission à la négociation sur le marché réglementé	
a)	**À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?**
	Les Notes offerts dans le cadre du présent Prospectus peuvent être souscrits par les investisseurs intéressés à partir du ou vers 29 novembre 2023, jusqu'à l'expiration de la validité du présent Prospectus le 28 novembre 2024, au plus tard. L'Émetteur se réserve le droit de réduire ou de mettre fin à la période de l'offre à tout moment, à son entière discrétion (notamment en cas de placement intégral des Notes). Les Notes sont émis et offerts en continu par l'Émetteur sur la Bourse de Stuttgart *(Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Les Notes ne sont pas émis à un prix d'émission fixe prédéterminé. Le prix d'émission des Notes sera régulièrement déterminé par l'Émetteur, jusqu'à un prix d'émission maximum de 54 euros par Note. Les Investisseurs peuvent également procéder à la souscription des Notes directement auprès de l'Émetteur et proposer un prix de souscription alternatif. L'Émetteur est libre d'accepter ou de refuser cette offre en tout ou en partie. Les Investisseurs peuvent être tenus de payer les frais de transaction habituels à leurs intermédiaires financiers lors de l'acquisition des Notes. L'Offre est sans engagement de souscription. À la date du présent Prospectus, l'Émetteur n'a pas encore conclu d'accords de distribution mais il est libre de conclure de tels accords ultérieurement.
b)	**Qui est l'offreur et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?**
	L'Émetteur est l'offreur des Notes et la personne qui sollicite l'admission des Notes à la négociation sur le marché non réglementé (*Freiverkehr*) de la Bourse de Stuttgart (*Baden Württembergische Wertpapierbörse*). Voir le point C.b) de ce résumé.
c)	**Pourquoi le présent prospectus est-il établi ?**
	L'Émetteur envisage d'offrir des Notes – valeurs mobilières au sens de l'article 2, point a) du Règlement Prospectus de l'UE – au public au sens de l'article 2, point d) du Règlement Prospectus de l'UE (« **Offre** »). La contrepartie totale de l'Offre dépassera probablement les seuils stipulés par l'article 1, paragraphe 3 du Règlement Prospectus de l'UE et l'article 12 de la loi autrichienne sur les marchés de capitaux 2019 (Kapitalmarktgesetz 2019). Une exception en vertu de l'article 1, paragraphe 4 du Règlement Prospectus de l'UE ne s'applique pas. Ainsi, l'Émetteur ne fera l'Offre qu'après la publication préalable du présent Prospectus. Le produit net de l'Offre sera utilisé pour les opérations commerciales courantes de l'Émetteur dans le but de générer des profits propres avec le commerce de l'acier ou d'autres activités à la discrétion de l'Émetteur. Les investisseurs ne participent pas à ces bénéfices car les Notes sont des obligations directes, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur. Les activités opérationnelles de l'Émetteur peuvent inclure le commerce de produits sidérurgiques avec des tiers (autres grossistes, négociants, aciéries, grands consommateurs d'acier) et/ou l'acquisition de stocks d'acier et/ou de participations dans des sociétés sidérurgiques, ce qui lui permet de détenir des liquidités sous forme de comptes bancaires et d'instruments du marché monétaire et de ne pas avoir à utiliser le produit de l'émission. Mais, l'Émetteur peut également exercer des activités commerciales supplémentaires ou autres et renoncer aux activités actuelles et/ou prévues à l'avenir. Étant donné que l'Émetteur ne peut pas déterminer le prix auquel les Notes sont émis (voir point D.a) du présent Résumé) et que ce prix peut varier de manière significative dans le temps, il lui est impossible d'estimer de manière fiable le produit de l'émission des 3 600 000 Notes maximum, qui font l'objet du présent Prospectus. Le produit maximal théorique possible de

	l'émission, c'est-à-dire si les 3 600 000 Notes faisant l'objet du présent Prospectus étaient placés au prix d'émission maximal de 54 EUR par Note, s'élèverait à 194,4 millions EUR bruts ou, en tenant compte des coûts totaux estimés à 1 000 000 EUR, à 193,4 millions EUR nets. Marcel Javor, l'un des dirigeants de l'Émetteur (*Geschäftsführer*), est également le dirigeant de l'actionnaire unique de l'Émetteur, FRANKSTAHL, et le seul bénéficiaire effectif (indirect) de l'Émetteur et de FRANKSTAHL. Ainsi, des conflits d'intérêts peuvent survenir entre l'Émetteur, son actionnaire FRANKSTAHL et son unique bénéficiaire ultime.

Annex F

Dutch translation / *Nederlandse vertaling*

I. SAMENVATTING

Deel A – Inleiding met waarschuwingen	
Deze samenvatting moet gelezen worden als een inleiding op dit Prospectus (zoals beneden gedefinieerd). *Elke beslissing om in effecten te beleggen moet gebaseerd zijn van een onderzoek van dit Prospectus door de Belegger.* *Beleggers in de effecten zouden het door hen geïnvesteerde kapitaal volledig of gedeeltelijk kunnen verliezen.* *De kans bestaat dat de Belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in een Prospectus aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het rospectus moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.* *Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in die effecten te beleggen.* *U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.*	
a)	**Naam en Internationaal Identificatienummer ("ISIN") van de effecten**
	Dit Prospectus ("**Prospectus**") heeft betrekking op de uitgifte van notes die verhandelbare effecten aan toonder zijn die geen looptijd hebben en die geen interesten dragen, maar die twee keer per jaar tijdens aflossingsperiodes geretourneerd kunnen worden (de eerste tien werkdagen in juni en december), naar keuze van de titularis, tegen cash betaling in EUR ("**Notes**", en in enkelvoud een "**Note**"). Het ISIN van de Notes is: DE000A3G9Q60.
b)	**Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling, met inbegrip van zijn Identificatiecode voor Juridische Entiteiten ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Uitgevende instelling**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) geregistreerd en geconstitueerd in overeenstemming met de wetten van de Republiek van Oostenrijk, met statutaire zetel in Wenen, Oostenrijk, Praterstraße 15/3/17, 1020 Wenen, Oostenrijk (telefoon: +43 50 5030; website: https://www.steelcoin.com). De Uitgevende instelling is opgenomen in het Handelsregister (*Firmenbuch*) van de Handelsrechtbank van Wenen (*Handelsgericht Wien*) met registratienummer FN 579306 x. De Uitgevende instelling is ook actief onder de handelsnaam STEELCOIN.
c)	**Identiteit en contactgegevens van de aanbieder, met inbegrip van zijn LEI indien de aanbieder een juridische entiteit is, of van de persoon die vraagt om toestemming om handel te drijven op een gereglementeerde markt.**
	Zie punt A.b) van deze samenvatting.
d)	**Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het Prospectus goedkeurt en, wanneer verschillend, de bevoegde autoriteit die het registratiedocument of het universele registratiedocument heeft goedgekeurd**
	De Oostenrijkse Marktoezichthoudende Autoriteit (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wenen (telefoon: +43 1 249 59-0; website: www.fma.gv.at) heeft dit Prospectus goedgekeurd in zijn hoedanigheid van bevoegde autoriteit voor Oostenrijk onder de Verordening (EU) 2017/1129 van het Europese Parlement en de Raad van 14 juni 2017, zoals

	gewijzigd (de "**EU Prospectusverordening**") en overeenkomstig de Oostenrijkse Wet voor Kapitaalmarkten van 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datum van goedkeuring van het Prospectus**
	Dit Prospectus werd goedgekeurd op 28 november 2023.

Deel B – Belangrijkste informatie van de uitgevende instelling	
a)	**Welke instelling geeft de effecten uit?**
	Domicilie en rechtsvorm, LEI, de wetgeving waaronder de uitgevende instelling actief is en zijn land van inschrijving Zie punt A.b) van deze samenvatting. **Hoofdactiviteiten** Het doel van de Uitgevende instelling (*Unternehmensgegenstand*) zoals vermeld in punt Drie (*Drittens*) van zijn statuten (*Errichtungserklärung*) bevatten (vertaald uit het Duitse origineel): • de handel in metalen goederen en constructiematerialen; • de uitgifte van zijn eigen effecten, in het bijzonder onder de naam "STEELCOIN" als ERC-20 tokens op de Ethereum Blockchain; evenals • alle acties, transacties en maatregelen, in Oostenrijk en in het buitenland, die noodzakelijk en nuttig zijn om de doelstelling van de onderneming en de ontwikkeling van economische efficiëntie van de zaak, in het bijzonder de vestiging van filialen. Bankzaken en andere activiteiten waarvoor een licentie nodig is, zijn uitgesloten. Handel en emissie in staal evenals de vervulling van de verplichtingen van de Uitgevende instelling verbonden met de Notes is het voornaamste doel van de Uitgevende instelling. Het strategische doel van de Uitgevende instelling bestaat in het vastleggen van een nieuw facet van handel in staal met de uitgifte van Notes, zowel van belang voor speculatie als voor de realisatie van indekkingseffecten door staalconsumenten. Als staalhandelaar kunnen de handelsactiviteiten van de Uitgevende instelling de handel in staalproducten met derden (andere groothandelaars, handelaars, staalfabrieken, grote staalconsumenten) bevatten. De Uitgevende instelling heeft een hierop betrekking hebbende handelslicentie (Handelsinformatiesysteem Oostenrijk [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] nummer 34882627). De Uitgevende instelling kan (maar is niet verplicht) zich ook indekken tegen prijsverhogingen en risico's in de toekomst, en betreffende transacties aangaan. De Uitgevende instelling kan zijn eigen magazijnen in de toekomst bouwen of kopen en kan ook bedrijven of belangen in bedrijven kopen. De zakenactiviteiten van de Uitgevende instelling zijn niet beperkt tot de Europese markt, maar kunnen handels- en zakenpartners in de hele wereld bevatten. Marktontwikkelingen en marktprijzen zullen aanzienlijke invloed hebben op hoe de Uitgevende instelling zijn bedrijf exploiteert. Bovendien zullen de ontwikkeling van de prijs van de Notes op de beurs en het aantal uitgegeven Notes evenals het gedrag van Beleggers, met betrekking tot aflossingen, eveneens invloed hebben op de beslissingen van de Uitgevende instelling. Als operationele entiteit is de Uitgevende instelling niet gebonden aan een specifieke strategie. De Uitgevende instelling is in het bijzonder niet verplicht zijn eigen voorraad staal (of andere) producten te hebben of een specifieke beleggings- of indekkingsstrategie toe te passen, maar is vrij om de procedures voor de uitgifte naar eigen keuze en voor eigen rekening te gebruiken. In de toekomst kan de uitgevende instelling zijn zakenactiviteiten veranderen en kan – naar eigen keuze en naar keuze van zijn (enige) aandeelhouder – bijkomende of andere activiteiten nastreven en/of de huidige en/of geplande zakenactiviteiten opgeven.
	(Directe en Indirecte) Aandeelhouders De enige Aandeelhouder van de Uitgevende instelling is FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) geregistreerd en geconstitueerd

	overeenkomstig de wetten van de Republiek van Oostenrijk, met statutaire zetel in Wenen, Oostenrijk, Esteplatz 6, 1030 Wenen, Oostenrijk, ingeschreven in het Handelsregister (*Firmenbuch*) van de Handelsrechtbank van Wenen (*Handelsgericht Wien*) met registratienummer FN 142511 a. De enige aandeelhouder van FRANKSTAHL is Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) geregistreerd en geconstitueerd overeenkomstig de wetten van de Republiek Oostenrijk, met statutaire zetel in Wenen, Oostenrijk, Esteplatz 6, 1030 Wenen, Oostenrijk, ingeschreven in het Handelsregister (*Firmenbuch*) van de Handelsrechtbank van Wenen (*Handelsgericht Wien*) met registratienummer FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. is het volledige eigendom van de heer Marcel Javor, geboren op 17 oktober 1974 die, met andere woorden, de uiteindelijke begunstigde van de Uitgevende instelling is. **Management** Het management (*Geschäftsführung*) van de Uitgevende instelling bestaat op dit ogenblik uit de volgende directeurs (*Geschäftsführer*): • Marcel Javor, geboren op 17 oktober 1974; en • Ronald Nagy, geboren op 7 december 1973. **Identiteit van de wettelijke auditors** De Uitgevende instelling heeft (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft met statutaire zetel in Wenen, Oostenrijk, Am Belvedere 4, 1100 Wenen, Oostenrijk, ingeschreven in het Handelsregister (*Firmenbuch*) van de Handelsrechtbank Wenen (*Handelsgericht Wien*) met registratienummer FN 96046 w ("**BDO Austria**"), benoemd als auditeur van de Openingsbalans (*Eröffungsbilanz*) per 31 maart 2022 ("**Openingsbalans**") en b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft met statutaire zetel in Wenen, Oostenrijk, en zijn statutaire zetel in Am Belvedere 4, 1100 Wenen, Oostenrijk, geregistreerd in het Handelsregister (*Firmenbuch*) van de Handelsrechtbank Wenen (*Handelsgericht Wien*) onder registratienummer FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), als de auditeur van (1) de niet geconsolideerde jaarlijkse financiële verklaringen van de Uitgevende instelling voor de periode van 22 april 2022 tot 31 december 2022 ("**Financiële Verklaringen 2022**") en (ii) de niet geconsolideerde Cash Flow Verklaring van de Uitgevende instelling voor de periode van 22 april 2022 tot 31 december 2022 ("**Cash Flow Verklaring**"). De Openingsbalans, de Financiële Verklaringen 2022 en de Cash Flow Verklaring werden voorbereid door de Uitgevende instelling in overeenstemming met algemeen erkende accountingprincipes in Oostenrijk ("**GAAP**"). BDO Austria heeft een niet gekwalificeerd auditrapport de dato 26 augustus 2022 betreffende de Openingsbalans gepubliceerd. BDO Assurance heeft een niet gekwalificeerd auditrapport de dato 22 juni 2023 inzake de Financiële Verklaringen 2022 en een niet gekwalificeerd auditrapport de dato 22 augustus 2023 betreffende de Cash Flow Verklaring gepubliceerd. BDO Austria en BDO Assurance zijn beide lid van het Instituut van de Accountants (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) in Oostenrijk en van de Oostenrijkse Kamer van Fiscale Consulenten en Auditeurs (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).
b)	**Wat is de essentiële financiële informatie over de uitgevende instelling?**
	De informatie in de tabellen beneden is afkomstig, en is enkel en alleen een samenvatting, van de Openingsbalans, de Financiële Verklaringen 2022, de Cash Flow Verklaring en de niet geconsolideerde tijdelijke financiële verklaringen per, en voor de periode van 1 januari 2023 tot en met, 30 juni 2023 de niet geconsolideerde balans, de niet geconsolideerde inkomstenverklaring en de notities bij de niet geconsolideerde tijdelijke financiële verklaringen ("**Tijdelijke Financiële Verklaringen**") voor de vermelde datums/periodes. De informatie in de tabellen beneden moet gelezen worden samen met de informatie vervat in het hele Prospectus, in het bijzonder de informatie in de Openingsbalans, de Financiële Verklaringen

2022, de Cash Flow Verklaring evenals de Tijdelijke Financiële Verklaringen, opgenomen in Deel VIII (*Annexes*) van dit Prospectus.

Inkomstenverklaring	**22 april 2022 – 31 december 2022**	**1 januari 2023 – 30 juni 2023**
	(in €, aan audit onderworpen)	**(in €, niet aan audit onderworpen)**
Inkomsten	0	8.686.246,08
Andere bedrijfsinkomsten	17.292,70	29.495,58
Kosten voor materialen en andere aangekochte fabricatiediensten	0	8.045.011,98
Andere bedrijfskosten	43.053,59	233.406,41
Bedrijfsresultaat	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Interesten en gelijkaardige inkomsten	2.802,18	11.356,95
Interesten en gelijkaardige uitgaven	0	2.334,23
Financieel resultaat	**2.802,18**	**9.022,72**
Resultaten voor belastingen	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Belastingen voor inkomsten	375,00	99.069,00
Resultaten na belastingen	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Netto winst / verlies voor het jaar	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Verlies overgedragen van het vorige jaar	0	- 23.333,71
Geaccumuleerde winst / verliezen	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Balans	**31 december 2022**	**31 maart 2022**	**30 juni 2023**
	(in €, onderworpen aan audit)	**(in €, onderworpen aan audit)**	**(in €, niet aan audit onderworpen)**
Activa			
Vlottende activa	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Inventarissen	0	0	8.085.616,64
Andere ontvangsten en andere activa	29.226,84	0	1.252.545,58
Saldi bij kredietinstellingen	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Vooraf betaalde uitgaven	*0*	*0*	*4.020,93*
Balans totaal	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Eigen vermogen en passiva			
Eigen vermogen	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Aandelenkapitaal	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Kapitaalreserves	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Geaccumuleerde winsten / verliezen	- 23.333,71	0	313.943,28
Overlopende passiva	*41.535,90*	0	*227.858,48*
Belastingvoorzieningen	0	0	98.445,00
Andere overlopende passiva	41.535,90	0	129.413,48
Schulden	*7.429,25*	0	*7.021.913,12*
Schulden uit leveringen en diensten	7.281,25	0	4.807.418,05
Schulden tegenover geassocieerde ondernemingen	0	0	2.200.000,00
Andere schulden	148,00	0	14.495,07
Balans totaal	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

	Cash Flow Verklaring (onderworpen aan audit)	**22 april 2022 - 31 december 2022 (in €)**
	Netto cash flow uit bedrijfsactiviteiten	- 3.595,40
	Netto cash flow uit investeringsactiviteiten	0,00
	Netto cash flow uit financieringsactiviteiten	1.800.000,00
	Cash en cash equivalenten op het einde van de periode	1.796.404,60

c)	**Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de uitgevende instelling?**
	De Uitgevende instelling is in grote mate afhankelijk van FRANKSTAHL De Uitgevende instelling heeft geen eigen personeel en is eventueel niet in staat eigen personeel op te bouwen, in het bijzonder gespecialiseerd personeel, en de knowhow die nodig is voor zijn activiteiten De capaciteit van de Uitgevende instelling om het Aflossingsbedrag te betalen is niet verzekerd De Uitgevende instelling kan eventueel geen stalen producten kopen die nodig zijn voor fysieke indekking (risico van beschikbaarheid) en/of aan commercieel redelijke voorwaarden (risico van prijsvolaliteit) of om op andere wijze aan zijn verplichtingen te voldoen in overeenstemming met de Notes De Uitgevende instelling heeft zijn handelingen pas in 2022 gestart

Deel C – Essentiële informatie over de effecten	
a)	**Wat zijn de hoofdeigenschappen van de effecten?**
	Type, klasse en ISIN van de Notes De Notes zijn verhandelbare effecten aan toonder met ISIN DE000A3G9Q60. Er zijn geen verschillende klassen van Notes, **Valuta, coupure, nominale waarde, aantal uitgegeven effecten en de looptijd van de effecten** De Notes hebben geen specifieke valuta. De uitgifte en de aflossing van Notes gebeurt echter tegen betaling in Euro. De benaming van een Note is een (1). De Notes hebben geen nominale waarde. Volgens dit Prospectus zullen max. 3.600.000 Notes worden uitgegeven. Bijkomende Notes kunnen in de toekomst worden uitgegeven. De Notes hebben geen specifieke looptijd / maturiteit. Echter sinds 2 januari 2023 wordt en zal de Staalhoeveelheid in de toekomst (gedefinieerd in het deel "*Rechten verbonden met de Notes*" beneden) gereduceerd worden van zijn initieel bedrag van 1.814,39 kg met 3 % per jaar (berekend op een dagelijkse basis in vergelijking met de vorige dag; met andere woorden, een degressieve reductie). Dus, om een voorbeeld te geven, zal de hoeveelheid staal op 28 november 2023 1.764,96 kg en op 31 december 2072 zal de hoeveelheid staal ongeveer 395,69 kg bedragen (beide vergeleken met 1.814,39 kg tot en met 1 januari 2023). Onder de Aflossing is dit een factor die het uit te betalen bedrag reduceert. **Rechten verbonden met de Notes** De Notes geven geen recht op betalingen van interesten of dividenden. Notes kunnen – vanaf juni 2024 – twee keer per jaar tijdens de eerste tien werkdagen in juni en in december van elk jaar (elk een "**Aflossingsperiode**"; elke dag van de Aflossingsperiode is een "**Aflossingsdag**") naar keuze van de Houder aan de Uitgevende instelling geretourneerd worden tegen cash betaling in euro ("**Aflossing**"). Het bedrag dat de belegger ontvangt bij Aflossing ("**Aflossingsbedrag**") is verbonden met een bepaald gewicht van afgewerkte stalen producten, gereduceerd in de loop van de tijd op de volgende wijze (elke hoeveelheid, zijnde de "**Staalhoeveelheid**"): tot (en met) 1 januari 2023

	bedroeg de Staalhoeveelheid 1.814,39 kg; sinds 2 januari 2023 was en zal de stalen hoeveelheid continu afnemen aan een ritme van 3 % per jaar, waarbij de gewichtsreductie toegepast wordt op dagbasis, met het gevolg dat sinds 2 januari 2023 de Staalhoeveelheid elke dag gereduceerd werd en zal worden door de Staalhoeveelheid van de vorige dag te vermenigvuldigen met $0,97^{(1/365)}$ (respectievelijk in schrikkeljaren: de Staalhoeveelheid wordt gereduceerd door de Staalhoeveelheid van de vorige dag te vermenigvuldigen met $0,97^{(1/366)}$). Op 28 november 2023 zal de Staalhoeveelheid 1.814,39 kg bedragen. Voor elke Aflossingsdag wordt het Aflossingsbedrag berekend door vermenigvuldiging van het staal bedrag van toepassing op dergelijke Aflossingsdag gedeeld door honderd (100) met de "**Definitieve staalwaarde**" van toepassing op dergelijke Aflossingsdag gedeeld door duizend (1000). De Definitieve staalwaarde is een factor berekend volgens een complexe formule die *inter alia* rekening houdt met bepaalde gemiddelde prijzen waar FRANKSTAHL en/of de Uitgevende instelling en/of geselecteerde andere lokale of internationale staalhandelaars aankooporders geplaatst hebben om voorraden van bepaalde afgewerkte staalproductgroep tijdens een periode van 64 kalenderdagen vóór de respectievelijke Aflossingsdag. De Aflossing van de Note kan worden uitgeoefend via de website van de Uitgevende instelling https://www.steelcoin.com ("**Website**"). **Geen rangorde** Notes zijn directe, niet door onderpand gedekte, niet-achtergestelde effecten van de Uitgevende instelling aan de Beleggers met *pari passu* rangschikking en met alle andere niet door onderpand gedekte effecten van de Uitgevende instelling, op voorwaarde dat dergelijke andere effecten van de Belegger geen uitdrukkelijke hogere rangschikking hebben in vergelijking met de vorderingen van de Beleggers overeenkomstig de van toepassing zijnde wetten en voorschriften, in het bijzonder de wetten inzake insolventie. Wordt de Uitgevende instelling insolvent, hebben de Beleggers enkel recht op vorderingen in hun hoedanigheid van schuldeisers. Beleggers hebben geen recht op segregatie of separatie en hun vorderingen tegen de Uitgevende instelling en hebben evenmin prioriteit, en zijn niet door onderpand gedekt. **Verhandelbaarheid** Notes zijn onderhevig aan van toepassing zijnde wetten en voorschriften, in de regel vrij overdraagbaar.
b)	**Waar worden de effecten verhandeld?**
	Er zal een aanvraag ingediend worden bij de niet-geregelde markt (*Freiverkehr)* van de Beurs van Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) om opname van de Notes voor verhandeling. De niet-geregelde markt van de Beurs van Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) is een multilaterale trading site (MFT) voor de doeleinden van de richtlijn 2014/65/EU van het Europese Parlement en de Raad van 15 mei 2014 inzake Markten in Financiële Instrumenten, zoals gewijzigd ("**MiFID II**"). Er kan ook een aanvraag gedaan worden aan andere beurzen in de Europese Economische Ruimte voor opname in trading op de niet-geregelde markt van deze beurzen.
c)	**Is een garantie met deze effecten verbonden?**
	Er is geen garantie met de Notes verbonden.
d)	**Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?**
	De prijs voor de verkoop van de Notes op de Beurs van Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) en het Aflossingsbedrag zullen eventueel de ontwikkeling van de prijzen op de staalmarkten niet weerspiegelen Aflossingen zijn enkel mogelijk tijdens beperkte periodes De prijzen voor de verkoop van de Notes op de Beurs van Stuttgart *Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) en het Aflossingsbedrag zullen volatiel zijn

	Geïnteresseerde Beleggers zouden zich kunnen vergissen van de actuele prijs van een Note of zijn toekomstige ontwikkeling bij beleggingen in de Notes. De inschrijvingsprijs kan aanzienlijk hoger zijn dan het Aflossingsbedrag op het ogenblik van de inschrijving Het is mogelijk dat de Uitgevende instelling de Definitieve staalwaarde en bijgevolg het Aflossingsbedrag niet kan berekenen, waardoor een Aflossing praktisch onmogelijk is De Notes hebben geen vastgelegde handelsmarkt en het is mogelijk dat zich geen actieve handelsmarkt voor de Notes ontwikkelt Risico's verbonden met een toe- en/of afname van uitgifte en markttoevoer van de Notes Het Aflossingsbedrag is afhankelijk van twee componenten, waarvan eentje (de Definitieve staalwaarde) moeilijk te begrijpen en onvoorspelbaar is De Notes hebben geen maturiteitsdatum en zijn langetermijn schulden van de Uitgevende Instelling die onderhevig zijn aan een groot aantal gekende en niet gekende factoren die invloed zouden kunnen hebben op de capaciteit van de Uitgevende Instelling om aan zijn plichten naar Beleggers toe te kunnen voldoen

Deel D – Essentiële informatie over de aanbieding van effecten aan het publiek en/of de admissie om effecten op een geregelde markt te verhandelen	
a)	**Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?**
	Op de Notes aangeboden onder dit Prospectus kan ingeschreven worden, en zullen uitgegeven worden, door geïnteresseerde Beleggers vanaf, of rond, 29 november 2023, tot de geldigheid van dit Prospectus, dat vervalt op uiterlijk 28 november 2024. De Uitgevende instelling behoudt zich het recht voor de aanbiedingsperiode op elk ogenblik naar keuze in te korten of te beëindigen (in het bijzonder in geval van een volledige plaatsing van de Notes). De Notes worden continu uitgegeven en aangeboden door de Uitgevende Instelling op de Beurs van Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). De Notes worden niet uitgegeven aan een vooraf bepaalde statische uitgifteprijs.De emissieprijs van de Notes zal bepaald worden door de Uitgevende Instelling op EUR 54 per Note. Beleggers kunnen ook op de Notes inschrijven direct bij de Uitgevende Instelling en een alternatieve inschrijvingsprijs aanbieden. De Uitgevende instelling kan dergelijke Aanbieding volledig of gedeeltelijk accepteren of afwijzen. Het is mogelijk dat Beleggers gangbare transactievergoedingen moeten betalen aan hun financiële tussenpersonen bij aankoop van de Notes. De Aanbieding is niet onderhevig aan onderschrijvingsafspraken. Op de datum van dit Prospectus heeft de Uitgevende instelling geen distributieovereenkomsten afgesloten, maar het staat hem vrij dergelijke overeenkomsten in de toekomst af te sluiten.
b)	**Wie is de aanbieder en/of de aanvrager van de toelating tot de handel?**
	De Uitgevende instelling is de aanbieder van de Notes en de persoon die een aanvraag doet aan de niet-geregelde markt (*Freiverkehr*) van de beurs van Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) met betrekking tot de acceptatie van de Notes voor trading doeleinden. Zie punt C.b) van deze samenvatting.
c)	**Waarom wordt dit Prospectus opgesteld?**
	Deze Uitgevende instelling heeft de intentie om de Notes, die effecten zijn uit hoofde van Artikel 2 lit a) van de EU Prospectusverordening, aan te bieden aan het publiek in overeenstemming met de betekenis van Artikel 2 lit d) EU Prospectusverordening ("**Aanbieding**"). De complete overweging van de Aanbieding zal waarschijnlijk de drempels overschrijden die gestipuleerd zijn door Artikel 1 para 3 EU Prospectusverordening en deel 12 van de Oostenrijkse Wet inzake kapitaalmarkten van 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Een uitzondering uit hoofde van Artikel 1 para 4 EU Prospectusverordening is niet van toepassing. De Uitgevende instelling zal de Aanbieding alleen doen na de publicatie van dit Prospectus.

	De netto opbrengsten verkregen door de Aanbieding zullen gebruikt worden voor de zakenactiviteiten van de Uitgevende instelling om eigen winsten met staalhandel of andere activiteiten naar keuze van de Uitgevende instelling te verwezenlijken. Beleggers nemen niet deel aan dergelijke winsten omdat Notes directe, niet door onderpand gedekte, niet-achtergestelde effecten van de Uitgevende instelling zijn. De operationele activiteiten van de Uitgevende instelling kunnen handel in staalproducten met derden bevatten (andere groothandelaars, handelaars, staalfabrieken, grote staalconsumenten) en/of staalvoorraden en/of belangen in ondernemingen, waarbij de Uitgevende instelling ook activa kan hebben in de vorm van bankrekeningen en geldmarktinstrumenten, en niet verplicht is de volledige opbrengsten van de uitgifte te gebruiken. De Uitgevende instelling kan bijkomende of andere zakenactiviteiten nastreven en kan ook de actuele en/of geplande activiteiten in de toekomst opgeven. Omdat de Uitgevende instelling de uitgifteprijs voor de Notes niet kan bepalen (zie deel D.a) van deze samenvatting) en deze prijs in de loop van de tijd aanzienlijk kan variëren, is het niet mogelijk voor de uitgevende instantie om een betrouwbare raming te geven van de opbrengsten van de uitgifte van max. 3.600.000 Notes, die onderhevig zijn aan dit Prospectus. De theoretisch grootst mogelijke opbrengsten van de uitgifte, met andere woorden indien alle 3.600,000 Notes volgens dit Prospectus geplaatst zouden worden aan de maximum uitgifteprijs van EUR 54 per Note, zou in dat geval sprake zijn van een bedrag van EUR 194,4 miljoen bruto of, rekening houdend met de geraamde totale kosten van EUR 1.000.000, EUR 193,4 miljoen netto. Marcel Javor, een van de managing directors (*Geschäftsführer*) van de Uitgevende instelling is ook managing director van de enige aandeelhouder van de Uitgevende instelling FRANKSTAHL en (indirect) de enige uiteindelijke begunstigde van de Uitgevende instelling en FRANKSTAHL. Bijgevolg kunnen belangenconflicten ontstaan tussen de Uitgevende instelling, zijn aandeelhouder FRANKSTAHL en zijn enige uiteindelijke begunstigde.

Annex G

Bulgarian translation / *Превод на български език*

I. Резюме

Раздел А - Въведение, съдържащо предупреждения	
Това резюме следва да се чете като въведение към настоящия Проспект (както е дефинирано по-долу). *Всяко решение да се инвестира в ценните книжа трябва да се основава на цялостно разглеждане на този Проспект от инвеститора.* *Инвеститорите в ценни книжа могат да изгубят целия или част от своя инвестиран капитал.* *Когато във връзка със съдържащата се в този Проспект информация бъде заведен иск пред съд, съгласно националните закони, инвеститорът ищец може да е необходимо да поеме разходите за превод на Проспекта преди да започне съдебното производство.* *Гражданска отговорност носят само лицата, които са представили това резюме, включително всеки негов превод, но само когато резюмето е подвеждащо, неточно или несъвместимо, четено заедно с другите части на този Проспект, или когато, четено заедно с другите части на този Проспект, не предоставя ключова информация в помощ на инвеститорите, когато обмислят дали да инвестират в ценните книжа.* Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.	
а)	**Наименование и международен идентификационен номер ("ISIN") на ценните книжа**
	Настоящият проспект ("**Проспект**") касае емитиране на Notes, които са прехвърляеми ценни книжа на приносител, които нямат падеж и не носят лихва, но могат да бъдат връщани два пъти годишно по време на периодите на обратно изкупуване (първите десет работни дни на юни и декември) по искане на притежателя срещу заплащане в брой в евро ("**Notes**", и поотделно "**Note**"). Международният идентификационен номер ISIN на Notes е: DE000A3G9Q60.
б)	**Идентификационни данни и данни за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект ("ИКПС")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Емитент**"; ИКПС: 529900OX94239BUDFN51), е дружество с ограничена отговорност (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), учредено и действащо законно в съответствие със законите на Република Австрия, със седалище във Виена, Австрия, и адрес на управление Praterstraße 15/3/17, 1020 Виена, Австрия (телефон: +43 50 5030; уебсайт: https://www.steelcoin.com). Емитентът е вписан в Търговския регистър (Firmenbuch) на Виенския търговски съд (*Handelsgericht Wien*) с регистрационен номер FN 579306 x. Той извършва дейност под търговското наименование STEELCOIN.
в)	**Идентификационни данни и данни за контакт на предложителя, включително неговия ИКПС ако предложителят има юридическа правосубектност, или тези на лицето, което иска допускане до търговия на регулиран пазар**
	Вижте точка А.6) от това Резюме.
г)	**Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, който одобрява проспекта, а ако е различен, на компетентния орган, който е одобрил регистрационния документ или универсалния регистрационен документ**
	Австрийският орган за финансов надзор (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Виена (телефон: +43 1 +43, 1, 249; интернет сайт: www.fma.gv.at) е одобрил настоящия Проспект в качеството си на компетентен орган на Австрия по силата на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017г., с всички изменения ("**Регламента на ЕС относно проспекта**") и на австрийския Закон за капиталовите пазари от 2019 г. (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
д)	**Дата на одобряване на проспекта**
	Настоящият Проспект е одобрен на 28 ноември 2023 г.

Раздел Б - Основна информация за Емитента	
а)	**Кой е емитентът на ценните книжа?**
	Седалище и правна форма, ИКПС, правото, съгласно което Емитентът упражнява дейността си, и държава на учредяване Вижте точка А.6) от това Резюме. **Основна дейност** Предметът на дейност на Емитента (*Unternehmensgegenstand*), както е описан в точка Трета (*Drittens*) на учредителния му акт (*Errichtungserklärung*), включва (в превод от оригиналния текст на немски): • търговия с метални изделия и строителни материали; • емитиране на собствени акции, по-специално под името "STEELCOIN" под формата на токени ERC-20 в блокчейн "Ethereum"; както и • осъществяване на всякакви сделки и дейности, в Австрия и в чужбина, необходими и полезни за постигане целите на дружеството и за неговото развитие и икономическа ефективност, по специално създаване на клонове. Банкова дейност и други дейности, изискващи лиценз, са изключени. Основната икономическа дейност на Емитента е търговията със стомана, емитирането и изпълнението на задълженията на Емитента във връзка с Notes. Стратегическата цел на Емитента е с емитирането на Notes да създаде нов аспект на класическата търговия със стомана, който представлява интерес както за борсова търговия, така и за постигане на хеджиращи ефекти от потребителите на стомана. Като търговец на стомана, дейността на Емитента може да включва търговия със стоманени продукти с трети страни (други търговци на едро или дребно, заводи за стомана, големи потребители на стомана). Емитентът притежава съответния търговски лиценз (номер в Търговската информационна система на Австрия [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] 34882627) Емитентът може (но не е задължен) да хеджира срещу определена цена бъдещи увеличения и рискове и да сключва съответните транзакции. Емитентът може да изгражда или придобива собствени складове в бъдеще, както и да придобива и да се разпорежда с компании или дялови участия в компании. Стопанската дейност на Емитента не се ограничава само на европейския пазар. Тя може да включва търговия и бизнес партньори в цял свят. Динамиката на пазара и пазарните цени оказват съществено влияние върху начина, по който Емитентът осъществява дейността си. В допълнение, динамиката на цената на Notes на фондовата борса и броят емитирани Notes, както и поведението на инвеститорите при обратно изкупуване на Notes, също оказват въздействие върху бизнес решенията на Емитента. Като действащ субект, Емитентът не се ангажира със специфична стратегия. По-конкретно, Емитентът няма определено задължение да поддържа собствени количества стоманени (или други) продукти или да прилага специфична инвестиционна или хеджираща стратегия, а е свободен да използва приходите от емисията по свое собствено усмотрение и за своя сметка. В бъдеще Емитентът може да промени търговската си дейност и може - по свое собствено усмотрение и по решение на своя (едноличен) акционер - да извършва допълнителни или други дейности и/или да се преустанови сегашните и/или планирани стопански дейности. **(Преки и косвени) акционери** Едноличният акционер на Емитента е FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), дружество с ограничена отговорност (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) учредено и действащо законно в съответствие със законите на Република Австрия, със седалище във Виена, Австрия, и адрес на управление Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, вписано в Търговския регистър (*Firmenbuch*) на Виенския търговски съд (*Handelsgericht Wien*) с регистрационен номер FN 142511 a. Едноличен акционер на FRANKSTAHL е Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., дружество с ограничена отговорност (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), учредено и

	действащо законно в съответствие със законите на Република Австрия, със седалище във Виена, Австрия, и адрес на управление Esteplatz 6, 1030 Виена, Австрия, вписано в Търговския регистър (*Firmenbuch*) на Виенския търговски съд (*Handelsgericht Wien*) с регистрационен номер FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. се притежава изцяло от г-н Марсел Явор (Mr Marcel Javor), роден на 17 октомври 1974 г., който следователно е крайният бенефициарен собственик на Емитента. **Управление** Управлението на емитента (*Geschäftsführung*) в момента се състои от следните Управители (*Geschäftsführer*): • Марсел Явор (Marcel Javor), роден на 17 октомври 1974 г.; и • Роналд Наги (Ronald Nagy), роден на 7 декември 1973 г. **Идентификационни данни на законово определените одитори** Емитентът е назначил (а) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft със седалище във Виена, Австрия и адрес на управление Am Belvedere 4, 1100 Виена, Австрия, вписано в Търговския регистър (*Firmenbuch*) на Търговски съд Виена (*Handelsgericht Wien*) с регистрационен номер FN 96046 w ("**BDO Austria** "), за одитор на встъпителния баланс (*Eröffnungsbilanz*) на Емитента към 31 март 2022 г. ("**Встъпителен баланс**"), и (б) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft със седалище във Виена, Австрия и адрес на управление Am Belvedere 4, 1100 Виена, Австрия, вписано в Търговския регистър (*Firmenbuch*) на Търговски съд Виена (*Handelsgericht Wien*) с регистрационен номер FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), за одитор на (i) неконсолидирания годишен финансов отчет на Емитента към и за периода от 22 април 2022 г. до 31 декември 2022 г. ("**Финансов отчет**" **за 2022 г.**"), и (ii) неконсолидирания отчет за паричните потоци на Емитента за периода от 22 април 2022 г. до 31 декември 2022 г. ("**Отчет за паричните потоци**"). Встъпителният баланс, финансовият отчет и отчетът за паричните потоци са изготвени в съответствие с общоприетите счетоводни принципи в Австрия ("**GAAP**"). BDO Austria е издала немодифицирано одиторско мнение от 26 август 2022 г. за Встъпителния баланс. BDO Assurance е издала немодифицирано одиторско мнение от 2 юни 2023 г. за Финансовия отчет за 2022 г. и немодифицирано одиторско мнение от 22 август 2023 г. за Отчета за паричните потоци. BDO Austria и BDO Assurance са членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в Австрия (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) и на Австрийската камара на данъчните консултанти и експерт-счетоводители (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).
б)	**Каква е основната финансова информация относно емитента?**
	Информацията в таблиците по-долу е взета от и представлява само резюме от встъпителния баланс, финансовия отчет за 2022 г., отчета за паричните потоци и неконсолидирания междинен финансов отчет към и за периода от 1 януари 2023 г. до 30 юни 2023 г., включващ неконсолидирания баланс, неконсолидирания отчет за приходите и разходите и пояснителните бележки към неконсолидирания междинен финансов отчет ("**Междинен финансов отчет**") за посочените дати/периоди. Информацията в таблиците по-долу трябва да се чете заедно с информацията, включена в целия Проспект, по-конкретно информацията във встъпителния баланс, финансовия отчет, отчета за паричните потоци, както и междинния финансов отчет, включен в Част VIII (*Annexes*) на Проспекта.

Отчет за приходите	**22 април 2022 г. – 31 декември 2022 г.**	***1 януари 2023 г.– 30 юни 2023 г.***
	(в €, одитиран)	**(в €, неодитиран)**
Приходи	0	8 686 246,08
Други оперативни приходи	17 292,70	29 495,58

Разходи за материали и други закупени производствени услуги	0	8 045 011,98
Други оперативни разходи	43.053,59	233 406,41
Резултат от оперативна дейност	**- 25 760,89**	**427 323,27**
Приходи от лихви и други подобни приходи	2.802,18	11 356,95
Разходи от лихви и други подобни разходи	0	2.334,23
Финансов резултат	**2 802,18**	**9 022,72**
Финансов резултат преди данъци	**- 22 958,71**	**436 345,99**
Данъци върху дохода	375,00	99 069,00
Финансов резултат след облагане с данъци	**- 23 333,71**	**337 276,99**
Нетна печалба/годишна загуба	**- 23 333,71**	**337 276,99**
Загуба, пренесена от предходната година	0	- 23 333,71
Натрупана печалба/загуба	**- 23 333,71**	**313 943,28**

Баланс	**31 декември 2022 г. (в €, одитиран)**	**31 март 2022 г. (в €, одитиран)**	**30 юни 2023 г. (в €, неодитиран)**
Активи			
Текущи активи	*1 825 631,44*	*100 000,00*	*9 359 693,95*
Материални запаси	0	0	8 085 616,64
Вземания и други активи	29 226,84	0	1 252 545,58
Салда с кредитни институции	1 796 404,60	100 000,00	21 531,73
Предплатени разходи	*0*	*0*	*4 020,93*
Обща балансова сума	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал	*1 776 666,29*	*100 000,00*	*2 113 943,28*
Акционерен капитал	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Капиталови резерви	1 700 000,00	0	1 700 000,00
Натрупана печалба / загуба	- 23 333,71	0	313 943,28
Провизии	*41 535,90*	*0*	*227 858,48*
Провизии за данъци	0	0	98 445,00
Други провизии	41 535,90	0	129 413,48
Задължения	*7 429,25*	0	*7 021 913,12*
Задължения към доставчици и по предоставени услуги	7 281,25	0	4 807 418,05
Задължения към свързани фирми	0	0	2 200 000,00
Други задължения	148,00	0	14 495,07
Обща балансова сума	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**

Отчет за паричните потоци (одитиран)	**22 април 2022 г. – 31 декември 2022 г. (в €)**
Нетен паричен поток от оперативна дейност	- 3 595,40
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	0,00
Нетен паричен поток от финансова дейност	1 800 000,00
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1 796 404,60

в) Кои са основните рискове, характерни за емитента?

Емитентът зависи в голяма степен от FRANKSTAHL

Емитентът няма собствен персонал и може да не е в състояние да поддържа собствен персонал, по-конкретно ключов персонал и ноу-хау, необходими за неговата дейност

Способността на Емитента да заплати сумата за обратно изкупуване не е гарантирана

	Емитентът може да не е в състояние да придобие стоманените продукти, необходими за физическото им хеджиране изобщо (риск от наличност) и/или при приемливи търговски условия (риск от нестабилност на цените), или да хеджира задълженията си по Notes по друг начин Емитентът е стартирал дейност едва през 2022 г

Раздел B - Основна информация за ценните книжа	
a)	**Кои са основните характеристики на ценните книжа?**
	Вид, клас и международен идентификационен номер ISIN на Notes Notes са прехвърляеми ценни книжа на приносител с ISIN DE000A3G9Q60. Няма различни класове Notes. **Валута, деноминация, номинална стойност, брой емитирани ценни книжа и срок на ценните книжа** Notes нямат специфична валута. Емитирането и обратното изкупуване на Notes обаче се извършва срещу плащане в евро. Деноминацията на Note е едно (1). Notes нямат номинална стойност. По настоящия Проспект ще бъдат емитирани до 3 600 000 Notes. В бъдеще може да бъдат емитирани допълнителни Notes. Notes нямат специфичен срок/падеж. Считано от 2 януари 2023 г. обаче, количеството стомана (дефинирано в раздел "*Права, свързани с Notes*" по-долу) е намаляло и ще бъде намалявано в бъдеще от първоначалното му количество от 1 814,39 kg с по 3% всяка година (изчислява се на дневна база, в сравнение с предходния ден, т.е. дегресивно намаление). Така например на 28 ноември 2023 г. количеството стомана ще бъде 1 764,96 kg, а на 31 декември 2072 г. количеството стомана ще бъде приблизително 395,69 kg (спрямо 1 814,39 kg до 1 януари 2023 г. включително). При обратното изкупуване това представлява фактор, който намалява размера на сумата на изплащане. **Права, свързани с Notes** Notes не предоставят права за изплащане на лихви или дивиденти. Notes могат да бъдат връщани на Емитента, считано от юни 2023 г., два пъти годишно през първите десет работни дни на юни и декември на всяка година (всеки "**Период на обратно изкупуване**"; всеки ден от периода на обратно изкупуване е "**Ден на обратно изкупуване**") по желание на притежателя срещу плащане в брой в евро ("**Обратно изкупуване**") Сумата, която инвеститорът получава при обратно изкупуване ("**Сума на обратно изкупуване**") е свързана с определено тегло на завършени продукти от стомана, което намалява с времето, както следва (във всеки един момент това е "**Количеството стомана**"): До 1 януари 2023 г. (включително) количеството стомана е било 1 814,39 kg; от 2 януари 2023 г. количеството стомана постоянно намалява и ще продължи да намалява в бъдеще с по 3% на година, като намалението на теглото се отчита на дневна база, в резултат на което считано от 2 януари 2023 г. с всеки следващ ден количеството стомана е намалявано и ще бъде намалявано, като количеството стомана от предишния ден се умножава по $0,97^{(1/365)}$ (респективно във високосни години: количеството стомана намалява като количеството стомана от предишния ден се умножи по $0,97^{(1/366)}$). На 28 ноември 2023 г. количеството стомана ще бъде 1 764,96 kg. За всеки ден на обратно изкупуване сумата на обратно изкупуване се изчислява, като се умножи количеството стомана, приложимо на такъв ден на обратно изкупуване, разделено на сто (100), по "**Стойността на готовата стомана**", приложима на такъв ден на обратно изкупуване, разделена на хиляда (1000). Стойността на готовата стомана е коефициент, изчислен по сложна формула, който *освен всичко останало* отчита средните цени, по които FRANKSTAHL и/или Емитентът, и/или избрани други местни или международни търговци на стомана са направили заявки за закупуване за натрупване на складови запаси от

	определени групи готови продукти от стомана за период от 64 календарни дни преди съответния ден на обратно изкупуване. Обратното изкупуване на Notes може да се извърши през уебсайта на Емитента https://www.steelcoin.com ("**Уебсайт/а**"). **Без преимуществени права** Notes представляват преки, необезпечени, неподчинени задължения на Емитента към инвеститорите, които са равнопоставени помежду си и спрямо всички други необезпечени задължения на Емитента, доколкото тези други задължения на Емитента нямат изрично по-голям приоритет по отношение на претенциите на инвеститорите съгласно приложимите закони и разпоредби, по-специално законите за несъстоятелността. Ако Емитентът изпадне в несъстоятелност, инвеститорите имат само права на кредитори. Инвеститорите нямат право на сегрегация или отделяне и техните искове към Емитента не са приоритизирани и не са обезпечени. **Прехвърляемост** Notes, при спазване на приложимите закони и разпоредби, обикновено са свободно прехвърляеми.
б)	**Къде ще се търгуват ценните книжа?**
	Ще бъде подадено заявление до нерегулирания пазар (*Freiverkehr*) на Щутгартската фондова борса (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) за допускане на емисията облигации до търговия. Нерегулираният пазар на Щутгартската фондова борса (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) е многостранна система за търговия (МСТ) по смисъла на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти, с последващите изменения (Директива "**MiFID II**"). Заявление може да бъде подадено и до всяка друга фондова борса в Европейското икономическо пространство за допускане на облигациите до търговия на нерегулирания пазар на всяка подобна фондова борса.
в)	**Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?**
	Notes не са обвързани с гаранция.
г)	**Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?**
	Цената, на която могат да се продават Notes на Щутгартската фондова борса (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) и сумата на обратно изкупуване може да не отразява динамиката на цените на пазарите за стомана Обратни изкупувания ще са възможни само през ограничени периоди Цената, на която облигациите могат да бъдат продавани на Щутгартската фондова борса (Baden-Württembergische Wertpapierbörse), и сумата за обратно изкупуване ще бъдат променливи Инвестирайки в Notes, заинтересованите инвеститори може да се заблудят по отношение на текущата стойност на дадена Note или динамиката ѝ в бъдеще Към момента на записването, цената на записване може да бъде значително по-висока от цената на обратно изкупуване Емитентът може да не е в състояние да изчисли стойността на готовата стомана и съответно сумата на изкупуване, което може да направи изкупуването практически невъзможно. Notes нямат установен пазар за търговия и е възможно да не се развие активен пазар за търговия с тях Рискове, свързани с увеличаването и/или намаляването на емисията и пазарното предлагане на Notes Сумата за обратно изкупуване зависи от два компонента, единият от които (стойността на готовата стомана) е труден за определяне и е непредвидим

	Notes нямат дата на падеж и представляват дългосрочни задължения на Емитента, които са обект на различни известни и неизвестни фактори, които биха могли да повлияят на способността на Емитента да изпълни задълженията си към инвеститорите

Раздел Г - Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар	
а)	**При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?**
	Предлаганите в настоящия Проспект Notes могат да бъдат записвани и ще бъдат емитирани за заинтересовани инвеститори считано от 29 ноември 2023 г., най-късно до изтичането на валидността на настоящия Проспект на 28 2024 г. Емитентът си запазва правото по всяко време да съкрати или прекрати срока на предлагане по своя преценка (особено в случай на пълно пласиране на Notes). Notes се емитират и предлагат непрекъснато от Емитента на Щутгартската фондова борса (Baden-Württembergische Wertpapierbörse). Notes не се емитират на предварително определена статична емисионна цена. Емисионната цена на Notes се определя от Емитента на текуща основа до максимална емисионна цена от 54 евро за Note. Инвеститорите могат също така да записват облигациите директно при Емитента и да предлагат алтернативна цена на записване. Емитентът има право да приеме или да отхвърли подобна оферта изцяло или частично. От инвеститорите може да се изиска да заплатят обичайни транзакционни такси на техните финансови посредници при придобиване на Notes. Офертата не е предмет на споразумение за поемане на емисии. Към датата на настоящия Проспект Емитентът не е сключвал споразумения за разпределение, но е свободен да сключи такива в бъдеще.
б)	**Кой е предложителят и/или лицето, което иска допускане до търговия?**
	Емитентът е предложителят на Notes и лицето, което кандидатства на нерегулирания пазар (*Freiverkehr*) на Щутгартската фондова борса (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) за допускане на Notes до търговия. Вижте точка B.б) от настоящото Резюме.
в)	**Защо се изготвя този проспект?**
	Съгласно чл. 2, буква а) от Регламента на ЕС относно проспекта този Емитент възнамерява да организира публично предлагане на Notes, които са ценни книжа по смисъла на чл. 2, буква г) от Регламента на ЕС относно проспекта ("**Оферта"**). Общата стойност на Офертата вероятно ще надхвърли тавана, определен в чл. 1, параграф 3 на Регламента на ЕС относно проспекта, и раздел 12 на австрийския Закон за капиталовите пазари от 2019 г. (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Не се прилага изключение по чл. 1, ал. 4 от Регламента на ЕС за проспекта. По този начин Емитентът прави Офертата само след предварително публикуване на този Проспект. Нетните приходи, получени от Офертата, ще бъдат използвани за текущата дейност на Емитента, с цел генериране на собствена печалба от търговия със стомана или други дейности по преценка на Емитента. Инвеститорите не участват в тази печалба, тъй като Notes са преки, необезпечени, неподчинени задължения на Емитента. Дейността на Емитента може да включва търговия с продукти от стомана с трети страни (други търговци на едро или дребно, заводи за стомана, големи потребители на стомана) и/или придобиване на запаси от стомана и/или дялови участия в дружества. Емитентът може така също да поддържа ликвидност под формата на банкови сметки и инструменти на паричния пазар и не е необходимо да използва всички приходи от емисията. Емитентът може така също да осъществява допълнителни или други стопански дейности, както и да се откаже от настоящи и/или планирани дейности в бъдеще. Тъй като Емитентът не може да определи цената, на която се емитират Notes (вижте точка Г.а) от настоящото Резюме), а тази цена може да варира съществено във времето, за Емитента не е възможно надеждно да изчисли приходите от емитиране на до 3 600 000

	Notes, които са предметът на този Проспект. Теоретичните максимални възможни приходи от емисията, т.е. ако всичките 3 600 000 Notes по настоящия Проспект бъдат пласирани на максимална емисионна стойност от 54 евро на Note, биха възлезли на 194,4 млн. евро бруто, а като се вземат предвид очакваните общи разходи от 1 000 000 евро – на 193,4 млн. евро нето. Марсел Явор, един от управителите на Емитента (*Geschäftsführer*), е и управител на единствения акционер на Емитента FRANKSTAHL и (непряк) едноличен краен бенефициарен собственик на Емитента и FRANKSTAHL. По този начин може да възникне конфликт на интереси между Емитента, неговия акционер FRANKSTAHL и неговия едноличен краен бенефициарен собственик.

Annex H

Croatian translation / *hrvatski prijevod*

I. SAŽETAK

Odjeljak A - Uvod koji sadržava upozorenja	
Ovaj sažetak treba čitati kao uvod u ovaj Prospekt (kako je definiran u nastavku). *Ulagatelj bi svaku odluku o ulaganju u vrijednosne papire trebao temeljiti na razmatranju Prospekta kao cjeline.* *Ulagatelji u vrijednosne papire mogu izgubiti cjelokupni uloženi kapital ili dio njega.* *Ako se sudu podnese tužba koja se odnosi na informaciju sadržanu u ovom Prospektu, tužitelj ulagatelj može biti obvezan, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda ovog Prospekta prije nego što započne sudski postupak.* *Građanskopravnoj odgovornosti podliježu samo osobe koje su sastavile ovaj sažetak, uključujući njegov prijevod, ali samo ako sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u takve vrijednosne papire.* *Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.*	
a)	**Ime i međunarodni identifikacijski broj ("ISIN") vrijednosnih papira**
	Ovaj se prospekt ("**Prospekt**") odnosi na izdavanje notes koje su prenosivi vrijednosni papiri koji glase na donositelja, koje nemaju dospijeće i ne nose kamate, no koje se mogu vratiti dvaput godišnje tijekom razdoblja otkupa (prvih deset radnih dana u lipnju i prosincu) prema izboru donositelja u zamjenu za gotovinsku namiru u EUR ("**Notes**", a svaka od njih "**Note**"). Broj ISIN Notes jest: DE000A3G9Q60.
b)	**Identitet i podatci za kontakt izdavatelja, uključujući njegov identifikator pravne osobe ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Izdavatelj**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) jest društvo s ograničenom odgovornošću (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) koje je osnovano i valjano posluje prema zakonima Republike Austrije, sa službenim sjedištem u Beču, Austrija, i službenim sjedištem na adresi Praterstraße 15/3/17, 1020 Beč, Austrija (telefon: +43 50 5030; *web*-mjesto: https://www.steelcoin.com). Izdavatelj je registriran u Trgovačkom registru (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod matičnim brojem FN 579306 x. Posluje i pod komercijalnim nazivom STEELCOIN.
c)	**Identitet i podatci za kontakt ponuditelja, uključujući njegov broj LEI ako ponuditelj ima pravnu osobnost, ili osobe koja traži uvrštenje u trgovanje na uređenom tržištu**
	Vidjeti točku A.b) ovog Sažetka.
d)	**Identitet i podatci za kontakt nadležnog tijela koje odobrava prospekt i, ako je različito, nadležnog tijela koje je odobrilo registracijski dokument ili univerzalni registracijski dokument**
	Austrijsko tijelo za nadzor financijskog tržišta (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Beč (telefon: +43 1 249 59-0; *web*-mjesto: www.fma.gv.at) odobrilo je ovaj Prospekt djelujući u svojstvu nadležnog tijela za Austriju prema Uredbi (EU) 2017/1129 Europskog parlamenta i Vijeća od 14. lipnja 2017. s izmjenama ("**Uredba EU-a o prospektu**") i u skladu s austrijskim Zakonom o tržištima kapitala iz 2019. (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datum odobrenja prospekta**
	Prospekt je odobren 28. studenoga 2023.

Odjeljak B – Ključne informacije o izdavatelju	
a)	**Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?**
	Domicil i pravni oblik, broj LEI, pravo na temelju kojeg posluje izdavatelj i zemlja u kojoj je osnovan Vidjeti točku A.b) ovog Sažetka. **Glavne djelatnosti** Poslovni ciljevi Izdavatelja (*Geschäftsgegenstand*), navedeni pod trećom stavkom (*Drittens*) njegova Statuta (*Errichtungserklärung*), uključuju (prijevod s izvornog njemačkog jezika): • trgovinu metalnim proizvodima i građevinskim materijalom • izdavanje vlastitih vrijednosnih papira, konkretno, pod nazivom "STEELCOIN", kao tokene ERC-20 na lancu blokova (engl. *blockchain*) na platformi Ethereum; kao i • sve radnje, transakcije i mjere u Austriji i izvan nje koje su nužne i korisne za postizanje svrhe društva i za razvoj i gospodarsku učinkovitost poslovanja, konkretno za osnivanje podružnica. Isključeni su bankarsko poslovanje i druge aktivnosti za koje je potrebno imati licenciju. Trgovina čelikom i izdavanje kao i ispunjavanje obveza Izdavatelja vezanih uz Notes osnovna je poslovna svrha Izdavatelja. Strateški cilj Izdavatelja jest uspostaviti novi aspekt klasične trgovine čelikom izdavanjem Notes, što je u interesu i za špekulaciju i za postizanje učinka zaštite potrošača čelika od rizika. Poslovne djelatnosti Izdavatelja kao trgovca čelikom mogu uključivati trgovinu čeličnim proizvodima s trećim osobama (drugim veleprodajnim trgovcima, trgovcima, čeličanama, velikim potrošačima čelika). Izdavatelj ima važeću dozvolu za trgovanje (Trgovinski informacijski sustav Austrije [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] broj 34882627). Izdavatelj se može (ali ne mora) zaštititi od povećanja cijena i rizika od u budućnosti i može ući u odgovarajuće transakcije. Izdavatelj može izgraditi ili kupiti vlastita skladišta u budućnosti te može kupiti i prodati društva ili udjele u društvima. Poslovne djelatnosti Izdavatelja nisu ograničene na europsko tržište, već mogu uključivati trgovinske i poslovne partnere u cijelom svijetu. Tržišna kretanja i tržišne cijene znatno će utjecati na način na koji Izdavatelj posluje. Dodatno, razvoj cijena koje Notes imaju na burzi i broj izdanih Notes kao i ponašanje ulagatelja u pogledu otkupa također utječu na poslovne odluke Izdavatelja. Kao poslovni subjekt Izdavatelj ne primjenjuje određenu strategiju. Izdavatelj nema nikakvu obvezu čuvati vlastitu zalihu čeličnih (ili drugih) proizvoda niti primjenjivati određenu strategiju ulaganja ili zaštite od rizika, već je slobodan koristiti se prihodima od izdavanja prema vlastitom nahođenju za vlastiti račun. Izdavatelj u budućnosti može promijeniti svoje poslovne djelatnosti i može - prema vlastitom nahođenju i prema nahođenju svojeg (jedinog) dioničara – prijaviti dodatne ili druge djelatnosti i/ili odustati od trenutačnih i/ili planiranih poslovnih djelatnosti. **(Izravni i neizravni) dioničari** Jedini dioničar Izdavatelja jest FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), društvo s ograničenom odgovornošću (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) koje je osnovano i valjano posluje prema zakonima Republike Austrije, sa službenim sjedištem u Beču, Austrija, na adresi Esteplatz 6, 1030 Beč, Austrija, upisano u Trgovački registar (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod matičnim brojem FN 142511 a. Jedini dioničar društva FRANKSTAHL jest Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., društvo s ograničenom odgovornošću (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), koje je osnovano i valjano posluje prema zakonima Republike Austrije, sa službenim sjedištem u Beču, Austrija, na adresi Esteplatz 6, 1030 Beč, Austrija, upisano u Trgovački registar (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod matičnim brojem FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. u potpunosti je u vlasništvu g. Marcela Javora rođenoga 17. listopada 1974., što ga čini krajnjim stvarnim vlasnikom Izdavatelja.

Rukovodstvo

Rukovodstvo Izdavatelja (*Geschäftsführung*) trenutačno čine sljedeći glavni direktori (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, rođen 17. listopada 1974.; i
- Ronald Nagy, rođen 7. prosinca 1973.

Identitet ovlaštenih revizora

Izdavatelj je imenovao (a) društvo BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft sa službenim sjedištem u Beču, Austrija, na adresi Am Belvedere 4, 1100 Beč, Austrija, registrirano u Trgovačkom registru (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod matičnim brojem FN 96046 w ("**BDO Austria**") revizorom Izdavateljeve (i) početne bilance na njemačkom jeziku (*Eröffnungsbilanz*) na dan 31. ožujka 2022. ("**Početna bilanca**") i (b) društvo BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft sa službenim sjedištem u Beču, Austrija, na adresi Am Belvedere 4, 1100 Beč, Austrija, koje je registrirano u Trgovačkom registru (*Firmenbuch*) Trgovačkog suda u Beču (*Handelsgericht Wien*) pod matičnim brojem FN 292963 d ("**BDO Assurance**") revizorima (i) Izdavateljevih nekonsolidiranih godišnjih financijskih izvješća na njemačkom jeziku na dan i za razdoblje od 22. travnja 2022. do 31. prosinca 2022. ("**Financijska izvješća 2022.**") i (ii) Izdavateljevih nekonsolidiranih izvješća o novčanom toku za razdoblje od 22. travnja 2022. do 31. prosinca 2022. ("**Izvješće o novčanom toku**"). Početnu bilancu, Financijska izvješća 2022. i Izvješće o novčanom toku pripremio je Izdavatelj u skladu s općeprihvaćenim računovodstvenim načelima u Austriji ("**GAAP**"). BDO Austria izdao je nekvalificirano revizorsko mišljenje na njemačkom jeziku s datumom 26. kolovoza 2022. o Početnoj bilanci. BDO Assurance izdao je nekvalificirano revizorsko mišljenje s datumom 2. lipnja 2023. o Financijskim izvješćima 2022. i nekvalificirano revizorsko mišljenje s datumom 22. kolovoza 2023 o Izvješću o novčanom toku.

I BDO Austria i BDO Assurance članovi su i Instituta javnih revizora u Austriji (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) i austrijske Komore poreznih savjetnika i revizora (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Informacije navedene u tablicama u nastavku izvedene su iz i samo su sažetak Početne bilance, Financijskih izvješća 2022., Izvješća o novčanom toku i nekonsolidiranih privremenih financijskih izvješća na dan i za razdoblje od 1. siječnja 2023. do 30. lipnja 2023., koji obuhvaćaju nekonsolidiranu bilancu, nekonsolidiran račun dobiti i gubitka te bilješke uz nekonsolidirana privremena financijska izvješća ("**Privremena financijska izvješća**") za navedene datume/razdoblja. Informacije navedene u tablicama u nastavku čitaju se zajedno s informacijama sadržanima u cjelokupnom Prospektu, osobito s informacijama iz Početne bilance, Financijskih izvješća 2022., Izvješća o novčanom toku kao i Privremenih financijskih izvješća koje se nalaze u Dijelu VIII. (*Annexes*) ovog Prospekta.

Račun dobiti i gubitka	**22. travnja 2022. – 31. prosinca 2022.**	**1. siječnja 2023. – 30. lipnja 2023.**
	(u €, revidiran)	**(u €, nerevidiran)**
Prihodi	0	8.686.246,08
Ostali prihodi iz poslovanja	17.292,70	29.495,58
Trošak materijala i drugih kupljenih proizvodnih usluga	0	8.045.011,98
Ostali rashodi iz poslovanja	43.053,59	233.406,41
Rezultat poslovanja	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Kamate i ostali prihod	2.802,18	11.356,95
Kamate i slični izdaci	0	2.334,23
Financijski rezultat	**2.802,18**	**9.022,72**
Rezultati prije oporezivanja	**- 22.958,71**	**436.345,99**

Porezi na dohodak	375,00	99.069,00
Rezultati nakon oporezivanja	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Neto profit / gubitak za godinu	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Prijenos gubitka iz prethodne godine	0	- 23.333,71
Akumulirani profit / gubitci	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilanca	**31. prosinca 2022.**	**31. ožujka 2022.**	**30. lipnja 2023.**
	(u €, revidirana)	**(u €, revidirana)**	**(u €, nerevidirana)**
Imovina			
Tekuća imovina	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Inventari	0	0	8.085.616,64
Ostala potraživanja i imovina	29.226,84	0	1.252.545,58
Salda u kreditnim institucijama	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Unaprijed plaćeni izdaci	*0*	*0*	*4.020,93*
Ukupna bilanca	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Vlasnički kapital i obveze			
Vlasnički kapital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Temeljni kapital	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Rezerve	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Akumulirani profit / gubitci	- 23.333,71	0	313.943,28
Pričuve	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Porezne odredbe	0	0	98.445,00
Druge pričuve	41.535,90	0	129.413,48
Obveze	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Obveze na temelju isporuka i usluga	7.281,25	0	4.807.418,05
Obveze prema povezanim društvima	0	0	2.200.000,00
Druge obveze	148,00	0	14.495,07
Ukupna bilanca	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Izvješće o novčanom toku (revidirana)	**22. travnja 2022. - 31. prosinca 2022. (u €)**
Neto novčani tok od operativnih aktivnosti	- 3.595,40
Neto novčani tok od aktivnosti ulaganja	0,00
Neto novčani tok od aktivnosti financiranja	1.800.000,00
Gotovina i ekvivalenti gotovine na kraju razdoblja	1.796.404,60

c) Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Izdavatelj je iznimno ovisan o društvu FRANKSTAHL

Izdavatelj nema vlastito osoblje i možda nije sposoban oformiti vlastito osoblje, što se posebno odnosi na ključno osoblje, niti ima tehničko znanje potrebno za njegovo poslovanje

Sposobnost Izdavatelja da plati Otkupni iznos nije osigurana

Izdavatelj možda neće moći kupiti čelične proizvode potrebne za fizičku zaštitu općenito (rizik dostupnosti) i/ili u komercijalno opravdanom smislu (rizik od promjenjivosti cijena), ili na drugi način zaštititi svoje obveze na temelju Notes

Izdavatelj je počeo poslovati tek 2022

Odjeljak C – Ključne informacije o vrijednosnim papirima	
a)	**Koje su ključne značajke vrijednosnih papira?**

Vrsta, klasa i broj ISIN Notes

Notes su prenosivi vrijednosni papiri na donositelja s brojem ISIN DE000A3G9Q60. Nema različitih klasa Notes.

Valuta, denominacija, nominalna vrijednost, broj izdanih vrijednosnih papira i njihovo trajanje

Notes nemaju određenu valutu. Međutim, izdavanje i otkup Notes izvršava se u zamjenu za plaćanje u eurima.

Denominacija za Note jest jedan (1).

Notes nemaju nominalnu vrijednost.

Pod ovim će se Prospektom izdati do 3.600.000 Notes. U budućnosti se mogu izdati dodatne Notes.

Notes nemaju određeno trajanje / dospijeće. Međutim, od 2. siječnja 2023., količina čelika (definirana u odjeljku "*Prava povezana s Notes*" u nastavku) smanjena je i ubuduće će se smanjivati za 3 % svake godine od početne količine od 1.814,39 kg (obračunato na dnevnoj osnovi u usporedbi s prethodnim danom; tj. degresivno smanjenje). Tako će, na primjer, 28. studenoga 2023. količina čelika biti 1.764,96 kg, a 31. prosinca 2072. oko 395,69 kg (oboje u usporedbi s 1.814,39 kg do i uključujući 1. siječnja 2023.). Pod Otkupom navedeno predstavlja čimbenik koji smanjuje iznos za isplatu.

Prava u pogledu Notes

Notes ne jamče pravo na isplatu kamata ili dividenda. Od lipnja 2024. Notes će se moći vratiti dvaput godišnje tijekom prvih deset radnih dana u lipnju i prosincu svake godine (svaki je "**Razdoblje otkupa**"; svaki dan Razdoblja otkupa je "**Dan otkupa**") Izdavatelju prema odluci nositelja u zamjenu za namiru u novcu u eurima ("**Otkup**").

Iznos koji Ulagatelj primi nakon Otkupa ("**Otkupni iznos**") povezan je s određenom masom dovršenih čeličnih proizvoda koja se s vremenom smanjuje kako slijedi (svaka takva količina je "**Količina čelika**"): Do (i uključujući)) 1. siječnja 2023., količina čelika iznosila je 1.814,39 kg; od 2. siječnja 2023. Količina čelika kontinuirano se smanjuje i ubuduće će se smanjivati za 3 % godišnje, s time da se smanjenje mase primjenjuje na dnevnoj osnovi, tako da se od 2. siječnja 2023. količina čelika svaki dan smanjuje i smanjivat će se množenjem količine čelika prethodnog dana s $0,97^{(1/365)}$ (odnosno u prijestupnim godinama: količina čelika se smanjuje množenjem količine čelika prethodnog dana s $0,97^{(1/366)}$) Količina čelika na dan 28. studenoga 2023. iznosit će 1.764,96 kg. Otkupni iznos za svaki Dan otkupa izračunava se množenjem predmetne količine čelika na taj Dan otkupa te dijeljenjem sa sto (100) s "**Vrijednošću gotovog čelika**" koja se primjenjuje na taj Dan otkupa podijeljena s tisuću (1000). Vrijednost gotovog čelika čimbenik je koji se izračunava prema složenoj formuli koja uzima u obzir, među ostalim, određene srednje cijene po kojima se FRANKSTAHL i/ili Izdavatelj i/ili drugi odabrani lokalni ili međunarodni trgovci čelikom predali narudžbe za čuvanje zaliha u određenim skupinama gotovih čeličnih proizvoda tijekom razdoblja od 64 kalendarska dana prije određenog Dana otkupa.

Otkup Notes može se izvršiti preko *web*-mjesta Izdavatelja https://www.steelcoin.com ("**Web stranica**").

Nepostojanje nadređenosti

Notes su direktne, neosigurane, nepodređene obveze Izdavatelja prema ulagateljima koje su rangirane *pari passu* međusobno i prema svim ostalim neosiguranim obvezama Izdavatelja, dok god te druge obveze Izdavatelja nisu izričito više rangirane od potraživanja ulagatelja na temelju primjenjivih zakona i propisa, osobito zakona o nesolventnosti.

	U slučaju nesolventnosti Izdavatelja, ulagateljima su dostupna samo prava vjerovnika. Ulagatelji nemaju zahtjeve u odnosu na izdvajanje ili odvajanje i njihova potraživanja od Izdavatelja nemaju prednost i nisu osigurana. **Prenosivost** Notes su, podložno primjenjivim zakonima i propisima, slobodno prenosive.
b)	**Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?**
	Za Notes će se podnijeti zahtjev za trgovanje na tržištu koje nije uređeno (*Freiverkehr*) Burze u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Tržište koje nije uređeno Burze u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) multilateralna je trgovinska platforma (MTP) u svrhe Direktive 2014/65/EU Europskog parlamenta i Vijeća od 15. svibnja 2014. o tržištu financijskih instrumenata, u skladu s izmjenama ("**MiFID II.**"). Zahtjev se može podnijeti bilo kojoj drugoj burzi na Europskom gospodarskom prostoru kako bi Notes bile uključene u trgovanje na tržištu bilo koje takve burze koje nije uređeno.
c)	**Postoji li jamstvo povezano s vrijednosnim papirima?**
	Ne postoji jamstvo povezano s Notes.
d)	**Koji su ključni rizici specifični za vrijednosni papire?**
	Cijena po kojoj se Notes mogu prodati na Burzi u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) i Iznos otkupa ne moraju odražavati kretanje cijena na tržištima čelika Otkupi su mogući samo tijekom ograničenih razdoblja Cijena po kojoj se Notes mogu prodavati na Burzi u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) i Iznos otkupa bit će promjenjivi Zainteresirani ulagatelji mogu pogriješiti o trenutačnoj vrijednosti jedne Note ili njenom budućem kretanju pri ulaganju u Notes Cijena upisa može biti znatno veća od Iznosa otkupa u trenutku upisa Izdavatelj možda neće moći izračunati konačnu vrijednost čelika, a time ni Iznos otkupa, što gotovo može onemogućiti Otkup Notes nemaju utvrđeno tržište za trgovanje, a aktivno tržište za trgovanje možda se neće razviti za Notes Rizici povezani s porastom i/ili smanjenjem u izdavanju i opskrbi tržišta s Notes Iznos otkupa ovisi o dvjema komponentama, od čega je jedna (Konačna vrijednost čelika) teško razumljiva i nepredvidiva Notes nemaju datum dospijeća te predstavljaju dugoročne obveze Izdavatelja koje su podložne nizu poznatih i nepoznatih čimbenika koji mogu utjecati na sposobnost Izdavatelja da ispunjava svoje obaveze prema Ulagateljima

Odjeljak D - Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu	
a)	**Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?**
	Upis Notes koje se nude u okviru ovog Prospekta mogu izvršiti zainteresirani ulagatelji, kojima će Notes biti izdane, počevši od 29. studenoga 2023. najkasnije do isteka valjanosti ovog Prospekta 28. studenoga 2024. Izdavatelj zadržava pravo po vlastitom nahođenju u bilo kojem trenutku skratiti ili prekinuti razdoblje ponude (posebno u slučaju punog plasmana Notes). Izdavatelj kontinuirano izdaje i nudi Notes na Burzi u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes se ne izdaju po prethodno utvrđenoj statičnoj cijeni izdavanja. Cijenu izdavanja Notes kontinuirano će određivati Izdavatelj do maksimalne cijene od 54 EUR za jednu Note. Ulagatelji se također mogu izravno kod Izdavatelja upisati za Notes i ponuditi alternativnu cijenu upisa. Izdavatelj ima pravo takvu ponudu prihvatiti ili odbiti u cijelosti ili djelomično.

	Ulagatelji će pri stjecanju Notes možda morati platiti uobičajene transakcijske naknade svojim financijskim posrednicima. Ponuda ne podliježe nikakvom sporazumu o pokroviteljstvu. Na datum ovog Prospekta Izdavatelj nema sklopljene ugovore o distribuciji, no smije ih sklopiti u budućnosti.
b)	**Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži uvrštenje za trgovanje?**
	Izdavatelj je ponuditelj Notes i osoba koja se prijavljuje na tržište koje nije uređeno (*Freiverkehr*) Burze u Stuttgartu (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) za Notes koje će biti uvrštene u trgovanje. Vidjeti točku C.b) ovog Sažetka.
c)	**Zašto se ovaj prospekt izrađuje?**
	Izdavatelj namjerava javnosti ponuditi Notes, koje su vrijednosni papiri u smislu članka 2. točke a) Uredbe EU-a o prospektu, u smislu članka 2.točke d) Uredbe EU-a o prospektu ("**Ponuda**"). Ukupna naknada za Ponudu vjerojatno će premašiti pragove propisane člankom 1. stavkom 3. Uredbe EU-a o prospektu i člankom 12. austrijskog Zakona o tržištima kapitala iz 2019. (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Iznimka u skladu s člankom 1. stavkom 4. uredbe EU-a o prospektu ne primjenjuje se. Stoga Izdavatelj daje Ponudu tek nakon objave ovog Prospekta. Neto prihodi prikupljeni temeljem Ponude koriste se za tekuće poslovne aktivnosti Izdavatelja u cilju ostvarivanja vlastite dobiti iz trgovanja čelikom ili drugih aktivnosti prema odluci Izdavatelja. Ulagatelji ne sudjeluju u takvoj dobiti jer su Notes izravne, neosigurane, nepodređene obveze Izdavatelja. Poslovne djelatnosti Izdavatelja mogu uključivati trgovanje čeličnim proizvodima s trećim osobama (drugim veleprodajnim trgovcima, trgovcima, čeličanama, velikim potrošačima čelika) i/ili kupnju zaliha čelika i/ili udjela društva. Izdavatelj također može održavati likvidnost u obliku bankovnih računa i instrumenata tržišta novca te ne mora upotrijebiti cjelokupni prihod od izdavanja. Izdavatelj se može baviti i dodatnim ili drugim poslovnim djelatnostima te odustati od trenutačnih i/ili planiranih aktivnosti u budućnosti. Budući da Izdavatelj ne može odrediti cijenu po kojoj se izdaju Notes (vidjeti točku D.a) ovog Sažetka) i budući da se ta cijena s vremenom može značajno mijenjati, Izdavatelj ne može pouzdano procijeniti prihod od izdavanja Notes količine do 3.600.000 koje su predmet ovog Prospekta. Teoretski najveći mogući prihod od izdavanja, tj. ako se svih 3.600.000 Notes koje su predmet ovog Prospekta stavi na najveću cijenu izdavanja od 54 EUR za 1 Note, iznosio bi 194,4 milijuna EUR bruto ili, uzimajući u obzir procijenjene ukupne troškove od 1.000.000,00 EUR, 193,4 milijuna EUR neto. Marcel Javor, jedan od glavnih direktora Izdavatelja (*Geschäftsführer*), također je glavni direktor jedinog dioničara Izdavatelja, društva FRANKSTAHL i (neizravni) jedini krajnji stvarni vlasnik Izdavatelja i društva FRANKSTAHL. Stoga može doći do sukoba interesa između Izdavatelja, njegovog dioničara - društva FRANKSTAHL i njegovog krajnjeg stvarnog vlasnika.

Annex I

Greek translation / *Ελληνική Μετάφραση*

I. ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Ενότητα Α – Εισαγωγή, προειδοποιήσεις	
Το παρόν περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να αναγνωσθεί ως εισαγωγή του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου (όπως ορίζεται στη συνέχεια). *Ο επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οιαδήποτε επενδυτική απόφασή του για κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου ως συνόλου.* *Οι επενδυτές μπορούν να χάσουν ολόκληρο ή μέρος του επενδυτικού τους κεφαλαίου.* *Σε περίπτωση που προσφυγή σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο παραπεμφθεί σε δικαστήριο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, βάσει της εθνικής νομοθεσίας, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου, πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.* *Καμία αστική ευθύνη δεν θα πρέπει να αποδίδεται σε πρόσωπο αποκλειστικά και μόνο βάσει του περιληπτικού σημειώματος, συμπεριλαμβανομένης της μετάφρασής του, εκτός εάν το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές προς τα σχετικά μέρη του ενημερωτικού δελτίου ή όταν δεν παρέχει, σε συνδυασμό με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, βασικές πληροφορίες για να βοηθούνται οι επενδυτές όταν εξετάζουν αν θα επενδύσουν σε συγκεκριμένες κινητές αξίες. Το περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να περιέχει σαφή σχετική προειδοποίηση.* *Αστική ευθύνη αποδίδεται μόνο στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, μόνο εάν το περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές, ή ασυνεπές όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, κύριες πληροφορίες ως βοήθεια στους επενδυτές που εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν σε αυτές τις κινητές αξίες.* *Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως δυσκολευτείτε να το κατανοήσετε.*	
α)	**Όνομα και Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Notes ("ISIN")**
	Το παρόν ενημερωτικό δελτίο ("**Ενημερωτικό Δελτίο**") σχετίζεται με την έκδοση notes που αποτελούν τίτλους στον κομιστή, δεν έχουν ημερομηνία λήξης και δεν είναι τοκοφόρα, μπορούν όμως να επιστραφούν δύο φορές ανά έτος κατά τις περιόδους εξαγοράς (τις πρώτες 10 εργάσιμες ημέρες του Ιουνίου και του Δεκεμβρίου) κατ' επιλογήν του κατόχου τους είτε με τη μορφή υλικού διακανονισμού, έναντι μετρητών σε ΕΥΡΩ ("**Notes**" και το καθένα ξεχωριστά "**Note**"). Το ISIN των Notes είναι: DE000A3G9Q60.
β)	**Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του εκδότη συμπεριλαμβανομένου του κωδικού αναγνώρισης του νομικού προσώπου ("LEI")**
	Η SC STEELCOIN GmbH ("Ο **Εκδότης**", LEI: 529900OX94239BUDFN51), είναι εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) που έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα σύμφωνα με τους νόμους της Δημοκρατίας της Αυστρίας, με καταστατική έδρα στη Βιέννη, Αυστρία και εταιρική έδρα στην Praterstraße 15/3/17, 1020 Βιέννη, Αυστρία (τηλέφωνο: +43 50 5030, διαδικτυακός τόπος: https://www.steelcoin.com). Ο Εκδότης είναι εγγεγραμμένος στο Εμπορικό Μητρώο (*Firmenbuch*) του Εμποροδικείου της Βιέννης (*Handelsgericht Wien*) με αριθμό μητρώου FN 579306 x. Λειτουργεί επίσης με την εμπορική ονομασία STEELCOIN.
γ)	**Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του προσφέροντος, συμπεριλαμβανομένου του κωδικού αναγνώρισης νομικού προσώπου LEI εάν ο προσφέρων διαθέτει νομική προσωπικότητα ή του προσώπου που ζητεί την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά.**
	Δείτε το στοιχείο Α.β) του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος
δ)	**Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής που εγκρίνει το Ενημερωτικό Δελτίο, και όταν αυτή είναι διαφορετική, της αρμόδιας αρχής που ενέκρινε το έγγραφο αναφοράς ή το γενικό έγγραφο αναφοράς.**

	Η Αρχή Χρηματοοικονομικής Αγοράς της Αυστρίας (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, η "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Βιέννη (τηλέφωνο: +43 1 249 59-0, διαδικτυακός τόπος: www.fma.gv.at) ενέκρινε το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο ως αρμόδια αρχή της Αυστρίας δυνάμει του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1129 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14 Ιουνίου 2017, όπως τροποποιήθηκε (ο "**Κανονισμός ΕΕ σχετικά με τα Ενημερωτικά Δελτία**" και σύμφωνα με τον Νόμο του 2019 της Αυστρίας για τις Κεφαλαιαγορές (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
ε)	**Ημερομηνία έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου**
	Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε στις 28 Νοεμβρίου 2023.

Ενότητα Β – Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη	
α)	**Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;**
	Έδρα και νομική μορφή, LEI, το νομικό πλαίσιο υπό το οποίο λειτουργεί ο Εκδότης και η χώρα σύστασής του. Δείτε το στοιχείο Α.β) του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος **Κύριες δραστηριότητες** Οι επιχειρηματικοί στόχοι του Εκδότη (*Unternehmensgegenstand*) όπως δηλώνονται στο Τρίτο (*Drittens*) άρθρο του καταστατικού του (*Errichtungserklärung*) περιλαμβάνουν [μετάφραση από το πρωτότυπο στα γερμανικά]: • το εμπόριο μεταλλικών προϊόντων και οικοδομικών υλικών. • την έκδοση δικών του Notes, ιδίως με την επωνυμία "STEELCOIN" ως ERC-20 tokens στο Ethereum Blockchain καθώς και • όλες τις ενέργειες, συναλλαγές και μέτρα, στην Αυστρία και στο εξωτερικό, που είναι απαραίτητες και χρήσιμες για την επίτευξη του εταιρικού σκοπού και για την ανάπτυξη και οικονομική αποδοτικότητα της επιχείρησης, και ιδιαίτερα την ίδρυση υποκαταστημάτων. Εξαιρούνται οι τραπεζικές δραστηριότητες και άλλες δραστηριότητες για τις οποίες απαιτείται άδεια. Η εμπορία χάλυβα και η έκδοση καθώς και η εκπλήρωση των υποχρεώσεων του Εκδότη που σχετίζονται με τα Notes είναι ο πρωταρχικός επιχειρηματικός σκοπός του Εκδότη. Στρατηγικός στόχος του Εκδότη είναι να δημιουργήσει μια νέα πτυχή στο παραδοσιακό εμπόριο χάλυβα με την έκδοση των Notes, στόχος που παρουσιάζει ενδιαφέρον τόσο για την επίτευξη κέρδους όσο και για οικονομική αντασφάλιση καταναλωτών χάλυβα. Οι επιχειρησιακές δραστηριότητες του Εκδότη ως εμπόρου χάλυβα, μπορεί να περιλαμβάνουν εμπόριο προϊόντων χάλυβα με τρίτους (άλλους χονδρέμπορους, εμπόρους, χαλυβουργεία μεγάλους καταναλωτές χάλυβα). Ο Εκδότης διαθέτει άδεια εμπορίας σε ισχύ (Σύστημα Πληροφοριών Εμπορίου Αυστρίας - Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] αριθμός 34882627). Ο Εκδότης θα μπορούσε (δεν είναι όμως υποχρεωμένος) να διασφαλιστεί έναντι των αυξήσεων τιμών και μελλοντικών κινδύνων, και να προβεί στις αντίστοιχες συναλλαγές. Ο Εκδότης μπορεί να κατασκευάσει ή να αποκτήσει τις δικές του αποθήκες μελλοντικά, να αποκτήσει και να εκποιήσει εταιρείες ή συμφέροντα σε άλλες εταιρείες. Οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Εκδότη δεν περιορίζονται στην Ευρωπαϊκή αγορά αλλά μπορούν να συμπεριλαμβάνουν εμπορικούς και επιχειρηματικούς εταίρους σε ολόκληρο τον κόσμο. Οι εξελίξεις και οι τιμές της αγοράς θα έχουν σημαντική επιρροή στον τρόπο με τον οποίο ο Εκδότης ασκεί τις δραστηριότητές του. Επιπλέον, η εξέλιξη της τιμής των Notes στο Χρηματιστήριο και ο αριθμός των Notes που εκδίδονται καθώς και η συμπεριφορά των Επενδυτών σχετικά με τις εξαγορές, θα επηρεάσουν επίσης τις επιχειρηματικές αποφάσεις του Εκδότη. Ως επιχειρησιακός φορέας, ο Εκδότης δεν δεσμεύεται με μια συγκεκριμένη στρατηγική. Ειδικότερα, ο Εκδότης δεν υποχρεούται να διατηρεί δικά του αποθέματα προϊόντων χάλυβα (ή άλλα) ή να εφαρμόζει συγκεκριμένη στρατηγική επένδυσης ή αντιστάθμισης κινδύνων, είναι όμως ελεύθερος να χρησιμοποιήσει τα έσοδα της έκδοσης κατά τη δική του κρίση και για δικό του λογαριασμό. Μελλοντικά ο Εκδότης μπορεί να αλλάξει τις επιχειρηματικές του δραστηριότητες και μπορεί – κατά τη δική του κρίση και την κρίση του

	(μοναδικού) μετόχου του– να ασκήσει περισσότερες ή διαφορετικές δραστηριότητες και/ ή να εγκαταλείψει τις τρέχουσες και/ ή τις προγραμματισμένες επιχειρηματικές του δραστηριότητες. **(Άμεσοι και Έμμεσοι) Μέτοχοι** Μοναδικός μέτοχος του Εκδότη είναι η FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) που έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα και σύμφωνα με τους νόμους της Δημοκρατίας της Αυστρίας, με καταστατική έδρα στη Βιέννη, Αυστρία, και έδρα στην Esteplatz 6, 1030 Βιέννη, Αυστρία, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο (*Firmenbuch*) του Εμποροδικείου της Βιέννης (*Handelsgericht Wien*) με αριθμό μητρώου FN 142511 a. Μοναδικός μέτοχος της FRANKSTAHL είναι η Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., εταιρεία περιορισμένης ευθύνης (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί νόμιμα και σύμφωνα με τους νόμους της Δημοκρατίας της Αυστρίας, με καταστατική έδρα στη Βιέννη, Αυστρία, και έδρα στην Esteplatz 6, 1030 Βιέννη, Αυστρία, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο (*Firmenbuch*) του Εμποροδικείου της Βιέννης (*Handelsgericht Wien*) με αριθμό μητρώου FN 200305 t. Η Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. ανήκει αποκλειστικά στον κ. Marcel Javor, γεννηθέντα την 17η Οκτωβρίου 1974, ο οποίος επομένως είναι ο τελικός δικαιούχος του Εκδότη. **Διοίκηση** Η διοίκηση του Εκδότη (*Geschäftsführung*) επί του παρόντος περιλαμβάνει τους ακόλουθους διευθύνοντες συμβούλους (*Geschäftsführer*): • Marcel Javor, γεννηθείς την 17η Οκτωβρίου 1974 και • Ronald Nagy, γεννηθείς την 7η Δεκεμβρίου 1973. **Ταυτότητα ορκωτών ελεγκτών** Ο Εκδότης διόρισε α) την BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft με καταστατική έδρα στη Βιέννη, Αυστρία, και εταιρική έδρα στην Am Belvedere 4, 1100 Βιέννη, Αυστρία, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο (*Firmenbuch*) του Εμποροδικείου της Βιέννης (*Handelsgericht Wien*) με αριθμό μητρώου FN 96046 w ("**BDO Austria**"), ως ορκωτό ελεγκτή για τον ισολογισμό έναρξης (*Eröffnungsbilanz*) του Εκδότη, της 31ης Μαρτίου 2022 ("Ο **Ισολογισμός Έναρξης**") και β) την BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft με καταστατική έδρα στη Βιέννη, Αυστρία, και εταιρική έδρα στην Am Belvedere 4, 1100 Βιέννη, Αυστρία, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο (*Firmenbuch*) του Εμποροδικείου της Βιέννης (*Handelsgericht Wien*) με αριθμό μητρώου FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), ως ορκωτό ελεγκτή (i) των μη ενοποιημένων ετήσιων οικονομικών καταστάσεων του Εκδότη κατά και για την περίοδο από 22 Απριλίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022 ("Οι **Οικονομικές Καταστάσεις 2022**") και (ii) της μη ενοποιημένης κατάστασης ταμειακών ροών του Εκδότη για την περίοδο από 22 Απριλίου 2022 έως 31 Δεκεμβρίου 2022 ("Η **Κατάσταση Ταμειακών Ροών**"). Ο Ισολογισμός έναρξης, οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις 2022 καθώς και η Κατάσταση Ταμειακών Ροών έχουν συνταχθεί από τον Εκδότη σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές στην Αυστρία λογιστικές αρχές ("**GAAP**"). Η BDO Austria εξέδωσε ελεγκτική γνώμη χωρίς επιφύλαξη με ημερομηνία 26 Αυγούστου 2022 σχετική με τον Ισολογισμό Έναρξης. Η BDO Assurance εξέδωσε ελεγκτική γνώμη χωρίς επιφύλαξη με ημερομηνία 2 Ιουνίου 2023 για τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και μία ελεγκτική γνώμη χωρίς επιφύλαξη με ημερομηνία 22 Αυγούστου 2023 για την Κατάσταση Ταμειακών Ροών. Τόσο η BDO Austria όσο και η BDO Assurance είναι μέλη του Ινστιτούτου Ορκωτών Ελεγκτών της Αυστρίας (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) και του Αυστριακού Επιμελητηρίου Φοροτεχνικών Συμβούλων και Ελεγκτών (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).
β)	**Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;**
	Οι πληροφορίες στους πίνακες που ακολουθούν έχουν εξαχθεί και αποτελούν μόνο μια σύνοψη του Ισολογισμού Έναρξης, των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του 2022, της Κατάστασης Ταμειακών Ροών και των μη ενοποιημένων ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων κατά

και για την περίοδο από την 1η Ιανουαρίου 2023 μέχρι τις 30 Ιουνίου 2023 και περιλαμβάνουν τον μη ενοποιημένο ισολογισμό, την μη ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και τις σημειώσεις στις μη ενοποιημένες ενδιάμεσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις **(Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις)** για τις ημερομηνίες/ περιόδους στις οποίες αναφέρονται. Οι πληροφορίες στους πίνακες που ακολουθούν πρέπει να αναγνωσθούν σε συνδυασμό με τις πληροφορίες που περιέχονται στο σύνολο του Ενημερωτικού Δελτίου, και συγκεκριμένα με τις πληροφορίες που περιέχονται στον Ισολογισμό Έναρξης, τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του 2022, την Κατάσταση Ταμειακών Ροών καθώς και τις Ενδιάμεσες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που περιλαμβάνονται στο Μέρος VIII (*Annexes*) του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης	**22 Απριλίου 2022 – 31 Δεκεμβρίου 2022**	***1 Ιανουαρίου 2023 – 30 Ιουνίου 2023***
	(σε €, ελεγμένη)	**(in €, μη ελεγμένη)**
Έσοδα	0	8.686.246,08
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	17.292,70	29.495,58
Κόστος υλικών και άλλων υπηρεσιών μεταποίησης	0	8.045.011,98
Λοιπές λειτουργικές δαπάνες	43.053,59	233.406,41
Αποτελέσματα εκμετάλλευσης	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Τόκοι και συναφή έσοδα	2.802,18	11.356,95
Τόκοι και συναφή έξοδα	0	2.334,23
Χρηματοικονομικό αποτέλεσμα	**2.802,18**	**9.022,72**
Αποτελέσματα προ φόρων	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Φόρος εισοδήματος	375,00	99.069,00
Αποτελέσματα μετά την αφαίρεση φόρων	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Καθαρά κέρδη/ ζημίες χρήσης	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Ζημίες μεταφερθείσες από το προηγούμενο έτος	0	- 23.333,71
Σωρευμένα κέρδη/ ζημίες	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Ισολογισμός	**31 Δεκεμβρίου 2022**	**31 Μαρτίου 2022**	***30 Ιουνίου 2023***
	(σε €, ελεγμένος)	**(σε €, ελεγμένος)**	**(σε €, μη ελεγμένος)**
Ενεργητικό			
Κυκλοφορούν ενεργητικό	*1.825.631,44*	100.000,00	*9.359.693,95*
Αποθεματικό	0	0	8.085.616,64
Απαιτήσεις και άλλα στοιχεία	29.226,84	0	1.252.545,58
Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Έξοδα επόμενων χρήσεων	*0*	*0*	*4.020,93*
Σύνολο Ισολογισμού	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις			
Ίδια κεφάλαια	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Μετοχικό κεφάλαιο	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Αποθεματικά κεφαλαίου	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Σωρευμένα κέρδη/ ζημίες	- 23.333,71	0	313.943,28
Προβλέψεις	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Προβλέψεις φόρων	0	0	98.445,00
Άλλες προβλέψεις	41.535,90	0	129.413,48
Υποχρεώσεις	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Υποχρεώσεις από παραδόσεις και υπηρεσίες	7.281,25	0	4.807.418,05
Υποχρεώσεις προς θυγατρικές	0	0	2.200.000,00
Λοιπές υποχρεώσεις	148,00	0	14.495,07
Σύνολο Ισολογισμού	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

	Κατάσταση ταμειακών ροών (ελεγμένη)	22 Απριλίου 2022 – 31 Δεκεμβρίου 2022
		(σε €)
	Καθαρό ποσό ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες	- 3.595,40
	Καθαρό ποσό ταμειακών ροών από επενδυτικές δραστηριότητες	0,00
	Καθαρό ποσό ταμειακών ροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	1.800.000,00
	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών κατά το κλείσιμο του οικονομικού έτους	1.796.404,60

γ)	**Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν συγκεκριμένα τον εκδότη**
	Ο Εκδότης εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από την FRANKSTAHL Ο Εκδότης δεν έχει δικό του προσωπικό και ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποκτήσει δικό του προσωπικό, ιδιαίτερα βασικό προσωπικό, καθώς και την τεχνογνωσία που απαιτείται για τις δραστηριότητές του Η ικανότητα του Εκδότη να πληρώσει το Ποσό Εξαγοράς δεν είναι εξασφαλισμένη Ο Εκδότης ενδέχεται να μην είναι σε θέση να αποκτήσει καθόλου τα προϊόντα χάλυβα που απαιτούνται για την φυσική αντιστάθμιση των κινδύνων (κίνδυνος διαθεσιμότητας) και/ ή υπό εμπορικά εύλογους όρους (κίνδυνος αστάθειας των τιμών) ή να εκπληρώσει άλλως τις υποχρεώσεις του δυνάμει των Notes Ο Εκδότης άρχισε τις δραστηριότητές του μόλις το 2022

	Ενότητα Γ – Βασικές πληροφορίες για τις κινητές αξίες
α)	**Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;**
	Τύπος, κατηγορία και ISIN των Notes Τα Notes είναι κινητές αξίες στον κομιστή με ISIN DE000A3G9Q60. Δεν υπάρχουν διαφορετικές κατηγορίες Notes. **Νόμισμα, ονομαστική αξία, αξία στο άρτιο, συνοπτική περιγραφή των κινητών αξιών που εκδόθηκαν και διάρκεια των κινητών αξιών.** Τα Notes δεν έχουν συγκεκριμένο νόμισμα. Ωστόσο η έκδοση και εξαγορά των Notes γίνεται έναντι πληρωμής σε ευρώ. Η ονομαστική αξία ενός Note είναι ένα (1) Τα Notes δεν έχουν αξία στο άρτιο. Δυνάμει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου θα εκδοθούν μέχρι 3.600.000 Notes. Περισσότερα Notes ίσως εκδοθούν στο μέλλον. Τα Notes δεν έχουν συγκεκριμένη διάρκεια / λήξη. Ωστόσο, από τις 2 Ιανουαρίου 2023 η Ποσότητα Χάλυβα (όπως ορίζεται στην παρακάτω Ενότητα «*Δικαιώματα που συνδέονται με τα Notes*») μειώθηκε και θα μειωθεί στο μέλλον από την αρχική ποσότητα των 1.814,39 kg κατά 3% ετησίως (υπολογιζόμενη σε ημερήσια βάση συγκριτικά με την προηγούμενη ημέρα, δηλαδή έχει προοδευτική μείωση). Έτσι, για παράδειγμα, στις 28 Νοεμβρίου 2023 η Ποσότητα Χάλυβα θα είναι 1.764,96 κιλά και στις 31 Δεκεμβρίου 2072 η Ποσότητα Χάλυβα θα είναι περίπου 395,69 κιλά (αμφότερα συγκριτικά με τα 1.814,39 κιλά μέχρι και την 1η Ιανουαρίου 2023). Στο πλαίσιο της Εξαγοράς αυτό αποτελεί παράγοντα μείωσης του ποσού πληρωμής. **Δικαιώματα που συνδέονται με τα Notes** Τα Notes δεν παρέχουν δικαιώματα σε πληρωμές τόκων ή μερισμάτων. Τα Notes μπορούν να επιστραφούν – από τον Ιούνιο του 2024 – δύο φορές το χρόνο κατά τη διάρκεια των πρώτων δέκα εργάσιμων ημερών του Ιουνίου και τον Δεκεμβρίου κάθε έτους (η κάθε μια "Η **Περίοδος Εξαγοράς**", και η κάθε ημέρα της Περιόδου Εξαγοράς "Η **Ημέρα Εξαγοράς**") κατ' επιλογή του κατόχου προς τον Εκδότη, έναντι μετρητών σε ευρώ («Η **Εξαγορά**»). Το ποσό που λαμβάνει ο Επενδυτής κατά την Εξαγορά («Το **Ποσό Εξαγοράς**») συνδέεται με ένα ορισμένο βάρος τελικών προϊόντων χάλυβα, το οποίο μειώνεται με την πάροδο του χρόνου

	ως εξής (κάθε τέτοιο ποσότητα, η «**Ποσότητα Χάλυβα**»): Μέχρι (και συμπεριλαμβανομένης) της 1ης Ιανουαρίου 2023, η ποσότητα χάλυβα ήταν 1.814,39 κιλά. Από τις 2 Ιανουαρίου 2023, η Ποσότητα Χάλυβα μειωνόταν και θα μειώνεται συνεχώς κατά 3% ετησίως, και ως εκ τούτου η μείωση βάρους εφαρμόζεται σε καθημερινή βάση, με αποτέλεσμα ότι από τις 2 Ιανουαρίου 2023, η Ποσότητα Χάλυβα μειωνόταν και θα μειώνεται κάθε μέρα πολλαπλασιάζοντας την Ποσότητα Χάλυβα της προηγούμενης ημέρας επί 0,97 (1/365) (αντίστοιχα για τα δίσεκτα έτη: η Ποσότητα Χάλυβα μειώνεται πολλαπλασιάζοντας την Ποσότητα Χάλυβα της προηγούμενης ημέρας επί 0,97 (1/366)). Τον 28 Νοέμβριο του 2023 η Ποσότητα Χάλυβα θα είναι 1.764,96 κιλά. Για κάθε Ημέρα Εξαγοράς, το Ποσό Εξαγοράς υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας την Ποσότητα Χάλυβα που ισχύει την εν λόγω Ημέρα Εξαγοράς διαιρεμένη δια του εκατό (100) με την "**Αξία Χάλυβα Έτοιμου προς Χρήση"** που ισχύει την εν λόγω Ημέρα Εξαγοράς διαιρούμενη δια του χίλια (1.000). Η Αξία Χάλυβα Έτοιμου προς Χρήση είναι ένας παράγοντας που υπολογίζεται σύμφωνα με έναν πολύπλοκο τύπο που λαμβάνει υπόψη, μεταξύ άλλων, ορισμένες μέσες τιμές στις οποίες η FRANKSTAHL ή/ και ο Εκδότης ή/ και επιλεγμένοι άλλοι τοπικοί ή διεθνείς έμποροι χάλυβα έχουν υποβάλει εντολές αγοράς για διατήρηση αποθεμάτων σε συγκεκριμένες ομάδες προϊόντων χάλυβα έτοιμου προς χρήση κατά τη διάρκεια μιας περιόδου 64 ημερολογιακών ημερών πριν από την αντίστοιχη Ημέρα Εξαγοράς. Η Εξαγορά των Notes μπορεί να πραγματοποιηθεί μέσω του ιστότοπου του Εκδότη https://www.steelcoin.com (**Ο Ιστότοπος"**). **Χωρίς προτεραιότητα** Τα Notes είναι άμεσες, μη εξασφαλισμένες, χωρίς προτεραιότητα υποχρεώσεις του Εκδότη προς τους επενδυτές *pari passu* μεταξύ τους και με όλες τις άλλες, μη εξασφαλισμένες υποχρεώσεις του Εκδότη, εφόσον αυτές οι άλλες υποχρεώσεις δεν είναι ρητώς ανώτερες από τις απαιτήσεις των επενδυτών σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς και ιδίως τους νόμους περί πτωχεύσεως. Σε περίπτωση πτωχεύσεως του Εκδότη, οι επενδυτές έχουν μόνο τα δικαιώματα του πιστωτή. Οι επενδυτές δεν μπορούν να εγείρουν αξίωση διαχωρισμού και οι αξιώσεις τους κατά του Εκδότη δεν έχουν προτεραιότητα και δεν διασφαλίζονται. **Μεταβασιμότητα** Τα Notes, εντός του πλαισίου των εφαρμοστέων νόμων ή κανονισμών, είναι γενικά ελεύθερα μεταβιβάσιμα.
β)	**Πού θα πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;**
	Θα υποβάλλεται αίτηση στη μη ρυθμιζόμενη αγορά (*Freiverkehr*) του Χρηματιστηρίου της Στουτγάρδης (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) για την εισαγωγή των Notes προς διαπραγμάτευση. Η μη ρυθμιζόμενη αγορά του Χρηματιστηρίου της Στουτγάρδης (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) είναι ένας πολυμερής μηχανισμός διαπραγμάτευσης (ΠΜΔ) για τους σκοπούς της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 15ης Μαΐου 2014 σχετικά με τις Αγορές Χρηματοπιστωτικών Μέσων, όπως τροποποιήθηκε ("**MiFID II**"). Μπορεί επίσης να υποβληθεί αίτηση σε οποιοδήποτε άλλο χρηματιστήριο του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου για την εισαγωγή των Notes προς διαπραγμάτευση στην μη ρυθμιζόμενη αγορά οποιουδήποτε τέτοιου χρηματιστηρίου.
γ)	**Υπάρχει εγγύηση για τις κινητές αξίες;**
	Δεν υπάρχει εγγύηση που να συνδέεται με τα Notes.
δ)	**Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;**
	Η τιμή στην οποία τα Notes μπορούν να πωληθούν στο Χρηματιστήριο της Στουτγάρδης (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) και το Ποσό Εξαγοράς ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν την εξέλιξη των τιμών στις αγορές χάλυβα Οι εξαγορές είναι δυνατές μόνο σε περιορισμένες περιόδους Η τιμή στην οποία τα Notes μπορούν να πωληθούν στο Χρηματιστήριο της Στουτγάρδης (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) και το Ποσό Εξαγοράς θα είναι ασταθείς

	Οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές θα μπορούσαν να σφάλουν σχετικά με την τρέχουσα αξία ενός Note ή τη μελλοντική του εξέλιξη όταν επενδύουν στα Notes Η τιμή διάθεσης μπορεί να είναι σημαντικά υψηλότερη από το Ποσό Εξαγοράς τη στιγμή της διάθεσης Ο Εκδότης ενδέχεται να μην είναι σε θέση να υπολογίσει την Αξία Χάλυβα Έτοιμου προς Χρήση και, συνεπώς, το Ποσό Εξαγοράς, γεγονός που μπορεί να καταστήσει μια Εξαγορά πρακτικά αδύνατη Τα Notes δεν έχουν καθιερωμένη αγορά συναλλαγών και ενδέχεται να μην αναπτυχθεί ενεργή αγορά συναλλαγών για τα Notes Κίνδυνοι που σχετίζονται με αύξηση ή/ και μείωση της έκδοσης και της προσφοράς στην αγορά των Notes Το Ποσό Εξαγοράς εξαρτάται από δύο στοιχεία, εκ των οποίων το ένα (η Αξία Χάλυβα Έτοιμου προς Χρήση) είναι δύσκολο να κατανοηθεί και δεν είναι προβλέψιμο Τα Notes δεν έχουν ημερομηνία λήξης και αποτελούν μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις της Εκδότριας οι οποίες υπόκεινται σε διάφορους γνωστούς και άγνωστους παράγοντες που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα του Εκδότη να συμμορφωθεί με τις υποχρεώσεις του έναντι των Επενδυτών.

Ενότητα Δ – Βασικές πληροφορίες για την προσφορά κινητών αξιών στο κοινό και/ή την εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά	
α)	**Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;**
	Τα Notes που προσφέρονται βάσει αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου μπορούν να διατεθούν και θα εκδίδονται σε ενδιαφερόμενους επενδυτές από την 29 Νοεμβρίου 2023 έως τη λήξη ισχύος αυτού του Ενημερωτικού Δελτίου στις 28 Νοεμβρίου 2024, το αργότερο. Ο Εκδότης διατηρεί το δικαίωμα να συντομεύσει ή να τερματίσει την περίοδο προσφοράς ανά πάσα στιγμή κατά την απόλυτη κρίση του (ιδίως σε περίπτωση πλήρους διάθεσης των Notes) Τα Notes εκδίδονται και προσφέρονται συνεχώς από τον Εκδότη στο Χρηματιστήριο της Στουτγάρδης (*Baden-Württembergische Wertpapierbörs*e). Τα Notes δεν εκδίδονται σε προκαθορισμένη στατική τιμή έκδοσης. Η τιμή έκδοσης των Notes θα καθορίζεται από τον Εκδότη σε συνεχή βάση μέχρι την ανώτατη τιμής έκδοσης των 54 ευρώ ανά Note. Οι επενδυτές μπορούν επίσης να εγγραφούν για Notes απευθείας στον Εκδότη και να προσφέρουν μια εναλλακτική τιμή διάθεσης. Ο Εκδότης είναι ελεύθερος να αποδεχθεί ή να απορρίψει μια τέτοια προσφορά εν όλω ή εν μέρει. Κατά την απόκτηση των Notes ενδέχεται να ζητηθεί από τους επενδυτές να καταβάλουν τις συνήθεις προμήθειες συναλλαγών στους χρηματοοικονομικούς διαμεσολαβητές τους. Η Προσφορά δεν υπόκειται σε καμία σύμβαση ανάληψης υποχρεώσεων. Κατά την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ο Εκδότης δεν έχει συνάψει συμφωνίες διανομής αλλά είναι ελεύθερος να συνάψει τέτοιες συμφωνίες στο μέλλον.
β)	**Ποιος είναι ο προσφέρων και/ ή το πρόσωπο που αιτείται την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;**
	Ο Εκδότης είναι ο προσφέρων τα Notes και το πρόσωπο που αιτείται στη μη ρυθμιζόμενη αγορά Freiverkehr) του Χρηματιστηρίου της Στουτγάρδης (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) την εισαγωγή των Notes προς διαπραγμάτευση. Βλ. σημείο Γ.β της παρούσας.
γ)	**Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;**
	Σχετικά με τα Notes, τα οποία είναι κινητές αξίες κατά την έννοια του άρθρου 2. α) του Κανονισμού ΕΕ σχετικά με τα Ενημερωτικά Δελτία, ο Εκδότης σκοπεύει να προβεί σε δημόσια προσφορά τους κατά την έννοια του άρθρου 2. δ) του Κανονισμού ΕΕ σχετικά με τα Ενημερωτικά Δελτία ("Η **Προσφορά**"). Το συνολικό τίμημα της Προσφοράς πιθανότατα θα υπερβεί τα όρια που ορίζονται από το άρθρο 1 παράγραφος 3 του Κανονισμού ΕΕ σχετικά με τα Ενημερωτικά Δελτία και την ενότητα 12 του Νόμου περί Κεφαλαιαγορών της Αυστρίας του 2019 (Kapitalmarktgesetz 2019). Δεν ισχύει η εξαίρεση του άρθρου 1, παράγραφος 4 του Κανονισμού

	ΕΕ σχετικά με τα Ενημερωτικά Δελτία. Έτσι, ο Εκδότης θα κάνει την Προσφορά μόνο μετά από προηγούμενη δημοσίευση του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τα καθαρά έσοδα που θα συγκεντρωθούν μέσω της Προσφοράς θα χρησιμοποιηθούν για τις τρέχουσες επιχειρηματικές δραστηριότητες του Εκδότη, με στόχο τη δημιουργία ιδίων κερδών από την εμπορία χάλυβα ή άλλες δραστηριότητες κατά την κρίση του Εκδότη. Οι επενδυτές δεν συμμετέχουν σ' αυτά τα κέρδη καθώς τα Notes είναι άμεσες, μη εξασφαλισμένες, χωρίς προτεραιότητα υποχρεώσεις του Εκδότη. Οι επιχειρησιακές δραστηριότητες του Εκδότη μπορεί να περιλαμβάνουν εμπορία προϊόντων χάλυβα με τρίτους (άλλους χονδρεμπόρους, εμπόρους, χαλυβουργεία, μεγάλους καταναλωτές χάλυβα) ή/ και την απόκτηση αποθεμάτων χάλυβα ή/ και εταιρικές συμμετοχές. Ο Εκδότης μπορεί επίσης να διατηρεί ρευστότητα με τη μορφή τραπεζικών λογαριασμών και μέσων χρηματαγοράς και δεν χρειάζεται να χρησιμοποιήσει ολόκληρο το προϊόν της έκδοσης. Ο Εκδότης μπορεί επίσης να ασκήσει πρόσθετες ή άλλες επιχειρηματικές δραστηριότητες και επίσης να εγκαταλείψει τις τρέχουσες ή/ και προγραμματισμένες δραστηριότητες στο μέλλον. Δεδομένου ότι ο Εκδότης δεν μπορεί να προσδιορίσει την τιμή έκδοσης των Notes (ανατρέξτε στο στοιχείο Δ.α) της παρούσας) και η τιμή αυτή μπορεί να διαφοροποιηθεί σημαντικά με την πάροδο του χρόνου, ο Εκδότης δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει με αξιοπιστία τα έσοδα από την έκδοση των μέχρι και 3.600.000 Notes, που αποτελεί και το θέμα του παρόντος περιληπτικού σημειώματος. Θεωρητικά το μέγιστο δυνατό κέρδος από την έκδοση τους π.χ αν και οι 3,600,000 Notes της παρούσας Συνοπτικής Έκθεσης διατίθενταν στην υψηλότερη τιμή έκδοσης των 54 ΕΥΡΩ έκαστο, θα συγκεντρωνόταν το ποσό των 194,4 εκατ. ΕΥΡΩ (μεικτά) ή, λαμβάνοντάς υπόψιν τα εκτιμώμενα συνολικά κόστη ύψους 1.000.000 ΕΥΡΩ, 193,4 εκατ. ΕΥΡΩ (καθαρά). Ο Marcel Javor, ένας από τους διευθύνοντες συμβούλους του Εκδότη (*Geschäftsführer*), είναι επίσης διευθύνων σύμβουλος της FRANKSTAHL, μοναδικού μετόχου του Εκδότη, και (εμμέσως) μοναδικός, τελικός δικαιούχος του Εκδότη και της FRANKSTAHL. Ως εκ τούτου, ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ του Εκδότη, της μετόχου του FRANKSTAHL και του μοναδικού δικαιούχου.

Annex J

Danish translation / *Dansk oversættelse*

I. RESUMÉ

Afsnit A – Introduktion med advarsler	
Dette resumé bør læses som en indledning til dette prospekt (som defineret herunder). *Enhver beslutning om at investere i værdipapirerne bør være baseret på investors hensyntagen til dette prospekt som et hele.* *Investorer i værdipapirerne kan miste hele eller dele af den investerede kapital.* *Hvis der indbringes et krav i relation til de oplysninger, der er indeholdt i dette prospekt, for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national lovgivning blive pålagt at betale omkostningerne til oversættelse af dette prospekt, inden retssagen indledes.* *Civilretligt ansvar påhviler udelukkende de personer, der har fremlagt dette resumé, herunder enhver oversættelse heraf, men kun hvor dette resumé er vildledende, upræcist eller inkonsistent, når det sammenholdes med de andre dele af dette prospekt, eller hvor det ikke, når det sammenholdes med de andre dele af dette prospekt, leverer nøgleoplysninger til hjælp for investorer, der overvejer at investere i værdipapirerne.* *Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå.*	
a)	**Navn og fondskode ("ISIN") på værdipapirerne**
	Dette prospekt ("**prospekt**") vedrører udstedelse af Notes, som er omsættelige ihændehaverværdipapirer, som ikke har nogen løbetid og ikke er rentebærende, men som kan returneres to gange om året i indløsningsperioder (de første ti hverdage i juni og december) efter ihændehavers valg, mod kontant afregning i EUR ("Notes", og hver en "Note"). ISIN for Notes er: DE000A3G9Q60.
b)	**Identitet og kontaktoplysninger for udsteder, herunder dennes identifikationskode for juridiske enheder (LEI-kode)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Udsteder**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) er et kapitalselskab (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) registreret som aktieselskab og lovligt eksisterende i henhold til lovgivningen i Republikken Østrig med vedtægtsmæssigt hjemsted i Wien, Østrig og hovedkontor på Praterstraße 15/3/17, 1020 Wien, Østrig (telefon: +43 50 5030; website: https://www.steelcoin.com). Udsteder er registreret i handelsregistret (*Firmenbuch*) i handelsretten i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 579306 x. Udsteder opererer også under handelsnavnet STEELCOIN.
c)	**Identitet og kontaktoplysninger på tilbudsgiver, herunder dennes LEI, hvis tilbudsgiver er en juridisk person, eller på den person, der anmoder om optagelse til handel på et reguleret marked**
	Se punkt A.b) i dette resumé.
d)	**Identitet og kontaktoplysninger for den kompetente myndighed, der godkender prospektet, og, hvis denne er forskellig herfra, den kompetente myndighed, der godkendte registreringsdokumentet eller det universelle registreringsdokument**
	Det østrigske finanstilsyn (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, kaldet "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien (telefon: +43 1 249 59-0; website: www.fma.gv.at) har godkendt dette prospekt i sin kapacitet af kompetent myndighed for Østrig i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2017/1129 af 14. juni 2017, som ændret ("**EU's prospektforordning**") og i medfør af den østrigske kapitalmarkedslov af 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Dato for godkendelse af prospektet**
	Dette prospekt er godkendt d. 28 november 2023.

Afsnit B – Nøgleoplysninger om udsteder	
a)	**Hvem er udstederen af værdipapirerne?**
	Domicil og retlige form, LEI, de regler, som udsteder er underlagt, samt indregistreringsland Se punkt A.b) i dette resumé. **Hovedvirksomhed** Udsteders forretningsmæssige mål (*Unternehmensgegenstand*) som anført under 'for det tredje' (*Drittens*) i dennes selskabsvedtægter (*Errichtungserklärung*) omfatter (oversat fra den tyske originaltekst): • handel med metalvarer og byggematerialer; • udstedelse af dennes egne værdipapirer, især under navnet "STEELCOIN" som ERC-20-tokens på Ethereum Blockchain; samt • alle handlinger, transaktioner og tiltag, der er nødvendige og nyttige i forhold til opnåelse af virksomhedens formål og i forhold til virksomhedens udvikling og den økonomiske effektivitet af virksomheden, især etablering af filialer. Bankvirksomhed og andre aktiviteter, som kræver en licens, er udelukket. Handel med stål og udstedelsen samt opfyldelsen af udsteders forpligtelser i forbindelse med Notes er udsteders primære forretningsmæssige formål. Udsteders strategiske mål er at etablere en ny variant af klassisk handel med stål med udstedelsen af Notes, som er af interesse både i forhold til spekulation og i forhold til at opnå sikringsmæssige virkninger for stålkunder. Som stålforhandler kan udsteders driftsmæssige aktiviteter omfatte handel med stålprodukter med tredjeparter (andre grossister, handlende, stålvalseværker, storforbrugere af stål). Udsteder er i besiddelse af en relevant handelslicens (Østrigs handelsinformationssystem [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] nummer 34882627). Udsteder kan (men er ikke forpligtet til) også sikre sig mod prisstigninger og fremtidige risici og tage del i modsvarende transaktioner. Udsteder kan bygge eller opkøbe sine egne lagerbygninger i fremtiden og kan også købe og sælge virksomheder eller interesser i virksomheder. Udsteders forretningsaktiviteter er ikke begrænset til det europæiske marked, men kan også omfatte handel og forretningspartnere over hele verden. Markedsudviklinger og markedspriser vil have en signifikant effekt på den måde, udsteder driver sin virksomhed på. Derudover vil udviklingen i kursen på Notes på børsen og antallet af udstedte Notes samt investorernes adfærd med hensyn til indfrielser også påvirke udsteders forretningsbeslutninger. Som operativ enhed er udsteder ikke dedikeret til en specifik strategi. Udsteder er navnlig ikke forpligtet til at opretholde sit eget lager af stålprodukter (eller andre produkter) eller til at anvende en specifik investerings- eller sikringsstrategi, men kan frit anvende overskuddet fra udstedelsen efter eget skøn og for egen regning. I fremtiden kan udsteder ændre sine forretningsaktiviteter og kan – efter eget skøn og efter sin (ene-)ejers skøn – gennemføre yderligere eller andre aktiviteter og/eller opgive de nuværende og/eller planlagte forretningsaktiviteter. **(Direkte og indirekte) ejere** Eneejer af udsteder er FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), et kapitalselskab (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) registreret som aktieselskab og lovligt eksisterende i henhold til lovgivningen i Republikken Østrig med vedtægtsmæssigt hjemsted i Wien, Østrig og hovedkontor på Esteplatz 6, 1030 Wien, Østrig, registreret i det kommercielle register (*Firmenbuch*) i handelsretten i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 142511 a. Eneejer af FRANKSTAHL er Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., et kapitalselskab (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) registreret som aktieselskab og lovligt eksisterende i henhold til lovgivningen i Republikken Østrig med vedtægtsmæssigt hjemsted i Wien, Østrig og hovedkontor på Esteplatz 6, 1030 Wien, Østrig, registreret i det kommercielle register (*Firmenbuch*) i handelsretten i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. er 100 % ejet af Marcel Javor, født d. 17. oktober 1974, som dermed er den reelle ejer af udsteder.

Ledelse

Udsteders ledelse (*Geschäftsführung*) består i øjeblikket af følgende virksomhedsledere (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, født d. 17. oktober 1974; og
- Ronald Nagy, født d. 7. december 1973.

De lovpligtige revisorers identitet

Udsteder har udpeget (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft med vedtægtsmæssigt hjemsted i Wien, Østrig, og hovedkontor på Am Belvedere 4, 1100 Wien, Østrig, registreret i handelsregistret (*Firmenbuch*) i handelsretten i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 96046 w ("**BDO Austria**"), som revisor for udsteders åbningsbalance (*Eröffnungsbilanz*) den 31. marts 2022 ("**åbningsbalance**") og (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft med hjemsted i Wien, Østrig, og hjemsted på adressen Am Belvedere 4, 1100 Wien, Østrig, registreret i handelsregistret (*Firmenbuch*) ved handelsretten i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), som revisor for (i) udsteders ikke-konsoliderede årsregnskab pr. og for perioden fra 22. april 2022 til 31. december 2022 ("**2022 årsregnskab**") og (ii) udsteders ikke-konsoliderede pengestrømsopgørelse for perioden fra 22. april 2022 til 31. december 2022 ("**pengestrømsopgørelse**"). Åbningsbalancen, 2022 årsregnskabet og pengestrømsopgørelsen er blevet udarbejdet af udsteder i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper i Østrig ("**GAAP**"). BDO Austria har udstedt en revisionspåtegning uden forbehold dateret den 26. august 2022 på åbningsbalancen. BDO Assurance har afgivet en revisionspåtegning uden forbehold dateret den 2. juni 2023 på 2022 årsregnskabet og en revisionspåtegning uden forbehold dateret den 22. august 2023 på pengestrømsopgørelsen.

BDO Austria og BDO Assurance er begge medlemmer af både instituttet for revisorer i Østrig (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) og det østrigske kammer for skatterådgivere og revisorer (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Hvad er de vigtigste regnskabsoplysninger om udsteder?

Oplysningerne i tabellerne nedenfor er taget fra og er kun et resumé af åbningsbalancen, 2022 regnskabet, pengestrømsopgørelsen og de ikke-konsoliderede delårsregnskaber pr. og for perioden fra 1. januar 2023 til 30. juni 2023, herunder den ikke-konsoliderede balance, den ikke-konsoliderede resultatopgørelse og noterne til de ikke-konsoliderede delårsregnskaber ("delårsregnskaber") for de angivne datoer/perioder. Oplysningerne i tabellerne nedenfor skal sammenholdes med de oplysninger, der er indholdt i det samlede prospekt, navnlig oplysningerne i åbningsbalancen, 2022 regnskabet, pengestrømsopgørelsen samt delårsregnskabet inkluderet i del VIII (bilag) i dette prospekt.

Resultatopgørelse	**22. april 2022 – 31. december 2022**	**1. januar 2023 – 30. juni 2023**
	(i €, revideret)	**(i €, ikke revideret)**
Omsætning	*0*	8.686.246,08
Øvrige driftsindtægter	17.292,70	29.495,58
Omkostninger til materialer og øvrige købte produktionstjenester	*0*	8.045.011,98
Øvrige driftsomkostninger	43.053,59	233.406,41
Driftsresultat	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Renter og øvrige indtægter	2.802,18	11.356,95

Renter og øvrige udgifter	*0*	2.334,23
Finansielt resultat	**2.802,18**	**9.022,72**
Resultat før skat	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Skat fra indtægter	375,00	99.069,00
Resultat efter skat	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Årets overskud / tab	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Fremført underskud fra det foregående år	*0*	- 23.333,71
Akkumulerede overskud / tab	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Balance	**31. dec. 2022 (i €, revideret)**	**31. marts 2022 (i €, revideret)**	**30. juni 2023 (i €, ikke revideret)**
Aktiver			
Omsætningsaktiver	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Lagerbeholdning	0	0	8.085.616,64
Tilgodehavender og andre aktiver	29.226,84	0	1.252.545,58
Saldi hos kreditinstitutter	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Forudbetalte omkostninger	*0*	*0*	*4.020,93*
Balance i alt	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Egenkapital- og forpligtelser			
Egenkapital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Aktiekapital	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Kapitalreserver	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Akkumulerede overskud / tab	- 23.333,71	0	313.943,28
Provisioner	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Skatteprovisioner	0	0	98.445,00
Øvrige provisioner	41.535,90	0	129.413,48
Forpligtelser	*7.429,25*	0	*7.021.913,12*
Forpligtelser fra leverancer og tjenester	7.281,25	0	4.807.418,05
Forpligtelser over for tilknyttede virksomheder	0	0	2.200.000,00
Øvrige forpligtelser	148,00	0	14.495,07
Balance i alt	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Pengestrømsopgørelse (revideret)	**22. april 2022 – 31. december 2022 (i €)**
Pengestrøm netto fra driftsaktiviteter	- 3.595,40
Pengestrøm netto fra investeringsaktiviteter	0,00
Pengestrøm netto fra finansieringsaktiviteter	1.800.000,00
Kontanter og likvide midler ved periodens afslutning	1.796.404,60

c) Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen?

Udsteder er stærkt afhængig af FRANKSTAHL.

Udsteder har ikke sine egne medarbejdere og vil muligvis ikke være i stand til at opbygge nogen egen medarbejderstab, især nøglemedarbejdere, og den knowhow, der kræves til driften.

Udsteders evne til at betale indfrielsesbeløbet er ikke sikret.

Udsteder er muligvis ikke i stand til at erhverve de stålprodukter, der kræves til fysisk afdækning (risiko for tilgængelighed) i det hele taget og/eller på kommercielt rimelige vilkår (risiko for prisudsving) eller til at overholde sine forpligtelser i henhold til Notes på anden vis.

Udsteder har først påbegyndt sine aktiviteter i 2022.

Afsnit C – Nøgleoplysninger om værdipapirerne	
a)	**Hvad er værdipapirernes vigtigste karakteristika?**

Type, klasse og ISIN for Notes

Notes er omsættelige ihændehaverværdipapirer med DE000A3G9Q60. Der findes ikke forskellige klasser af Notes.

Valuta, pålydende værdi, antal udstedte værdipapirer samt værdipapirernes vilkår

Notes er ikke tilknyttet en specifik valuta. Men udstedelsen og indfrielse af Notes påvirkes af betaling i euro.

Pålydende værdi af en Note er et (1).

Notes har ikke en pålydende værdi.

I medfør af dette prospekt vil der blive udstedt op til 3.600.000 Notes. Yderligere Notes kan blive udstedt i fremtiden.

Notes har ingen specifik løbetid/udløbsdato. Men siden 2. januar 2023 har stålmængden (defineret i afsnittet "*Rettigheder knyttet til Notes*" nedenfor) været og vil fortsat blive reduceret fra sin oprindelige mængde på 1.814,39 kg med 3 % om året (beregnet på daglig basis sammenlignet med dagen i forvejen; dvs. en degressiv reduktion). Dermed vil stålmængden den 28 november 2023 være 1.764,96 kg og den 31. december 2072 vil stålmængden være ca. 395,69 kg (begge sammenlignet med 1.814,39 kg til og med d. 1. januar 2023). I henhold til kontantoptionen udgør dette en faktor, der reducerer udbetalingsbeløbet.

Rettigheder knyttet til Notes

Notes giver ikke ret til renter eller udbyttebetalinger. Notes kan to gange om året i de første 10 hverdage i juni og december af hvert år – begyndende i juni 2024 – (hver især en "**indløsningsperiode**"; hver dag af en indløsningsperiode er en "**indløsningsdag**") efter ihændehavers valg returneres til udsteder enten mod kontantafregning i euro ("**kontantoption**").

Det beløb, som investor modtager ved indløsning ("**indløsningsbeløb**"), er knyttet til en bestemt vægt af færdige stålprodukter, som reduceres over tid som følger (hvert sådant beløb er "**stålbeløbet**"): Til og med 1. januar 2023 har stålmængden været 1.814,39 kg; siden 2. januar 2023 er stålmængden løbende faldet og vil fortsat være reduceret med 3 % mængden af stål om året, hvorved vægtreduktionen gøres gældende på daglig basis med den konsekvens, at siden 2. januar 2023 er blevet og reduceret hver dag og vil fortsat blive reduceret ved at gange stålmængden for den forudgående dag med $0{,}97^{(1/365)}$ (respektivt for skudår: Stålmængden reduceres ved at gange stålmængden for den forudgående dag med $0{,}97^{(1/366)}$). Den 28 november 2023 vil stålmængden være på 1.764,96 kg. For hver indfrielsesdag beregnes indfrielsesbeløbet ved at multiplicere stålbeløbet på den pågældende indfrielsesdag divideret med et hundrede (100) med "**værdi på færdigstål**" gældende på den pågældende indfrielsesdag divideret med ettusind (1.000). Værdi på færdigstål er en faktor, der beregnes i henhold til en kompliceret formel, som *blandt andet* tager højde for visse gennemsnitspriser, som FRANKSTAHL og/eller udstederen og/eller udvalgte andre lokale eller internationale stålhandlere har afgivet købsordrer på lagerbeholdninger af visse færdigstålproduktgrupper i en periode på 64 kalenderdage forud for den respektive indfrielsesdag.

Indfrielsen af Notes kan ske via udsteders website https://www.steelcoin.com ("**website**").

Ingen anciennitet

Notes er udsteders direkte, usikrede, ikke-efterstillede forpligtelser overfor investorer, der rangerer på samme niveau indbyrdes og med alle andre af udsteders usikrede forpligtelser, så længe sådanne andre af udsteders forpligtelser ikke udtrykkeligt foranstilles kravene fra investorerne i henhold til gældende love og regulativer, herunder navnlig insolvenslovgivningen.

I tilfælde af, at udsteder bliver erklæret insolvent, har investorerne udelukkende rettigheder som kreditorer. Investorerne kan ikke påberåbe sig segregering eller separation, og deres krav mod udsteder vil heller ikke blive prioriteret og er ikke sikret.

	Omsættelighed Notes er, med forbehold for gældende love og regler, generelt frit omsættelige.
b)	**Hvor vil værdipapirerne blive handlet?**
	Der vil blive indgivet ansøgning til det uregulerede marked (*Freiverkehr*) på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) om optagelse af Notes til handel. Det uregulerede marked på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) er en multilateral handelsfacilitet (MHF) i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter, som ændret ("**MiFID II**"). Der kan også indgives ansøgning til enhver anden børs i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde om optagelse af Notes til handel på det uregulerede marked på en sådan børs.
c)	**Er der knyttet en garanti til værdipapirerne?**
	Der er ikke knyttet nogen garanti til Notes.
d)	**Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?**
	Den pris, som Notes kan sælges til på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), og indfrielsesbeløbet gengiver muligvis ikke udviklingen i priserne på stålmarkederne. Indfrielser er kun mulige i begrænsede perioder. Den pris, som Notes kan sælges til på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), og indfrielsesbeløbet vil være ustabile. Potentielle investorer kan tage fejl af den aktuelle værdi af en Note eller dens fremtidige udvikling, når de investerer i Notes. Tegningskursen kan være betydeligt højere end indfrielsesbeløbet på tegningstidspunktet. Udstederen vil muligvis ikke være i stand til at beregne færdigstålværdien og dermed indfrielsesbeløbet, hvilket kan gøre en indfrielse praktisk umulig. Notes har ikke noget etableret handelsmarked, og der udvikles muligvis ikke et aktivt handelsmarked for Notes. Risici i forhold til en stigning og/eller et fald i udstedelsen og markedsudbuddet af Notes. Indfrielsesbeløbet afhænger af to komponenter, hvoraf den ene (færdigstålprisen) er vanskelig at forstå og ikke forudsigelig. Notes har ingen udløbsdato og udgør langsigtede forpligtelser for udstederen, som er underlagt en række kendte og ukendte faktorer, der kan påvirke udstederens evne til at overholde sine forpligtelser over for investorerne.

Afsnit D – Nøgleoplysninger om udbuddet af værdipapirer til offentligheden og/eller optagelsen til handel på et reguleret marked	
a)	**På hvilke betingelser og i henhold til hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?**
	De Notes, der udbydes i henhold til dette prospekt, kan tegnes af og vil blive udstedt til potentielle investorer fra den 29 november 2023, indtil gyldigheden af dette prospekt udløber senest den 28 november 2024. Udstederen forbeholder sig retten til at forkorte eller afslutte udbudsperioden til enhver tid efter eget skøn (især i tilfælde af fuld placering af Notes). Notes udstedes og udbydes løbende af udstederen på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes udstedes ikke til en forudbestemt statisk udstedelseskurs. Udstedelseskursen for Notes vil løbende blive fastsat af udstederen op til en maksimal udstedelseskurs på EUR 54 pr. Note. Investorer kan også tegne Notes direkte hos udstederen og tilbyde en alternativ tegningskurs. Udstederen kan frit acceptere eller afvise et sådant tilbud helt eller delvist. Investorer kan blive bedt om at betale sædvanlige transaktionsgebyrer til deres finansielle formidlere, når de erhverver Notes.

	Tilbuddet er ikke omfattet af nogen garantiaftale. På datoen for dette prospekt har udstederen ikke indgået distributionsaftaler, men kan frit indgå sådanne aftaler i fremtiden.
b)	**Hvem er udbyder og/eller den person, der anmoder om optagelse til handel?**
	Udstederen er udbyderen af Notes og den person, der ansøger det uregulerede marked (*Freiverkehr*) på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) om at få Notes optaget til handel. Se pkt. C.b) i dette resumé.
c)	**Hvorfor udarbejdes dette prospekt?**
	Det er udsteders intention at udbyde Notes, som er værdipapirer inden for definitionen i artikel 2, litra a) i EU's prospektforordning, til offentligheden inden for definitionen i artikel 2, litra d) i EU's prospektforordning ("**tilbud**"). Den samlede værdi af udbuddet vil sandsynligvis overskride de tærskler, der er specificeret i artikel 1 paragraf 3 i EU's prospektforordning og afsnit 12 i den østrigske lov om kapitalmarkedet af 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). En undtagelse i henhold til artikel 1 paragraf 4 i EU's prospektforordning er ikke gældende. Dermed må udsteder kun fremsætte tilbuddet efter forudgående offentliggørelse af dette prospekt. Nettoprovenuet af tilbudet vil blive anvendt til udsteders løbende forretningsaktiviteter med henblik på at generere egen profit inden for stålhandel eller andre aktiviteter efter udsteders eget skøn. Investorer tager ikke del i en sådan profit, da Notes er udsteders direkte, usikrede, ikke-efterstillede forpligtelser. Udsteders driftsaktiviteter kan inkludere handel med stålprodukter med tredjeparter (andre grossister, handlende, stålvalseværker, storforbrugere af stål) og/eller erhvervelsen af stållagervarer og/eller virksomhedsdeltagelser. Udsteder kan også besidde likviditet i form af bankkonti og pengemarkedsinstrumenter og ikke behøver at bruge hele provenuet fra udstedelsen. Udsteder kan også indgå i yderligere eller andre forretningsaktiviteter og også opgive de nuværende og/eller planlagte aktiviteter i fremtiden. Da udsteder ikke kan fastlægge den pris, Notes udstedes til (se punkt D.a) i dette resumé), og denne pris kan variere signifikant over tid, er det ikke muligt for udsteder på pålidelig vis at estimere provenuet fra udstedelsen af de op til de 3.600.000 Notes, som dette prospekt omhandler. Det teoretiske maksimumprovenu fra udstedelsen, dvs. hvis alle 3.600.000 Notes under dette prospekt bliver solgt til den maksimale udstedelsespris på 54 EUR pr. Note, ville beløbe sig til EUR 194,4 millioner brutto, eller under hensyntagen til de estimerede samlede omkostninger på EUR 1.000.000, EUR 193,4 netto. Marcel Javor, en af udsteders virksomhedsledere (*Geschäftsführer*), er også administrerende direktør for udsteders eneste aktionær FRANKSTAHL og (indirekte) den reelle ejer af udsteder og FRANKSTAHL. Dermed kan der opstå interessekonflikter mellem udsteder, dennes aktionær FRANKSTAHL og den reelle ejer.

Annex K

Estonian translation / *Eesti tõlge*

I. KOKKUVÕTE

Jagu A – Sissejuhatus, mis sisaldab ka hoiatusi	
Kokkuvõtet tuleks lugeda kui Prospekti sissejuhatust (nagu määratletud allpool). *Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tuginema Prospektile tervikuna.* *Väärtpaberitesse investeerijad võivad kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest.* *Kui kohtule esitatakse Prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile liikmesriikide õiguse alusel tuleneda kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.* *Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlked, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos Prospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada sellistesse väärtpaberitesse investeerimise üle.* *Te olete ostmas keerukat toodet, mis võib olla raskesti mõistetav.*	
a)	**Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)**
	See prospekt (edaspidi "**Prospekt**") on seotud NOTESi emiteerimisega, mis on võõrandatavad esitajaväärtpaberid, millel puudub tähtaeg ja mis ei kanna intressi, kuid mida saab tagastada kaks korda aastas lunastusperioodidel (juunis ja detsembris esimesel kümnel tööpäeval) valdaja valikul kas eurodes arveldamise vastu ("**NOTES**" ja igaüks eraldi "**NOTE**"). NOTESi ISIN on: DE000A3G9Q60.
b)	**Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), on piiratud vastutusega äriühing (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), mis on asutatud ja toimib Austria Vabariigi õigusaktide alusel, registreeritud asukohaga Austrias Viinis ja registreeritud kontoriga Austrias Viinis, Praterstraße 15/3/17, 1020 (telefon: +43 50 5030; veebileht: https://www.steelcoin.com). Emitent on registreeritud Viini kaubanduskohtu *(Handelsgericht Wien)* äriregistris *(Firmenbuch)* registreerimisnumbriga FN 579306 x. Samuti tegutseb see ärinime STEELCOIN all.
c)	**Pakkuja nimi ja kontaktandmed, sh tema LEI, kui pakkuja on juriidiline isik, või reguleeritud turul kauplemisele võtmise taotleja nimi ja kontaktandmed**
	Vt käesoleva kokkuvõtte punkti A.b).
d)	**Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed ja kui see on erinev, siis registreerimisdokumendi ja universaalse registreerimisdokumendi kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed**
	Austria finantsturu amet (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viin (telefon: +43 1 249 59-0; veebileht: www.fma.gv.at) on käesoleva Prospekti Austria pädeva asutusena heaks kiitnud vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu 14. juuni 2017. aasta määrusele (EL) 2017/1129, (muudetud kujul) ("**ELi prospektimäärus**") ja Austria 2019. aasta kapitaliturgude seadusele *(Kapitalmarktgesetz 2019)*.
e)	**Prospekti kinnitamise kuupäev**
	Prospekt on kinnitatud 28. novembril 2023.

Jagu B – Põhiteave emitendi kohta	
a)	**Kes on väärtpaberite emitent?**
	Asukoht ja õiguslik vorm, LEI, õigus, mille alusel ta tegutseb, ja asutamise riik Vt käesoleva kokkuvõtte punkti A.b). **Põhitegevusala** Emitendi ärieesmärgid *(Unternehmensgegenstand)*, mis on sätestatud tema põhikirja *(Errichtungserklärung)* kolmandas osas *(Drittens)*, hõlmavad (tõlgitud saksakeelsest originaalist): • metallkaupade ja ehitusmaterjalidega kauplemine; • oma väärtpaberite emiteerimine, eelkõige nime all "STEELCOIN" ERC-20 tokenitena Ethereumi plokiahelas; ja • kõik toimingud, tehingud ja meetmed Austrias ja väljaspool, mis on vajalikud ja kasulikud ettevõtte eesmärgi saavutamiseks ning äritegevuse arenguks ja majanduslikuks tulemuslikkuseks, eelkõige filiaalide asutamine. Pangandus ja muud tegevusluba nõudvad tegevused on välistatud. Emitendi peamine ärieesmärk on terasega kauplemine ja NOTESide emiteerimine ning nendega seotud emitendi kohustuste täitmine. Emitendi strateegiline eesmärk on luua NOTESi emissiooniga uus tahk klassikalises terasekaubanduses, mis pakub huvi nii spekuleerimise kui ka terasetarbijate riskide maandamise eesmärgil. Terasekauplejana võib Emitendi tegevuseks olla terasetoodetega kauplemine kolmandate isikutega (muud hulgimüüjad, kauplejad, terasetehased, suured terasetarbijad). Emitendil on kehtiv kauplemislitsents (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] number 34882627). Emitent võib (kuid ei ole kohustatud) ka tulevikus maandada hinnatõusu ja riskide eest ning teha vastavaid tehinguid. Emitent võib tulevikus ehitada või omandada oma ladusid, samuti omandada ja võõrandada ettevõtteid või osalusi ettevõtetes. Emitendi äritegevus ei piirdu Euroopa turuga, vaid võib hõlmata kaubandus- ja äripartnereid üle maailma. Turusuundumustel ja turuhindadel on märkimisväärne mõju Emitendi äritegevusele. Lisaks mõjutab Emitendi äriotsuseid ka NOTESi hinna areng börsil ja emiteeritavate NOTESide arv ning investorite käitumine NOTESide lunastamisel. Tegevusüksusena ei ole Emitent pühendunud konkreetsele strateegiale. Eelkõige ei ole Emitent kohustatud hoidma oma terase- (või muude) toodete laoseisu ega rakendama konkreetset investeerimis- või riskimaandamisstrateegiat, kuid ta võib vabalt kasutada emissioonist saadavat tulu oma äranägemisel oma tarbeks. Emitent võib edaspidi muuta oma äritegevust ning võib – oma äranägemisel ja oma (ainu)aktsionäri äranägemisel – tegeleda täiendava või muu tegevusega ja/või loobuda senisest ja/või kavandatavast äritegevusest. **(Otsesed ja kaudsed) aktsionärid** Emitendi ainuaktsionär on FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft mbH ("**FRANKSTAHL**"), piiratud vastutusega äriühing (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), mis on asutatud ja toimib Austria Vabariigi õigusaktide alusel, registreeritud asukohaga Austrias Viinis ja registreeritud kontoriga Austrias Viinis, Esteplatz 6, 1030, registreeritud Viini kaubanduskohtu (Handelsgericht Wien) äriregistris (Firmenbuch) registreerimisnumbriga FN 142511 a. FRANKSTAHLi ainuaktsionär on Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., piiratud vastutusega äriühing (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), mis on asutatud ja toimib Austria Vabariigi õigusaktide alusel, registreeritud asukohaga Austrias Viinis ja registreeritud kontoriga Austrias Viinis, Esteplatz 6, 1030, registreeritud Viini kaubanduskohtu (Handelsgericht Wien) äriregistris (Firmenbuch) registreerimisnumbriga FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H kuulub täielikult hr Marcel Javorile, sündinud 17. oktoobril 1974, kes on seega emitendi lõplik tegelik kasusaaja.

Juhatuse liikmed

Emitendi juhtkond (*Geschäftsführung*) koosneb praegu järgmistest tegevdirektoritest (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, sündinud 17. oktoobril 1974; ja
- Ronald Nagy, sündinud 7. detsembril 1973.

Vannutatud audiitorite nimed

Emitent määras (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschafti, registreeritud asukohaga Austrias Viinis, ja registreeritud kontoriga Austrias Viinis, Am Belvedere 4, 1100, registreeritud Viini kaubanduskohtu (*Handelsgericht Wien*) äriregistris (*Firmenbuch*) registreerimisnumbriga FN 96046 w ("**BDO Austria**"), Emitendi algbilansi (*Eröffnungsbilanz*) seisuga 31. märts 2022 ("**Algbilanss**") ja b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft asukohaga Viinis, Austrias ja registrijärgse asukohaga Am Belvedere 4, 1100 Viin, Austria, registreeritud Viini kaubanduskohtu (*Handelsgericht Wien*) äriregistris (*Firmenbuch*) registreerimisnumbriga FN 292963 d ("**BDO Assurance**") (i) emitendi konsolideerimata raamatupidamise aastaaruannete audiitoriks seisuga ja perioodiks alates 22. aprillist 2022 kuni 31. detsembrini 2022 ("**2022. aasta Finantsaruanded**") ja (ii) Emitendi konsolideerimata rahavoogude aruande audiitoriks perioodi 22. aprill 2022 kuni 31. detsember 2022 kohta ("**Rahavoogude aruanne**"). Emitent on koostanud Algbilansi, 2022. aasta Finantsaruanded ja Rahavoogude aruande vastavalt Austrias üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetele ("**GAAP**"). BDO Austria on 26. august 2022. aastaö esotamid märkusteta auditiarvamuse Algbilansi kohta. BDO Assurance on väljastanud märkusteta auditiarvamuse 2. juunil 2023 2022. aasta Finantsaruannete kohta ja märkusteta auditiarvamuse 22. augustil 2023 Rahavoogude aruande kohta.

Nii BDO Austria kui ka BDO Assurance on Austria Riikliku Audiitorite Instituudi (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) ja -audiitorite koja (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer)* liikmed.

b) Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Alltoodud tabelites olev teave on võetud näidatud kuupäevade/perioodide Algbilansist, 2022. aasta Finantsaruannetest, Rahavoogude aruandest ja konsolideerimata vahearuannetest seisuga 1. jaanuar 2023 kuni 30. juuni 2023, mis hõlmavad konsolideerimata bilanssi, konsolideerimata kasumiaruannet ja konsolideerimata vahearuande lisasid ("**Vahearuanded**"). Allolevates tabelites sisalduvat teavet tuleb lugeda koos kogu Prospektis sisalduva teabega, eelkõige käesoleva prospekti VIII osas (*Annexe*s) sisalduva Algbilansi, 2022. aasta Finantsaruannete, Rahavoogude aruande ja samuti raamatupidamise Vahearuannetes sisalduva teabega.

Kasumiaruanne	**22. aprill 2022 – 31. detsember 2022**	**1. jaanuar 2023 – 30. juuni 2023**
	(eurodes, auditeeritud)	**(eurodes, auditeerimata)**
Tulud	0	8.686.246,08
Muud tegevustulud	17.292,70	29.495,58
Materjalide ja muude ostetud tootmisteenuste maksumus	0	8.045.011,98
Muud põhitegevuskulud	43.053,59	233.406,41
Tegevustulemus	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Intressi- ja muu tulu	2.802,18	11.356,95
Intressid ja muud sarnased kulud	0	2.334,23
Finantstulemus	**2.802,18**	**9.022,72**
Tulemus enne maksude mahaarvamist	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Maksud tulult	375,00	99.069,00
Tulemus pärast maksude mahaarvamist	**- 23.333,71**	**337.276,99**

Aasta netokasum/kahjum	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Eelmisest aastast ülekantav kahjum	0	- 23.333,71
Akumuleeritud kasum/kahjum	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilanss	**31. detsember 2022 (eurodes, auditeeritud)**	**31. märts 2022 (eurodes, auditeeritud)**	**30. juuni 2023 (eurodes, auditeerimata)**
Varad			
Käibevarad	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Inventuur	0	0	8.085.616,64
Muud nõuded ja varad	29.226,84	0	1.252.545,58
Saldod pankades	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Ettemakstud kulud	*0*	*0*	*4.020,93*
Bilansi summa	**1.825.641,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Omakapital ja kohustused			
Omakapital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Aktsiakapital	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Reservid	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Akumuleeritud kasum/kahjum	- 23.333,71	0	313.943,28
Viitkohustused	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Maksusätted	0	0	98.445,00
Muud viitkohustused	41.535,90	0	129.413,48
Kohustused	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Kohustused tarnetest ja teenustest	7.281,25	0	4.807.418,05
Kohustused sidusettevõtete ees	0	0	2.200.000,00
Muud kohustused	148,00	0	14.495,07
Bilansi summa	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Rahavoogude aruanne (auditeeritud)	**22 aprill 2022 – 31 detsember 2022 (eurodes)**
Äritegevuse netorahavoog	- 3.595,40
Investeerimistegevuse netorahavoog	0,00
Finantseerimistegevuse netorahavoog	1.800.000,00
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1.796.404,60

c) Millised on emitendiga seotud konkreetsed põhiriskid?

Emitent sõltub oluliselt FRANKSTAHList

Emitendil ei ole oma personali ja ta ei pruugi olla võimeline värbama töötajaid, eelkõige võtmeisikuid, ja oma tegevuseks vajalikku oskusteavet

Emitendi võime maksta tagasimakseid ei ole tagatud

Emitendil ei pruugi olla võimalik soetada terasetooteid füüsiliseks riskide maandamiseks (kättesaadavuse risk) või teha seda äriliselt mõistlikel tingimustel (hinna volatiilsuse oht) või maandada oma NOTESidest tulenevaid kohustusi muul viisil

Emitent alustas tegevust alles 2022. aastal

Jagu C – Põhiteave väärtpaberite kohta

a) Mis on väärtpaberite põhitunnused?

NOTESide tüüp, liik ja ISIN-kood

NOTESid on võõrandatavad esitajaväärtpaberid ISIN-koodiga DE000A3G9Q60. NOTESidel ei

	ole erinevaid liike. **Vääring, nimiväärtus, pariteet aktsia kohta, emiteeritud väärtpaberite arv, väärtpaberite tähtaeg** NOTESidel ei ole kindlat valuutat. NOTESide väljastamine ja lunastamine toimub aga eurodes tehtava makse vastu. Võlakirja nimiväärtus on üks (1). NOTESidel ei ole pariteeti aktsia kohta. Selle Prospekti alusel emiteeritakse kuni 3.600.000 NOTESi. Tulevikus võidakse emiteerida täiendavaid NOTESid. NOTESidel pole konkreetset tähtaega/lunastustähtaega. Kuid alates 2. jaanuarist 2023 on vähendatud ja vähendatakse tulevikus Terasekogust (määratletud allpool jaotises *"NOTESidega kaasnevad õigused"*) selle algselt koguselt 1.814,39 kg igal aastal 3 % (arvestatakse igapäevaselt võrreldes eelmise päevaga, st kahanev vähendamine). Näiteks 28. novembril 2023 on Terasekogus 1.764,96 kg ja 31. detsembril 2072 on Terasekogus ligikaudu 395,69 kg (mõlemad võrreldes 1.814,39 kg 1. jaanuarini 2023 (kaasa arvatud)). Lunastuse puhul on see väljamakse summat vähendav tegur. **NOTESidega kaasnevad õigused** NOTESid ei anna õigust intressi- või dividendimaksetele. NOTESid saab alates 2024. aasta juunist tagastada kaks korda aastas iga aasta juuni ja detsembri esimese kümne pangapäeva jooksul ("**Tagasivõtmisperiood**"; iga Tagasivõtmisperioodi päev on "**Tagasivõtmispäev**") omaniku valikul emitendile eurodes tehtava sularahaarvelduse vastu ("**Tagasivõtmine**"). Summa, mille investor saab lunastamisel ("**lunastussumma**"), on seotud valmis terasetoodete teatud kaaluga, mis aja jooksul väheneb järgmiselt (iga selline summa on "**Terase summa**"): Kuni 1. jaanuarini 2023 (kaasa arvatud) oli terase summa 1,814,39 kg, alates 2. jaanuarist 2023 on Terasekogus vähenenud ja väheneb tulevikus pidevalt 3 % aastas, sealjuures rakendatakse kaalu vähendamist igapäevaselt, mille tulemusena alates 2. jaanuarist 2023 vähendati ja vähendatakse tulevikus Terasekogust iga päev, korrutades eelmise päeva Terasekoguse 0,97-ga $^{(1/365)}$ (liigaaastatel vastavalt: Terasekogust vähendatakse, korrutades eelmise päeva Terasekoguse 0,97-ga$^{(1/366)}$). 28. novembril 2023 on terase kogus 1.764,96 kg. Iga lunastamispäeva puhul arvutatakse lunastussumma, korrutades sellisel lunastamispäeval kohaldatava vastava terase summa jagatuna sajaga (100) ja sellisel lunastamispäeval kohaldatava **"Valmis terase väärtusega**" jagatuna tuhandega (1.000). Valmis terase väärtus on tegur, mis arvutatakse keerulise valemi alusel, mis võtab muu hulgas arvesse teatavaid keskmisi hindu, millega FRANKSTAHL ja/või emitent ja/või valitud teised kohalikud või rahvusvahelised terasekauplejad on teinud ostutellimusi teatavate terasetoodete valmistoodete rühmade varude hoidmiseks 64 kalendripäeva jooksul enne vastavat lunastamispäeva. NOTESide tagasiostmine toimub emitendi veebilehe https://www.steelcoin.com ("**Veebileht**") kaudu. **Nõudeõiguse järk puudub** NOTESid on emitendi otsesed, tagamata, allutamata kohustused investorite ees, mis on samaväärsed omavahel ja kõigi teiste emitendi tagamata kohustustega, seni kuni sellised Emitendi muud kohustused ei ole selgelt kõrgemal kohal kui investorite nõuded vastavalt kohaldatavatele õigusaktidele ja määrustele, eelkõige maksejõuetust käsitlevatele õigusaktidele. Emitendi maksejõuetuse korral on investoritel ainult võlausaldajate õigused. Investoritel ei ole õigust eristamisele või eraldamisele ning nende nõuded Emitendi vastu ei ole samuti prioriteetsed ega tagatud. **Võõrandatavus** NOTESid on vastavalt kohaldatavatele seadustele ja eeskirjadele üldiselt vabalt ülekantavad.

b)	**Kus väärtpaberitega kaubeldakse?**
	Taotlus võlakirjade kauplemisele võtmiseks esitatakse Stuttgarti börsi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) reguleerimata turul (*Freiverkehr*). Stuttgarti börsi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) reguleerimata turg on mitmepoolne kauplemissüsteem (MTF) Euroopa Parlamendi ja nõukogu 15. mai 2014. aasta direktiivi 2014/65/EL finantsinstrumentide turgude kohta (muudetud kujul) ("**MiFID II**") tähenduses. Taotluse võlakirjade kauplemisele lubamiseks mis tahes muu Euroopa Majanduspiirkonna börsil võib esitada ka mis tahes muu väärtpaberibörsi reguleerimata turul.
c)	**Kas väärtpaberitel on garantii?**
	NOTESitel ei ole garantiid.
d)	**Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?**
	Hind, millega võlakirju saab Stuttgarti börsil (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) müüa, ja lunastussumma ei pruugi kajastada hindade arengut teraseturgudel. Tagasivõtmine on võimalik ainult piiratud ajavahemike jooksul. Hind, mille eest võlakirju saab müüa Stuttgarti börsil (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), ja lunastussumma on volatiilsed. Huvitatud investorid võivad Pakutava märkimishinna määramisel eksida NOTEi praeguse väärtuse või selle edasise arengu osas NOTEi investeerides. Märkimishind võib olla märkimishetkel lunastamise hinnast tunduvalt kõrgem. Emitendil ei pruugi olla võimalik välja arvutada Valmis terase väärtust ja seega ka lunastussummat, mis võib muuta lunastamise praktiliselt võimatuks. NOTESidel ei ole väljakujunenud kauplemisturgu ja aktiivne kauplemisturg ei pruugi tekkida. NOTESide emissiooni ja turupakkumise suurenemise ja/või vähenemisega seotud riskid. Lunastussumma sõltub kahest komponendist, millest üks (terase lõppväärtus) on raskesti mõistetav ja prognoositav. NOTESidel ei ole lõpptähtaega ja need kujutavad endast emitendi pikaajalisi kohustusi, mille suhtes kehtivad mitmesugused teadaolevad ja tundmatud tegurid, mis võivad mõjutada emitendi võimet täita oma kohustusi investorite ees.

Jagu D – Põhiteave väärtpaberite avaliku pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele võtmise kohta	
a)	**Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?**
	Käesoleva Prospekti alusel pakutavat NOTESi saavad huvitatud investorid märkida, ja väljastatakse, alates 29. november 2023 kuni käesoleva Prospekti kehtivuse aegumiseni hiljemalt 28. novembril 2024. Emitent jätab endale õiguse pakkumise perioodi igal ajal oma äranägemisel lühendada või lõpetada (eelkõige NOTESide täieliku märkimise korral). Emitent emiteerib ja pakub NOTESi pidevalt Stuttgarti väärtpaberibörsil (Baden-Württembergische Wertpapierbörse). NOTESi ei emiteerita eelnevalt kindlaksmääratud staatilise emissioonihinnaga. Emitent määrab NOTESi emissioonihinna jooksvalt kindlaks, kusjuures maksimaalne emissioonihind on 54 eurot võlakirja kohta. Investorid võivad võlakirju märkida ka otse emitendi juures ja pakkuda alternatiivset märkimishinda. Emitent võib sellise pakkumise täielikult või osaliselt vastu võtta või tagasi lükata. Investoritelt võidakse nõuda, et nad maksaksid võlakirjade omandamisel oma finantsvahendajatele tavapäraseid tehingutasusid. Pakkumine ei ole seotud ühegi allakirjutamislepinguga. Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga ei ole Emitent sõlminud turustuslepinguid, kuid võib selliseid lepinguid edaspidi sõlmida.

b)	**Kes on pakkuja ja/või kauplemisele võtmise taotleja?**
	Emitent on NOTESide pakkuja ja isik, kes taotleb Stuttgarti väärtpaberibörsi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) reguleerimata turul (*Freiverkehr*) võlakirjade kauplemisele võtmistVt käesoleva kokkuvõtte punkti C.b).
c)	**Miks see prospekt koostatakse?**
	Emitent kavatseb pakkuda NOTEi, mis on väärtpaberid EL prospektimääruse artikli 2 punkti a tähenduses, avalikkusele EL prospektimääruse artikli 2 punkti d tähenduses ("**Pakkumine**"). Pakkumise koguväärtus ületab tõenäoliselt ELi prospektimääruse artikli 1 lõike 3 ja Austria 2019. aasta kapitaliturgude seaduse (*Kapitalmarktgesetz 2019*) paragrahvi 12 sätestatud piirmäärasid. ELi prospektimääruse artikli 1 lõike 4 kohast erandit ei kohaldata. Seega teeb Emitent Pakkumise alles pärast käesoleva Prospekti eelnevat avaldamist. Pakkumisega kogutud puhastulu kasutatakse Emitendi käimasolevaks äritegevuseks eesmärgiga teenida kasumit terasekaubandusest või muust tegevusest Emitendi äranägemisel. Investorid ei osale sellistes kasumites, kuna NOTESid on Emitendi otsesed, tagamata, allutatud kohustused. Emitendi põhitegevus võib hõlmata terasetoodetega kauplemist kolmandate isikutega (muud hulgimüüjad, kauplejad, terasetehased, suured terasetarbijad) ja/või terasevarude ja/või äriühingute osaluste soetamist, mille käigus Emitent saab hoida likviidsust ka pangakontode ja rahaturuinstrumentidena näol, ning ta ei pea kasutama kogu emissioonist saadavat tulu. Emitent võib tegeleda ka täiendava või muu äritegevusega ning samuti loobuda senisest ja/või tulevikus kavandatavast tegevusest. Kuna Emitent ei saa kindlaks määrata hinda, millega NOTEi emiteeritakse (vt käesoleva kokkuvõtte punkt D.a) ja see hind võib aja jooksul oluliselt muutuda, ei ole Emitendil võimalik usaldusväärselt hinnata kuni 3.600.000 NOTEi emiteerimisest saadavat tulu, mis on käesoleva Prospekti teemaks. Teoreetiline maksimaalne võimalik tulu emissioonist, st kui kõik 3.600.000 NOTEi käesoleva Prospekti alusel paigutataks maksimaalse väljalaskehinnaga 54 eurot NOTEi kohta, oleks 194.4 miljonit eurot bruto või, võttes arvesse nimetatud hinnangulisi kogukulusid 1.000.000, üle 193.4 miljonit euro. Marcel Javor, üks Emitendi tegevdirektoritest (*Geschäftsführer)*, on ka Emitendi ainsa aktsionäri FRANKSTAHLi tegevdirektor ning (kaudne) Emitendi ja FRANKSTAHLi ainus tegelik kasusaaja. Seega võivad tekkida huvide konfliktid Emitendi, selle aktsionäri FRANKSTAHLi ja selle ainsa lõpliku tegeliku kasusaaja vahel.

Annex L

Swedish translation / *Svensk översättning*

I. SAMMANFATTNING

Avsnitt A – Introduktion, med varningar	
Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Prospektet (som definieras nedan). *Alla beslut om investering i värdepapper bör baseras på att investeraren granskar detta Prospekt i sin helhet.* *Investerare i värdepapper kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.* *Om talan väcks i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.* *Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram Sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om Sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapperen.* *Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.*	
a)	**Namn och internationellt standardnummer för värdepapper ("ISIN") på värdepapperen**
	Detta prospekt ("**Prospektet**") gäller för emission av Notes som är överförbara värdepapper som inte förfaller och som inte uppbär ränta, men kan återlämnas två gånger per år under inlösenperioder (de första tio arbetsdagarna i juni och december) på innehavarens begäran mot ett kontantbelopp i EUR ("**Notes**", enskilt "**Note**"). ISIN för Notes är: DE000A3G9Q60.
b)	**Identitet och kontaktuppgifter för Emittenten, däribland dennes identifieringskod för juridiska personer ("LEI").**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emittent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), är en form av aktiebolag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) upprättat och nu giltigt under österrikisk lag, med registrerat säte i Wien, Österrike, och med registrerat kontor på Praterstraße 15/3/17, 1020 Wien, Österrike (telefon: +43 50 5030. Webbplats: https://www.steelcoin.com). Emittenten är registrerad i det kommersiella registret (*Firmenbuch*) hos handelsdomstolen i Wien (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 579306 x. Bolaget verkar också under sitt handelsnamn STEELCOIN.
c)	**Identitet och kontaktuppgifter för erbjudaren, däribland dennes LEI om erbjudaren är en juridisk person, eller för den person som ansöker om upptagande till handel på en reglerad marknad**
	Se punkt A.b) i den här Sammanfattningen.
d)	**Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänner Prospektet och, om det är en annan myndighet, den behöriga myndighet som godkände registreringsdokumentet eller det universella registreringsdokumentet.**
	Österrikes Finansinspektion (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien (telefon: +43 1 249 59-0. webbplats: www.fma.gv.at) har godkänt detta Prospekt i sin roll som behörig myndighet för Österrike under Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017, enligt ändring ("**EU-prospektförordning**") och enligt Österrikes kapitalmarknadslag 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datum för godkännande av prospektet**
	Detta Prospekt har godkänts den 28 november 2023.

Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten	
a)	**Vem är emittent av värdepapperen?**

Hemvist och juridisk form, LEI, enligt den lagstiftning Emittenten bedriver verksamhet samt det land där bolaget har bildats

Se punkt A.b) i den här Sammanfattningen.

Huvudsaklig verksamhet

Emittentens verksamhetsmål (*Unternehmensgegenstand*) enligt tredje punkten (*Drittens*) i dess bolagsordning (*Errichtungserklärung*) innehåller (översatt från det tyska originalet):

- Handel med metallvaror och byggnadsmaterial.
- Utgivning av egna värdepapper, specifikt under namnet "STEELCOIN" som ERC-20-token på Ethereum-blockkedjan; samt
- Alla handlingar, transaktioner och åtgärder, i och utanför Österrike, som är nödvändiga och lämpliga för företagets syften och för verksamhetens utveckling och ekonomiska effektivitet, specifikt upprättandet av filialer. Bankverksamhet och annan verksamhet som kräver licens ingår ej.

Handel med stål och emission samt uppfyllande av Emittentens skyldigheter för Notes är Emittentens huvudsakliga verksamhet. Emittentens strategiska mål är att upprätta en ny aspekt av den traditionella handeln med stål genom emission av Notes, vilket är av intresse både för spekulation och för att uppnå säkring av risker för stålkonsumenter. Som stålhandlare kan Emittentens verksamhetsaktiviteter omfatta handel i stålprodukter med tredje part (andra grossister, handlare, stålverk, stora stålkonsumenter). Emittenten har en tillämplig handelslicens (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] nummer 34882627). Emittenten kan (men är inte skyldig att) också försäkra sig mot prisökningar och framtida risker samt göra motsvarande transaktioner. Emittenten kan bygga upp eller förvärva egna lager i framtiden och kan även förvärva och sälja företag eller andelar i företag. Emittentens affärsverksamhet är inte begränsad till den europeiska marknaden, utan kan omfatta handel och affärspartners i hela världen. Marknadsutveckling och marknadspriser kommer att ha en betydande påverkan på hur Emittenten bedriver sin verksamhet. Utöver det kommer utvecklingen av priset på Notes på börsen och antalet emitterade Notes samt investerares beteenden vid inlösen också att påverka Emittentens affärsbeslut. Som operativ entitet är Emittenten inte skyldig att följa någon specifik strategi. Emittenten har framför allt ingen skyldighet att hålla ett eget lager med stålprodukter (eller andra produkter) eller att tillämpa någon specifik investerings- eller säkringsstrategi, utan kan fritt använda emissionsintäkterna för egen räkning. I framtiden kan Emittenten ändra sin affärsverksamhet och kan – helt enligt eget gottfinnande och enligt sin (enda) aktieägares gottfinnande – bedriva ytterligare eller andra aktiviteter och/eller frånträda aktuell och/eller planerad affärsverksamhet.

(Direkta och indirekta) aktieägare

Emittentens enda aktieägare är FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), ett aktiebolag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) upprättat och nu giltigt under österrikisk lag, med registrerat säte i Wien, Österrike, och med registrerat kontor på Esteplatz 6, 1030 Wien, Österrike, och registrerat i det kommersiella registret (*Firmenbuch*) i Wiens handelsdomstol (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 142511 a.

Enda aktieägaren i FRANKSTAHL är Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., ett aktiebolag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) upprättat och giltigt under österrikisk lag, med registrerat säte i Wien, Österrike, och med registrerat kontor på Esteplatz 6, 1030 Wien, Österrike, och registrerat i det kommersiella registret (*Firmenbuch*) i Wiens handelsdomstol (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. är helägt av Marcel Javor, född 17 oktober 1974, som därmed är Emittentens faktiska ägare.

Bolagsledning

Emittentens ledning (*Geschäftsführung*) består för tillfället av följande företagsledare (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, född 17 oktober 1974, och
- Ronald Nagy, född 7 december 1973.

Revisorer

Emittenten har utsett (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-gesellschaft med säte i Wien, Österrike, och med registrerat kontor på Am Belvedere 4, 1100 Wien, Österrike, registrerat i det kommersiella registret (*Firmenbuch*) i Wiens handelsdomstol (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnumret FN 96046 w ("**BDO Austria**") som revisor för Emittentens inledande balansräkning (*Eröffnungsbilanz*) per 31 mars 2022 ("**Inledande balansräkning**"), och (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft med säte i Wien, Österrike och registrerat kontor på Am Belvedere 4, 1100 Wien, Österrike, registrerat i det kommersiella registret (*Firmenbuch*) i Wiens handelsdomstol (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), som revisor för (i) Emittentens icke konsoliderade årsbokslut enligt, och för perioden från 22 april 2022 till 31 december 2022 ("**Finansiella rapporter 2022**") och (ii) Emittentens icke konsoliderade kassaflödesanalys för perioden från 22 april 2022 till 31 december 2022 ("**Kassaflödesanalys**"). Ingående balansräkning, Finansiella rapporter 2022 samt Kassaflödesanalys har upprättats av Emittenten i enlighet med allmänt vedertagna redovisningsprinciper i Österrike ("**GAAP**"). BDO Austria har lämnat ett revisionsutlåtande utan reservation daterat 26 augusti 2022 om den Inledande balansräkningen. BDO Assurance har utfärdat ett revisionsutlåtande utan reservation daterat 2 juni 2023 om de Finansiella rapporterna 2022 och ett revisionsutlåtande utan reservation daterat 22 augusti 2023 om Kassaflödesanalysen.

Både BDO Austria och BDO Assurance är medlemmar i både revisorsinstitutet i Österrike (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) och Österrikes kammare för skatterådgivare och revisorer (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Vilken är den finansiella nyckelinformationen för Emittenten?

Informationen i tabellerna nedan har hämtats från, och är endast en sammanfattning av, den Inledande balansräkningen, de Finansiella rapporterna 2022, Kassaflödesanalysen och den icke konsoliderade delårsrapporten vid, och för perioden från 1 januari 2023 till, 30 juni 2023 bestående av den icke konsoliderade balansräkningen, den icke konsoliderade resultaträkningen samt anmärkningar för den icke konsoliderade delårsrapporten ("**Delårsrapporter**") för de datum/perioder som anges. Informationen i tabellerna nedan ska läsas tillsammans med informationen i hela Prospektet, särskilt informationen i den Inledande balansräkningen, de Finansiella rapporterna 2022, Kassaflödesanalysen samt Delårsrapporterna som bifogas i Del VIII (*Annexes*) i detta Prospekt.

Resultaträkning	**22 april 2022 – 31 december 2022**	**1 januari 2023 – 30 juni 2023**
	(i €, granskad)	**(i €, ej granskad)**
Intäkter	0	8 686 246,08
Övriga rörelseintäkter	17 292,70	29 495,58
Kostnader för material och andra inköpta tillverkningstjänster	0	8 045 011,98
Övriga rörelsekostnader	43 053,59	233 406,41
Rörelseresultat	**–25 760,89**	**427 323,27**
Ränta och liknande inkomster	2 802,18	11 356,95
Ränta och liknade utgifter	0	2 334,23
Finansiellt resultat	**2 802,18**	**9 022,72**
Resultat före skatt	**–22 958,71**	**436 345,99**

Skatt på inkomst	375,00	99 069,00
Resultat efter skatt	**–23 333,71**	**337 276,99**
Nettovinst/-förlust för året	**–23 333,71**	**337 276,99**
Ingående förlust från föregående år	0	–23 333,71
Ackumulerad vinst/förlust	**–23 333,71**	**313 943,28**

Balansräkning	**31 december 2022 (i €, granskad)**	**31 mars 2022 (i €, granskad)**	**30 juni 2023 (i €, ej granskad)**
Tillgångar			
Omsättningstillgångar	*1 825 631,44*	*100 000,00*	*9 359 693,95*
Lager	0	0	8 085 616,64
Övriga fordringar och tillgångar	29 226,84	0	1 252 545,58
Saldo hos kreditinstitut	1 796 404,60	100 000,00	21 531,73
Förutbetalda kostnader	*0*	*0*	*4 020,93*
Balansomslutning	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	*1 776 666,29*	*100 000,00*	*2 113 943,28*
Aktiekapital	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Kapitalreserver	1 700 000,00	0	1 700 000,00
Ackumulerad vinst/förlust	–23 333,71	0	313 943,28
Tillgångar	*41 535,90*	*0*	*227 858,48*
Skatteavsättningar	0	0	98 445,00
Övriga tillgångar	41 535,90	0	129 413,48
Skulder	*7 429,25*	*0*	*7 021 913,12*
Skulder från leveranser och tjänster	7 281,25	0	4 807 418,05
Skulder till närstående företag	0	0	2 200 000,00
Övriga skulder	148,00	0	14 495,07
Balansomslutning	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**

Kassaflödesanalys (granskad)	**22 april 2022 – 31 december 2022 (i €)**
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	–3 595,40
Nettokassaflöde från investeringsverksamhet	0,00
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	1 800 000,00
Likvida medel vid periodens slut	1 796 404,60

c) Vilka är de specifika nyckelriskerna för Emittenten?

Emittenten är mycket beroende av FRANKSTAHL

Emittenten har ingen egen personal och kan kanske inte bygga upp en egen personalstyrka, särskilt med avseende på nyckelpersonal, och saknar de kunskaper som krävs för verksamheten

Emittenten har inte ställt ut någon säkerhet för betalning av Inlösenbeloppet

Emittenten kan kanske inte förvärva de stålprodukter som krävs för fysiskt säkrande (tillgångsrisk) och/eller till kommersiellt rimliga villkor (prisvolatilitetsrisk) eller i övrigt säkra sina övriga skyldigheter gällande Notes

Emittenten har inlett sin verksamhet först 2022

Avsnitt C – Nyckelinformation om värdepapperen	
a)	**Vilka är de huvudsakliga egenskaperna för värdepapperen?**

Typ, klass och ISIN för Notes

Notes är överförbara värdepapper med ISIN DE000A3G9Q60. Det finns inga olika klasser av Notes.

Valuta, valör, nominellt värde och antal emitterade värdepapper och värdepapperens löptid

Notes har ingen specifik valuta. Emission och inlösen av Notes görs dock mot betalning i euro.

Valören för en Note är (1).

Notes har inget nominellt värde.

Under detta Prospekt kommer upp till 3 600 000 Notes att emitteras. Ytterligare Notes kan emitteras i framtiden.

Notes har ingen specifik löptid/inget specifikt förfallodatum. Sedan 2 januari 2023 och framöver reduceras dock Stålmängden (definieras i avsnittet "*Rättigheter förenade med Notes*" nedan) från ursprungsmängden på 1 814,39 kg med tre procent per år (beräknat dagligen jämfört med föregående dag, d.v.s. en gradvis reducering). Exempelvis är Stålmängden den 28 november 2023 1 764,96 kg och den 31 december 2072 ungefär 395,69 kilo (båda jämfört med 1 814,39 kilo till och med 1 januari 2023). Vid Inlösen utgör detta en faktor som reducerar utbetalningsbeloppet.

Rättigheter förenade med Notes

Notes ger inga rättigheter till ränta eller utdelning. Notes kan återlämnas till Emittenten från och med juni 2024 – två gånger per år under de första tio arbetsdagarna i juni och december varje år ("**Inlösenperiod**" där varje dag i Inlösenperioden är en "**Inlösendag**") mot en kontantutbetalning i euro ("**Inlösen**").

Det belopp som investeraren får vid inlösen ("**Inlösenbelopp**") är kopplat till en specifik vikt färdiga stålprodukter, vilken reduceras över tiden som följer (varje sådan mängd "**Stålmängd**"): Till och med 1 januari 2023 var Stålmängden 1 814,39 kilo. Sedan 2 januari 2023 och framöver minskar Stålmängden löpande med tre procent per år, där viktreduceringen appliceras dagligen, med följden att sedan 2 januari 2023 och framöver reduceras Stålmängden dagligen genom multiplicering av föregående dags Stålmängd med $0{,}97^{(1/365)}$ (respektive under skottår: Stålmängden reduceras genom multiplicering av föregående dags Stålmängd med $0{,}97^{(1/366)}$). Den 28 november 2023 kommer Stålmängden att vara 1 764,96 kilo. För varje Inlösendag beräknas Inlösenbeloppet genom multiplicering av Stålmängden för den aktuella Inlösendagen med ett hundra (100) med det gällande "**Färdiga stål-värdet**" den aktuella Inlösendagen dividerat med ett tusen (1 000). Det Färdiga stål-värdet är en faktor som beräknas med en komplex formel som omfattar *bland annat* vissa genomsnittspriser till vilka FRANKSTAHL och/eller Emittenten och/eller andra utvalda lokala eller internationella stålhandlare lagt inköpsorder för lagerhållning i vissa färdigt stål-produktgrupper under en period på 64 kalenderdagar före respektive Inlösendag.

Inlösen av Notes kan göras via Emittentens webbplats https://www.steelcoin.com ("**Webbplatsen**").

Ingen senioritet

Notes är direkta, oprioriterade obligationer utan säkerhet, utfärdade av Emittenten till investerare som rankas *jämbördigt* med varandra och med Emittentens alla andra skulder utan säkerhet, under förutsättning att inga andra av Emittentens sådana skulder uttryckligen är mer seniora än de anspråk som investerare gör under tillämpliga lagar och föreskrifter, i synnerhet insolvenslagstiftning.

I händelse av att Emittenten hamnar på obestånd har investerarna endast rättigheter som fordringsägare. Investerare har ingen rätt till segregering eller avskiljning, och deras anspråk på Emittenten är heller inte prioriterade eller förknippade med säkerhet.

	Överförbarhet Notes är, under gällande lagstiftning och förordningar, i allmänhet fritt överförbara.
b)	**Var kommer värdepapperen att handlas?**
	Ansökan om handel med Notes kommer att göras på den oreglerade marknaden (*Freiverkehr*) på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Den oreglerade marknaden på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) är en multilateral handelsplattform (MTF) i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU per 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument, i dess ändrade lydelse ("**MiFID II**"). Ansökan om handel med Notes på den oreglerade marknaden kan också göras till någon ytterligare börs inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
c)	**Omfattas värdepapperen av en garanti?**
	Notes omfattas inte av någon garanti.
d)	**Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?**
	Det pris för vilket Notes kan säljas på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) och Inlösenbeloppet kanske inte återspeglar utvecklingen av priserna på stålmarknaderna Inlösen är endast möjlig under begränsade perioder Det pris för vilket Notes kan säljas på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) och Inlösenbeloppet kommer att fluktuera Intresserade investerare kan ta miste på det aktuella värdet för en Note eller dess framtida utveckling vid investering i Notes Teckningskursen kan vara betydligt högre än Inlösenbeloppet vid teckningstillfället Emittenten kanske inte kan beräkna det Färdiga stål-värdet, och därmed inte heller Inlösenbeloppet, vilket kan göra en Inlösen omöjlig i praktiken Notes har ingen etablerad handelsmarknad och en aktiv handelsmarknad för Notes kanske inte kommer till stånd Risker i samband med ökning och/eller minskning av emission och marknadsutbud av Notes Inlösenbeloppet beror på två komponenter, varav en (det Färdiga stål-värdet) är svår att förstå och inte förutsägbar Notes har inget förfallodatum och utgör Emittentens långfristiga skulder som är föremål för en rad kända och okända faktorer som kan påverka Emittentens förmåga att uppfylla sina skyldigheter gentemot Investerare

Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad marknad	
a)	**På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?**
	Notes som erbjuds enligt detta prospekt kan tecknas av, och kommer att utfärdas till, intresserade investerare från, eller omkring, 29 november 2023 tills Prospektets giltighetstid går ut, senast den 28 november 2024. Emittenten förbehåller sig rätten att när som helst, enligt eget gottfinnande, korta eller avsluta erbjudandetiden, (särskilt vid fullteckning av Notes). Notes emitteras kontinuerligt och erbjuds av Emittenten på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes emitteras inte till ett förutbestämt statiskt emissionspris. Emissionspriset för Notes fastställs löpande av Emittenten upp till ett högsta emissionspris på 54 euro per Note. Investerare kan också teckna Notes direkt hos Emittenten och erbjuda ett alternativt teckningspris. Emittenten är fri att, helt eller delvis acceptera eller avvisa ett sådant erbjudande. Investerare kan behöva betala sedvanliga transaktionsavgifter till finansiella mellanhänder när de införskaffar Notes.

	Erbjudandet omfattas inte av något garantiavtal. Vid datum för Prospektet har Emittenten inte tecknat några distributionsavtal, men har rätt att teckna sådana avtal i framtiden.
b)	**Vem är erbjudaren och/eller den person som ansöker om upptagande till handel?**
	Emittenten är erbjudare av Notes och den person som ansöker om handel med Notes på den oreglerade marknaden (*Freiverkehr*) på Stuttgart-börsen (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Se punkt C.b) i den här Sammanfattningen.
c)	**Varför upprättas detta prospekt?**
	Den här Emittenten har för avsikt att erbjuda Notes, värdepapper enligt definitionen i Artikel 2 a) i EUs Prospektförordning, till allmänheten enligt definitionen i Artikel 2 d) i EUs Prospektförordning ("**Erbjudande**"). Det sammanlagda beloppet för Erbjudandet kommer sannolikt att överstiga de tröskelvärden som stipuleras i Artikel 1 § 3 i EUs Prospektförordning och avsnitt 12 i Österrikes kapitalmarknadslag 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Ett undantag enligt Artikel 1 § 4 i EUs Prospektförordning är inte tillämpligt. Därför ska Emittenten göra Erbjudandet först efter att detta Prospekt har publicerats. Nettobeloppet som tas in via Erbjudandet ska användas för Emittentens löpande affärsverksamhet, med syfte att generera egna vinster i handel med stål eller andra aktiviteter enligt Emittentens gottfinnande. Investerare tar inte del av sådana vinster eftersom Notes är direkta, oprioriterade obligationer utan säkerhet, utfärdade av Emittenten. Emittentens verksamhetsaktiviteter ska omfatta handel med stålprodukter med tredje part (andra grossister, handlare, stålverk, stora stålkonsumenter) och/eller förvärv av eget lager av stål och/eller företagsandelar. Emittenten kan också bibehålla likviditet i form av bankkonton och penningmarknadsinstrument, och behöver inte använda hela intäkten från emissionen. Emittenten kan även bedriva ytterligare eller annan affärsverksamhet och även frånträda aktuell och/eller planerad verksamhet i framtiden. Eftersom Emittenten inte kan bestämma emissionspriset för Notes (se punkt D.a) i den här Sammanfattningen) och det här priset kan fluktuera kraftigt över tiden, är det inte möjligt för Emittenten att med säkerhet uppskatta intäkterna från emissionen av de upp till 3 600 000 Notes som omfattas av detta Prospekt. Den teoretiska maximalintäkten från emissionen, d.v.s. om alla 3 600 000 Notes som omfattas av Prospektet skulle tecknas till det maximala teckningspriset på 54 euro per Note, skulle vara 194,4 miljoner euro brutto, eller med beaktande av de uppskattade totalkostnaderna på 1 000 000 euro, 193,4 miljoner euro netto. Marcel Javor, en av Emittentens företagsledare (*Geschäftsführer*), är även VD för Emittentens enda aktieägare FRANKSTAHL och (indirekt) den enda faktiska ägaren av Emittenten och FRANKSTAHL. Därför kan intressekonflikter uppstå mellan Emittenten, dess aktieägare FRANKSTAHL och den enda faktiska ägaren.

Annex M

German translation / *Deutsche Übersetzung*

I. ZUSAMMENFASSUNG

Abschnitt A – Einführung mit Warnhinweisen	
Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zu diesem Prospekt (wie unten definiert) verstanden werden. *Bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, sollten sich Anleger auf den Prospekt als Ganzes stützen.* *Anleger, die in die Wertpapiere investieren, könnten das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren.* *Wenn vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung dieses Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.* *Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzung davon vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf die Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.* *Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.*	
a)	**Bezeichnung und internationale Wertpapier-Identifikationsnummer ("ISIN") der Wertpapiere**
	Dieser Prospekt ("**Prospekt**") bezieht sich auf die Ausgabe von Notes, bei denen es sich um übertragbare Inhaberpapiere handelt, die keine Fälligkeit haben und nicht verzinst werden, sondern zweimal jährlich während Einlösungszeiträumen (die ersten zehn Geschäftstage im Juni und Dezember) nach Wahl des Inhabers gegen Barausgleich in EUR zurückgegeben werden können ("**Notes**", und jeweils ein "**Note**"). Die ISIN der Notes lautet: DE000A3G9Q60.
b)	**Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgerkennung ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emittent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) ist eine nach dem Recht der Republik Österreich gegründete und gültig bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Wien, Österreich, und Unternehmenssitz in der Praterstraße 15/3/17, 1020 Wien, Österreich (Telefon: +43 50 5030; Website: https://www.steelcoin.com). Die Emittentin ist im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 579306 x eingetragen und ist auch unter dem Namen STEELCOIN tätig.
c)	**Identität und Kontaktdaten des Anbieters, einschließlich der LEI, falls der Anbieter Rechtspersönlichkeit hat, oder der die Zulassung zum Handel auf einem geregelten Markt beantragenden Person**
	Siehe Punkt A.b) in dieser Zusammenfassung.
d)	**Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt, und der zuständigen Behörde, die das Registrierungsformular oder das einheitliche Registrierungsformular gebilligt hat, sofern sie nicht mit der erstgenannten Behörde identisch ist**
	Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien (Telefon: +43 1 249 59-0; Website: www.fma.gv.at) hat diesen Prospekt in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde für Österreich gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 in der jeweils geltenden Fassung (die "**EU-Prospektverordnung**") und gemäß dem österreichischen Kapitalmarktgesetz 2019 gebilligt.

e)	**Das Datum der Billigung des Prospekts**
	Dieser Prospekt wurde am 28. November 2023 gebilligt.

Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten	
a)	**Wer ist der Emittent der Wertpapiere?**

Sitz und Rechtsform des Emittenten, seine LEI, für ihn geltendes Recht und Land der Eintragung

Siehe Punkt A.b) in dieser Zusammenfassung.

Haupttätigkeiten

Der Unternehmensgegenstand der Emittentin, wie er unter Drittens der Errichtungserklärung angegeben ist, umfasst:

- den Handel mit Metallwaren und Baustoffen;
- die Ausgabe eigener Wertpapiere, insbesondere unter der Bezeichnung "STEELCOIN" als ERC-20 Token auf der Ethereum Blockchain; sowie
- alle Handlungen, Geschäfte und Maßnahmen, in Österreich und im Ausland, die zur Erreichung des Gesellschaftszweckes sowie zur Entwicklung und Wirtschaftlichkeit des Unternehmens erforderlich und nützlich sind, insbesondere die Errichtung von Zweigniederlassungen. Bankgeschäfte und andere konzessionspflichtige Tätigkeiten sind ausgenommen.

Der Handel mit Stahl sowie die Emission und die Erfüllung der mit den Notes verbundenen Verpflichtungen der Emittentin ist der primäre Unternehmenszweck der Emittentin. Strategisches Ziel der Emittentin ist es, mit der Emission von Notes eine neue Facette des klassischen Stahlhandels zu etablieren, die sowohl für die Spekulation als auch zur Erzielung von Hedgingeffekten durch Stahlverbraucher von Interesse ist. Als Stahlhändler kann die operative Tätigkeit der Emittentin den Handel mit Stahlprodukten mit Dritten (anderen Großhändlern, Händlern, Stahlwerken, großen Stahlverbrauchern) umfassen. Die Emittentin verfügt über eine entsprechende Gewerbeberechtigung (*Gewerbeinformationssystem Austria* [GISA] Nummer 34882627). Die Emittentin kann sich (muss dies aber nicht) auch in der Zukunft gegen Preissteigerungen und Risiken absichern und entsprechende Geschäfte abschließen. Die Emittentin kann in Zukunft eigene Lagerhäuser errichten oder erwerben und auch Unternehmen oder Beteiligungen an Unternehmen erwerben und veräußern. Die Geschäftstätigkeit der Emittentin ist nicht auf den europäischen Markt beschränkt, sondern kann Handels- und Geschäftspartner weltweit umfassen. Marktentwicklungen und Marktpreise werden einen wesentlichen Einfluss darauf haben, wie die Emittentin ihre Geschäftstätigkeit ausübt. Darüber hinaus werden auch die Entwicklung des Preises der Notes an der Börse und die Anzahl der emittierten Notes sowie das Verhalten der Anleger in Bezug auf Einlösungen die Geschäftsentscheidungen der Emittentin beeinflussen. Die Emittentin ist als operativ tätige Gesellschaft keiner bestimmten Strategie verpflichtet. Die Emittentin ist insbesondere nicht verpflichtet, einen eigenen Bestand an Stahlprodukten (oder anderen Produkten) zu halten oder eine bestimmte Investment- oder Hedgingstrategie anzuwenden, sondern kann die Emissionserlöse nach eigenem Ermessen für eigene Rechnung verwenden. Die Emittentin kann ihre Geschäftstätigkeit in Zukunft ändern und kann – nach eigenem Ermessen und dem Ermessen ihrer (einzigen) Gesellschafterin – zusätzliche oder andere Aktivitäten verfolgen und/oder die derzeitigen und/oder geplanten Geschäftsaktivitäten aufgeben.

(Direkte und indirekte) Gesellschafter

Alleingesellschafterin der Emittentin ist die FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), eine nach dem Recht der Republik Österreich gegründete und gültig bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Esteplatz 6, 1030 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 142511 a.

Alleingesellschafterin der FRANKSTAHL ist die Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., eine nach dem Recht der Republik Österreich gegründete und gültig bestehende Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Esteplatz 6, 1030 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 200305 t.

Die Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. befindet sich vollständig im Eigentum von Herrn Marcel Javor, geboren am 17. Oktober 1974, der somit der wirtschaftliche Eigentümer der Emittentin ist.

Geschäftsführung

Die Geschäftsführung der Emittentin besteht derzeit aus den folgenden Geschäftsführern:

- Marcel Javor, geboren am 17. Oktober 1974; und
- Ronald Nagy, geboren am 7. Dezember 1973.

Identität der Abschlussprüfer

Die Emittentin hat (a) die BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft mit Sitz in Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Am Belvedere 4, 1100 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 96046 w ("**BDO Austria**"), als Prüferin der Eröffnungsbilanz der Emittentin zum 31. März 2022 ("**Eröffnungsbilanz**") und (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft mit Sitz in Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Am Belvedere 4, 1100 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), als Prüferin (i) des unkonsolidierten Jahresabschlusses der Emittentin zum 31. Dezember 2022 und für den Zeitraum vom 22. April 2022 bis zum 31. Dezember 2022 ("**Jahresabschluss 2022**") sowie (ii) die unkonsolidierte Kapitalflussrechnung der Emittentin für den Zeitraum vom 22. April 2022 bis zum 31. Dezember 2022 ("**Kapitalflussrechnung**") bestellt. Die Eröffnungsbilanz, der Jahresabschluss 2022 sowie die Kapitalflussrechnung wurden in Übereinstimmung mit den in Österreich gültigen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung ("**GAAP**") erstellt. BDO Austria hat am 26. August 2022 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zur Eröffnungsbilanz erteilt. BDO Assurance hat am 2. Juni 2023 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zum Jahresabschluss 2022 sowie am 22. August 2023 einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk zur Kapitalflussrechnung erteilt.

Beide, BDO Austria als auch BDO Assurance, sind Mitglieder sowohl des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Österreich als auch der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer in Österreich.

b) Welches sind die wesentlichsten Finanzinformationen über den Emittenten?

Die Informationen in den nachfolgenden Tabellen wurden der Eröffnungsbilanz, dem Jahresabschluss 2022, der Kapitalflussrechnung und dem unkonsolidierten Zwischenabschluss zum, und für den Zeitraum vom 1. Jänner 2023 bis, 30. Juni 2023, bestehend aus der unkonsolidierten Bilanz, der unkonsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung und dem Anhang zum unkonsolidierten Zwischenabschluss ("**Zwischenabschluss**") für die angegebenen Daten/Zeiträume entnommen und stellen lediglich eine Zusammenfassung dieser dar. Die Angaben in den nachfolgenden Tabellen sind zusammen mit den im gesamten Prospekt enthaltenen Informationen zu lesen, insbesondere mit den Informationen in der Eröffnungsbilanz, im Jahresabschluss 2022, in der Kapitalflussrechnung, sowie wie im Zwischenabschluss, die in Teil VIII (*Annexes*) des Prospekts enthalten sind.

Gewinn- und Verlustrechnung	**22. April 2022 – 31. Dezember 2022**	**1. Jänner 2023 – 30. Juni 2023**
	(in EUR, geprüft)	**(in EUR, ungeprüft)**
Umsatzerlöse	0	8.686.246,08
Sonstige betriebliche Erträge	17.292,70	29.495,58

Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	0	8.045.011,98
Sonstige betriebliche Aufwendungen	43.053,59	233.406,41
Betriebsergebnis	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Zinsen und ähnliche Erträge	2.802,18	11.356,95
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	2.334,23
Finanzergebnis	**2.802,18**	**9.022,72**
Ergebnis vor Steuern	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Steuern vom Einkommen	375,00	99.069,00
Ergebnis nach Steuern	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	0	- 23.333,71
Bilanzgewinn/-verlust	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilanz	**31. Dezember 2022 (in EUR, geprüft)**	**31. März 2022 (in EUR, geprüft)**	**30. Juni 2023 (in EUR, ungeprüft)**
Aktiva			
Umlaufvermögen	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Vorräte	0	0	8.085.616,64
Forderungen und sonstige Vermögengegenstände	29.226,84	0	1.252.545,58
Guthaben bei Kreditinstituten	1.796.404,50	100.000,00	21.531,73
Rechnungsabgrenzungsposten	0	0	*4.020,93*
Bilanzsumme	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Passiva			
Eigenkapital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Stammkapital	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Kapitalrücklagen	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Bilanzgewinn/-verlust	- 23.333,71	0	313.943,28
Rückstellungen	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Steuerrückstellungen	0	0	98.445,00
Sonstige Rückstellungen	41.535,90	0	129.413,48
Verbindlichkeiten	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	7.281,25	0	4.807.418,05
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	0	0	2.200.000,00
Sonstige Verbindlichkeiten	148,00	0	14.495,07
Bilanzsumme	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Kapitalflussrechnung (geprüft)	**22. April 2022 – 31. Dezember 2022 (in €)**
Nettogeldfluss aus der betrieblichen Tätigkeit	- 3.595,40
Nettogeldfluss aus der Investitionstätigkeit	0,00
Nettogeldfluss aus der Finanzierungstätigkeit	1.800.000,00
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	1.796.404,60

c)	**Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?**
	Die Emittentin ist in einem sehr großen Ausmaß von FRANKSTAHL abhängig Die Emittentin verfügt über kein eigenes Personal und ist möglicherweise nicht in der Lage, eigenes Personal, insbesondere Personal in Schlüsselpositionen, und das für ihre Tätigkeit erforderliche Know-how aufzubauen Die Fähigkeit der Emittentin zur Zahlung des Einlösungsbetrags ist nicht gesichert Die Emittentin ist möglicherweise nicht in der Lage, die für ihre physische Absicherung erforderlichen Stahlprodukte überhaupt (Verfügbarkeitsrisiko) und/oder zu wirtschaftlich angemessenen Bedingungen (Preisvolatilitätsrisiko) zu erwerben oder ihre Verpflichtungen aus den Notes anderweitig abzusichern Die Emittentin hat ihre Geschäftstätigkeit erst im Jahr 2022 aufgenommen

Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere	
a)	**Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**
	Art, Gattung und ISIN der Notes Die Notes sind übertragbare Inhaberwertpapiere mit der ISIN DE000A3G9Q60. Es gibt keine verschiedenen Gattungen von Notes. **Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der begebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere** Die Notes lauten nicht auf eine bestimmte Währung. Die Ausgabe und Einlösung von Notes erfolgen jedoch gegen Zahlung in Euro. Die Stückelung einer Note ist eins (1). Die Notes haben keinen Nennwert. Unter diesem Prospekt werden bis zu 3.600.000 Notes ausgegeben. Weitere Notes können in Zukunft ausgegeben werden. Die Notes haben keine bestimmte Laufzeit / Fälligkeit. Ab dem 2. Januar 2023 wurde und wird der Stahlbetrag (wie im Abschnitt "*Mit den Notes verbundene Rechte*" unten definiert) jedoch von einem ursprünglichen Betrag von 1.814,39 kg jährlich um 3 % reduziert (berechnet auf Tagesbasis im Vergleich zum Vortag; d. h. degressive Reduzierung). So wird der Stahlbetrag beispielsweise am 28. November 2023 ca. 1.764,96 kg und am 31. Dezember 2072 ca. 395,69 kg betragen (jeweils im Vergleich zu 1.814,39 kg bis einschließlich 1. Januar 2023). Bei der Einlösung ist dies ein Faktor, der den Verkaufspreis reduziert. **Mit den Notes verbundene Rechte** Notes gewähren kein Recht auf Zins- oder Dividendenzahlungen. Notes können – beginnend mit Juni 2024 – zweimal jährlich während der ersten zehn Geschäftstage im Juni und Dezember eines jeden Jahres (jeweils ein "**Einlösungszeitraum**"; jeder Tag des Einlösungszeitraums ist ein "**Einlösungstag**") nach Wahl des Investors an die Emittentin gegen Barausgleich in Euro zurückgegeben werden ("**Einlösung**"). Der Betrag, den der Investor bei der Einlösung erhält ("**Einlösungsbetrag**") ist an ein bestimmtes Gewicht an Stahlwaren gebunden, das im Laufe der Zeit wie folgt verringert wird (jeweils der "**Stahlbetrag**"): Bis einschließlich 1. Januar 2023 betrug der Stahlbetrag 1.814,39 kg; seit dem 2. Januar 2023 wurde und wird der Stahlbetrag kontinuierlich um 3 % pro Jahr reduziert, wobei die Gewichtsreduzierung täglich angewendet wird, sodass sich der Stahlbetrag ab dem 2. Januar 2023 jeden Tag durch Multiplikation des Stahlbetrags des Vortags mit $0{,}97^{(1/365)}$ verringert(e) (bzw in Schaltjahren: der Stahlbetrag wird durch Multiplikation des Stahlbetrags des Vortags mit $0{,}97^{(1/366)}$ verringert). Am 28. November 2023 wird der Stahlbetrag 1.764,96 kg betragen. Für jeden Einlösungstag wird der Einlösungsbetrag durch Multiplikation des jeweiligen Stahlbetrags des entsprechenden Einlösungstags dividiert durch einhundert (100) mit dem "**Fertigstahlwert**" des entsprechenden Einlösungstags dividiert durch eintausend (1000) berechnet. Der

	Fertigstahlwert ist ein Faktor, der nach einer komplexen Formel berechnet wird, die unter anderem bestimmte Durchschnittspreise berücksichtigt, zu denen FRANKSTAHL und/oder die Emittentin und/oder andere einheimische oder internationale Stahlhändler während eines Zeitraums von 64 Kalendertagen vor dem jeweiligen Einlösungstag Kaufaufträge zur Bevorratung bestimmter Fertigstahlproduktgruppen erteilt haben. Die Einlösung kann über die Website der Emittentin https://www.steelcoin.com ("**Website**") erfolgen. **Keine Vorrangigkeit** Notes sind unmittelbare, unbesicherte, nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin gegenüber den Anlegern, die untereinander und mit allen anderen unbesicherten Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, solange diese anderen Verbindlichkeiten der Emittentin nach den anwendbaren Gesetzen und Vorschriften, insbesondere den Insolvenzgesetzen, nicht ausdrücklich vorranging gegenüber den Ansprüchen der Anleger sind. Im Falle der Insolvenz der Emittentin stehen den Anlegern nur Gläubigerrechte zu. Die Anleger haben keinen Anspruch auf Aussonderung oder Absonderung und ihre Ansprüche gegen die Emittentin sind auch nicht vorrangig und nicht besichert. **Übertragbarkeit** Die Notes sind, vorbehaltlich der geltenden Gesetze und Vorschriften, im Grunde frei übertragbar.
b)	**Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**
	Die Zulassung der Notes zum Handel im Freiverkehr der Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) wird beantragt. Der Freiverkehr Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) ist ein multilaterales Handelssystem (MTF) im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente in ihrer jeweils gültigen Fassung ("**MiFID II**"). Es kann auch bei jeder anderen Börse im Europäischen Wirtschaftsraum beantragt werden, dass die Notes zum Handel im ungeregelten Markt einer solchen Börse zugelassen werden.
c)	**Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?**
	Für die Notes wird keine Garantie gestellt.
d)	**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapieren spezifisch sind?**
	Der Preis, zu dem die Notes an der Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) verkauft werden können, und der Einlösungsbetrag spiegeln möglicherweise nicht die Entwicklung der Preise an den Stahlmärkten wider Einlösungen sind nur in begrenzten Zeiträumen möglich Der Preis, zu dem die Notes an der Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) verkauft werden können, und der Einlösungsbetrag können volatil sein Interessierte Anleger könnten sich bei der Investition in die Notes über den aktuellen Wert einer Note oder seine zukünftige Entwicklung irren Der Zeichnungspreis kann erheblich höher sein als der Einlösungsbetrag im Zeiptunkt der Zeichnung Die Emittentin könnte möglicherweise nicht in der Lage sein, den Fertigstahlwert und damit auch den Einlösungsbetrag zu berechnen, was eine Rückzahlung praktisch unmöglich machen könnte Für die Notes gibt es keinen etablierten Markt und ein aktiver Markt für die Notes wird sich möglicherweise nicht entwickeln Risiken in Bezug auf eine Zunahme und/oder Abnahme der Ausgabe und des Marktangebotes der Notes

	Der Einlösungsbetrag hängt von zwei Komponenten ab, von denen eine (der Fertigstahlwert) schwer zu verstehen und nicht vorhersehbar ist Die Notes haben kein Fälligkeitsdatum und stellen langfristige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die einer Vielzahl von bekannten und unbekannten Faktoren unterliegen, die die Fähigkeit der Emittentin beeinträchtigen könnten, ihren Verpflichtungen gegenüber den Anlegern nachzukommen.

Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt	
a)	**Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**
	Die unter diesem Prospekt angebotenen Notes können von interessierten Investoren beginnend ab, oder um den, 29. November 2023 bis spätestens zum Ablauf der Gültigkeit dieses Prospekts am 28. November 2024 gezeichnet werden und werden an diese ausgegeben. Die Emittentin behält sich das Recht vor, den Angebotszeitraum jederzeit nach eigenem Ermessen zu verkürzen oder zu beenden (insbesondere im Falle einer kompletten Platzierung der Notes). Die Notes werden von der Emittentin fortlaufend an der Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) begeben und angeboten. Die Notes werden nicht zu einem vorher festgelegten statischen Ausgabepreis begeben. Der Ausgabepreis der Schuldverschreibungen wird von der Emittentin laufend bis zu einem maximalen Ausgabepreis von EUR 54 pro Note festgelegt. Anleger können die Notes auch direkt bei der Emittentin zeichnen und einen alternativen Zeichnungspreis anbieten. Es steht der Emittentin frei, ein solches Angebot ganz oder teilweise anzunehmen oder abzulehnen. Anleger könnten verpflichtet sein, beim Erwerb der Notes übliche Transaktionsgebühren an ihre Finanzintermediäre zu zahlen. Das Angebot ist nicht Gegenstand eines Übernahmevertrages. Zum Datum dieses Prospekts hat die Emittentin keine Vertriebsvereinbarungen abgeschlossen, es steht ihr jedoch frei, solche Vereinbarungen in Zukunft abzuschließen.
b)	**Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?**
	Die Emittentin ist die Anbieterin der Notes und diejenige, die die Zulassung der Notes zum Handel im Freiverkehr der Börse Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse Stuttgart) beantragt. Siehe Punkt C.b) dieser Zusammenfassung.
c)	**Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**
	Die Emittentin beabsichtigt, die Notes, bei denen es sich um Wertpapiere im Sinne des Artikels 2 lit a) der EU-Prospektverordnung handelt, öffentlich im Sinne des Artikels 2 lit d) der EU-Prospektverordnung anzubieten ("**Angebot**"). Der Gesamtgegenwert des Angebots wird voraussichtlich die in Artikel 1 Abs 3 der EU-Prospektverordnung und § 12 des Kapitalmarktgesetzes 2019 festgelegten Schwellenwerte überschreiten. Eine Ausnahme gemäß Artikel 1 Abs 4 der EU-Prospektverordnung ist nicht anwendbar. Die Emittentin darf das Angebot daher erst nach vorheriger Veröffentlichung dieses Prospekts vornehmen. Der durch das Angebot erzielte Nettoerlös wird für den laufenden Geschäftsbetrieb der Emittentin verwendet, um mit dem Stahlhandel oder anderen, im Ermessen der Emittentin liegenden Tätigkeiten eigene Gewinne zu erzielen. Die Anleger partizipieren an diesen Gewinnen nicht, weil Notes direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin sind. Die operative Tätigkeit der Emittentin kann den Handel mit Stahlprodukten mit Dritten (anderen Großhändlern, Händlern, Stahlwerken, großen Stahlkunden) und/oder den Erwerb von Stahllagern und/oder Unternehmensbeteiligungen umfassen. Die Emittentin kann auch Liquidität in Form von Bankkonten und Geldmarktinstrumenten halten und muss nicht den gesamten Emissionserlös verwenden. Die Emittentin darf auch zusätzliche oder

	andere Geschäftstätigkeiten verfolgen und auch die derzeitigen und/oder geplanten Tätigkeiten in der Zukunft aufgeben. Da die Emittentin den Preis, zu dem Notes emittiert werden, nicht bestimmen kann (siehe Punkt D.a) dieser Zusammenfassung) und dieser Preis im Laufe der Zeit erheblich schwanken kann, ist es der Emittentin nicht möglich, die Erlöse aus der Emission der bis zu 3.600.000 Notes, die Gegenstand dieses Prospekts sind, verlässlich zu schätzen. Der theoretisch maximal mögliche Emissionserlös aus der Emission, d.h. wenn alle 3.600.000 Notes unter diesem Prospekt zum maximalen Ausgabepreis von EUR 54 pro Note ausgegeben werden, würde sich auf EUR 194,4 Millionen brutto bzw unter Berücksichtigung der geschätzten Gesamtkosten für die Emission von EUR 1.000.000, auf EUR 193,4 Millionen netto belaufen. Marcel Javor, einer der Geschäftsführer der Emittentin, ist auch Geschäftsführer der Alleingesellschafterin der Emittentin, FRANKSTAHL, und (indirekt) alleiniger wirtschaftlicher Eigentümer der Emittentin und der FRANKSTAHL. Daher können möglicherweise Interessenkonflikte zwischen der Emittentin, ihrer Gesellschafterin FRANKSTAHL und ihrem alleinigen wirtschaftlichen Eigentümer entstehen.

Annex N

Hungarian translation / *Magyar fordítás*

I. ÖSSZEFOGLALÓ

A szakasz – Figyelmeztetéseket is tartalmazó bevezető	
Az összefoglalót a tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni (az alábbiak szerint). *Az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni.* *Az értékpapírok befektetői elveszíthetik befektetett tőkéjük egészét vagy egy részét.* *Adott esetben azt, hogy a befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét, továbbá amennyiben a befektető felelőssége nem korlátozódik a befektetés összegére, hogy a befektető a befektetett tőkénél nagyobb összeget is veszíthet, megadva az ilyen lehetséges veszteség mértéké.* *Ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a tájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően.* *Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.*	
a)	**Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)**
	Ez a tájékoztató ("**Tájékoztató**") olyan Note-ok kibocsátására vonatkozik, amelyek átruházhatók, lejárat nélküliek és kamatozással nem járó értékpapírok, de a tulajdonos választása szerint évente kétszer visszaválthatók a visszaváltási időszakokban (június és december első tíz munkanapján) euróban történő készpénzes elszámolás ellenében ("**Note-ok**", egyesével "**Note**"). A Note-ok ISIN-je a következő: DE000A3G9Q60.
b)	**A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI)**
	Az SC STEELCOIN GmbH ("**Kibocsátó**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) az Osztrák Köztársaság joga szerint alapított és érvényesen létező korlátolt felelősségű társaság (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), amelynek székhelye Bécs, Ausztria, irodája pedig Praterstraße 15/3/17, 1020 Bécs, Ausztria helyszínen található (telefon: +43 50 5030; honlap: https://www.steelcoin.com). A kibocsátó a bécsi kereskedelmi bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) az FN 579306 x nyilvántartási számon szerepel. A STEELCOIN kereskedelmi név alatt is működik.
c)	**Adott esetben az ajánlattevő megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját is, ha az ajánlattevő jogi személy, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése és elérhetősége**
	Lásd ezen összefoglaló A szakasz b) pontját.
d)	**A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbitől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta**
	Az Osztrák Pénzügyi Piaci Hatóság (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, az "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Bécs (telefon: +43 1 249 59-0; weboldal: www.fma.gv.at) az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete (a továbbiakban: "**EU-tájékoztatórendelet**") és a 2019. évi osztrák tőkepiaci törvény (*Kapitalmarktgesetz* 2019) alapján, mint Ausztria illetékes hatósága jóváhagyta ezt a tájékoztatót.
e)	**A tájékoztató jóváhagyásának napja**
	Ezt a tájékoztatót 2023. november 28 napján hagyták jóvá.

B szakasz – A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk	
a)	**Ki az értékpapírok kibocsátója?**
	Székhely és jogi forma, LEI, a kibocsátó működése szerinti jog és a székhelye szerinti ország Lásd ezen összefoglaló A szakaszt b) pontját. **Főtevékenységek** A Kibocsátó üzleti céljai (*Unternehmensgegenstand*) az alapszabály (*Errichtungserklärung*) harmadik részében (*Drittens*) meghatározottak szerint a következők (német eredetiből fordítva): • fémáruk és építőanyagok kereskedelme; • saját értékpapírok kibocsátása, különösen "STEELCOIN" néven ERC-20 tokenek formájában az Ethereum blokkláncon; valamint • minden olyan tevékenység, ügylet és intézkedés Ausztriában és külföldön, amely szükséges és hasznos a vállalat céljának eléréséhez, valamint a vállalat üzleti tevékenységének fejlesztéséhez és gazdasági hatékonyságához, különösen fióktelepek létesítéséhez. A banki tevékenység és egyéb engedélyköteles tevékenységek nem tartoznak ide. A Kibocsátó elsődleges üzleti célja az acélkereskedelem és -kibocsátása, valamint a Kibocsátónak a Note-okhoz kapcsolódó kötelezettségeinek teljesítése. A Kibocsátó stratégiai célja, hogy a Note-ok kibocsátásával a klasszikus acélkereskedelem egy új aspektusát hozza létre, amely mind a spekuláció, mind az acélfogyasztók általi fedezeti hatások elérése szempontjából érdekes. Acélkereskedőként a Kibocsátó operatív tevékenységei közé tartozhat az acéltermékek kereskedelme harmadik felekkel (más nagykereskedőkkel, kereskedőkkel, acélművekkel, nagy acélfogyasztókkal). A Kibocsátó rendelkezik vonatkozó kereskedelmi engedéllyel (az ausztriai kereskedelmi információs rendszer [*Gewerbeinformationssystem Austria* - GISA] száma 34882627). A Kibocsátó fedezheti (de nem köteles) a jövőbeni áremelkedéseket és kockázatokat is, és megfelelő ügyleteket köthet. A Kibocsátó a jövőben saját raktárakat építhet vagy szerezhet, valamint vállalatokat vagy vállalati érdekeltségeket szerezhet és adhat el. A Kibocsátó üzleti tevékenysége nem korlátozódik az európai piacra, hanem világszerte kereskedelmi és üzleti partnereket is bevonhat. A piaci fejlemények és a piaci árak jelentősen befolyásolják a Kibocsátó üzleti tevékenységét. Emellett a Note-ok tőzsdei árfolyamának alakulása és a kibocsátott Note-ok száma, valamint a befektetők visszaváltással kapcsolatos magatartása szintén befolyásolja a Kibocsátó üzleti döntéseit. A Kibocsátó mint operatív szervezet, nem kötelezi el magát egy meghatározott stratégia mellett. A Kibocsátó különösen nem köteles saját acél (vagy egyéb) termékkészletet tartani vagy meghatározott befektetési vagy fedezeti stratégiát alkalmazni, hanem a kibocsátásból származó bevételeket saját belátása szerint, saját számlájára szabadon felhasználhatja. A jövőben a Kibocsátó megváltoztathatja üzleti tevékenységét, és – saját és (egyetlen) részvényesének belátása szerint – további vagy más tevékenységeket folytathat és/vagy felhagyhat a jelenlegi és/vagy tervezett üzleti tevékenységgel. **(Közvetlen és közvetett) részvényesek** A Kibocsátó egyedüli részvényese a FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), az Osztrák Köztársaság joga szerint alapított és érvényesen létező korlátolt felelősségű társaság (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), amelynek székhelye Bécs, Ausztria, irodája pedig 1030 Bécs, Ausztria, Esteplatz 6 helyszínen található, FN 142511 a számon bejegyezve a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében. A FRANKSTAHL egyedüli részvényese a Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., az Osztrák Köztársaság joga szerint alapított és érvényesen létező korlátolt felelősségű társaság (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), amelynek székhelye Bécs, Ausztria, irodája pedig 1030 Bécs, Ausztria, Esteplatz 6 helyszínen található, FN 200305 t számon bejegyezve a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*).

A Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. teljes egészében az 1974. október 17-én született Marcel Javor úr tulajdonában van, aki így a Kibocsátó végső gazdasági tulajdonosa.

Vezetőség

A Kibocsátó vezetősége (*Geschäftsführung*) jelenleg a következő ügyvezetőkből (*Geschäftsführer*) áll:

- Javor Marcel, született 1974. október 17-én és
- Nagy Ronald, született 1973. december 7-én.

A jog szerinti könyvvizsgálók személye

A Kibocsátó (a) a BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft-ot jelölte ki, amelynek székhelye Bécs, Ausztria, irodája pedig Am Belvedere 4, 1100, Bécs, Ausztria helyszínen található, bejegyezve a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében FN 96046 w számon ("**BDO Austria**"), mint a Kibocsátó 2022. március 31-i nyitómérlegének (*Eröffnungsbilanz*) ("**nyitómérleg**") könyvvizsgálóját, és (b) a BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft-ot, amelynek székhelye Bécs, Ausztria, irodája pedig Am Belvedere 4, 1100 Bécs, Ausztria helyszínen található, bejegyezve a Bécsi Kereskedelmi Bíróság (*Handelsgericht Wien*) cégjegyzékében (*Firmenbuch*) FN 292963 d számon ("**BDO Assurance**"), mint a Kibocsátó (i) 2022. április 22-én kezdődő és 2022. december 31-én végződő időszakra vonatkozó, nem konszolidált éves pénzügyi kimutatások ("**2022-es pénzügyi kimutatások**") könyvvizsgálóját; illetve a Kibocsátó (ii) 2022. április 22-én kezdődő és 2022. december 31-én végződő időszakra vonatkozó, nem konszolidált cash flow kimutatás ("**cash flow kimutatás**") könyvvizsgálóját. A nyitómérleget, a 2022-es pénzügyi kimutatásokat és a cash flow kimutatást a Kibocsátó az Ausztriában általánosan elfogadott számviteli elvek ("**GAAP**") szerint készítette. A BDO Austria 2022. augusztus 26-án kelt, korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt adott ki a nyitómérlegről. A BDO Assurance 2023. június 2-án kelt, korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt adott ki a 2022-es pénzügyi kimutatásokra és egy korlátozás nélküli, 2023. augusztus 22-én kelt könyvvizsgálói véleményt a cash flow kimutatásra.

A BDO Austria és a BDO Assurance egyaránt tagja az Ausztriai Könyvvizsgálók Intézetének (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) és az Osztrák Adótanácsadók és Könyvvizsgálók Kamarájának (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatokban szereplő információk a nyitómérlegből, a 2022-es pénzügyi kimutatásokból, a cash flow kimutatásból és a 2023. január 1. és 2023. június 30. közötti időszakra vonatkozó nem konszolidált évközi pénzügyi kimutatásokból származnak, amelyek a nem konszolidált mérleget, a nem konszolidált eredménykimutatást és a nem konszolidált évközi pénzügyi kimutatásokhoz ("**évközi pénzügyi kimutatások**") fűzött megjegyzéseket tartalmazzák, és csak összefoglaló jellegűek a feltüntetett időpontokra/időszakokra vonatkozóan. Az alábbi táblázatokban szereplő információkat a teljes Tájékoztatóban szereplő információkkal együtt kell olvasni, különösen a jelen Tájékoztató VIII. részében (*Annexes / Mellékletek*) szereplő nyitómérlegben, 2022-es pénzügyi kimutatásokban, a cash flow kimutatásban, valamint az évközi pénzügyi kimutatásokban szereplő információkkal együtt.

Eredménykimutatás	**2022. április 22. – 2022. december 31.**	**2023. január 1. - 2023. június 30.**
	(€-ban, auditált)	**(€-ban, nem auditált)**
Bevételek	0	8.686.246,08
Egyéb működési bevétel	17.292,70	29.495,58
Anyagköltség és egyéb beszerzett gyártási szolgáltatások	0	8.045.011,98
Egyéb működési kiadások	43.053,59	233.406,41
Működési eredmény	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Kamat és hasonló bevételek	2.802,18	11.356,95

Kamat és hasonló ráfordítások	0	2.334,23
Pénzügyi eredmény	**2.802,18**	**9.022,72**
Adózás előtti eredmények	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Jövedelemadó	375,00	99.069,00
Adózás utáni eredmények	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Éves eredmény	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Előző évről átvitt veszteség	0	- 23.333,71
Felhalmozott eredmény	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Mérleg	**2022. december 31. (€-ban, auditált)**	**2022. március 31. (€-ban, auditált)**	**2023. június 30. (€-ban, nem auditált)**
Eszköz			
Forgóeszközök	*1.825.631,44*	100.000,00	*9.359.693,95*
Készletek	0	0	8.085.616,64
Követelések és egyéb eszközök	29.226,84	0	1.252.545,58
Hitelintézetekkel szembeni egyenlegek	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Költségek aktív időbeli elhatárolása	*0*	*0*	*4.020,93*
Mérleg összesen	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Saját tőke és kötelezettségek			
Saját tőke	*1.776.666,29*	100.000,00	*2.113.943,28*
Részvénytőke	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Tőketartalékok	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Felhalmozott eredmény	- 23.333,71	0	313.943,28
Céltartalékok	*41.535,90*	0	*227.858,48*
Adórendelkezések	0	0	98.445,00
Egyéb céltartalékok	41.535,90	*0*	129.413,48
Kötelezettségek	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Szállításokból és szolgáltatásokból eredő kötelezettségek	7.281,25	0	4.807.418,05
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozások felé	0	0	2.200.000,00
Egyéb kötelezettségek	148,00	0	14.495,07
Mérleg összesen	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Cash Flow kimutatás (auditált)	**2022. április 22. - 2022. december 31. (€-ban)**
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	- 3.595,40
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	0,00
Pénzügyi műveletekből származó nettó cash flow	1.800.000,00
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén	1.796.404,60

c) Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A Kibocsátó nagymértékben függ a FRANKSTAHL-tól

A Kibocsátó nem rendelkezik saját személyzettel, illetve nem biztos, hogy képes lesz saját személyzetet, különösen a kulcsszemélyzetet és a működéséhez szükséges szaktudást kiépíteni

A Kibocsátó azon képessége, hogy a Visszaváltási összeget kifizesse, nem biztosított

A Kibocsátó nem biztos, hogy képes lesz a fizikai fedezeti ügyletek keretében vállalt kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges acéltermékeket egyáltalán (a rendelkezésre állás

	kockázata) és/vagy kereskedelmileg elfogadható feltételek mellett (az áringadozás kockázata) vagy a Note-okból eredő kötelezettségeinek egyéb módon történő fedezésére beszerezni A Kibocsátó csak 2022-ben kezdte meg működését

C szakasz – Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk	
a)	**Melyek az értékpapírok fő jellemzői?**
	A Note-ok típusa, osztálya és ISIN-je A Note-ok átruházható, DE000A3G9Q60 ISIN-kóddal rendelkező, bemutatóra szóló értékpapírok. A Note-oknak nincsenek különböző osztályai. **Pénznem, címlet, névérték, a kibocsátott értékpapírok száma és az értékpapírok futamideje** A Note-oknak nincs sajátos pénzneme. A Note-ok kibocsátása és visszaváltása azonban euróban történő fizetés ellenében történik. Egy Note címlete egy (1). A Note-oknak nincs névértéke. E tájékoztató keretében legfeljebb 3.600.000 Note kerül kibocsátásra. A jövőben további Note-ok is kibocsátásra kerülhetnek. A Note-oknak nincs meghatározott futamideje/lejárata. Azonban 2023. január 2 óta az Acélmennyiség (az alábbi "*A Note-okhoz kapcsolódó jogok*" szakaszban meghatározottak szerint) a kezdeti 1.814,39 kg-os összegről minden évben 3%-kal csökken és a jövőben is csökken (az előző naphoz képest napi alapon számítva; azaz degresszív csökkenés). Így például 2023. november 28 napján az Acélmennyiség 1.764,96 kg lesz, 2072. december 31-én pedig az Acélmennyiség körülbelül 395,69 kg lesz (mindkettő a a 2023. január 1-jéig bezárólag fennálló 1.814,39 kg-mal szemben). A visszaváltás értelmében ez a kifizetési összeget csökkentő tényezőnek minősül. **A Note-okhoz kapcsolódó jogok** A Note-ok nem biztosítanak jogot kamat- vagy osztalékfizetésre. A Note-ok - 2024 júniusától kezdődően - évente kétszer, minden év júniusának és decemberének első tíz munkanapján ("**Visszaváltási időszak**"; a Visszaváltási időszak minden napján "**Visszaváltási nap**") a tulajdonos választása szerint a Kibocsátónak euróban történő készpénzfizetés ellenében visszaválthatók ("**Visszaváltás**"). A Befektető által a visszaváltáskor kapott összeg ("**Visszaváltási összeg**") a kész acéltermékek egy bizonyos tömegéhez van kötve, amely idővel az alábbiak szerint csökken (minden ilyen összeg: "**Acélmennyiség**"): január 1-jéig (és azzal együtt) az Acélmennyiség 1.814,39 kg volt; 2023. január 2. óta az Acélmennyiséget folyamatosan, évente 3%-kal csökkentik, ahol a súlycsökkentést napi szinten alkalmazzák, aminek következtében 2023. január 2-ától kezdődően az Acélmennyiség mindennap az előző napi acélmennyiség $0,97^{(1/365)}$ szorzatával csökkent (illetve szökőévekben: az Acélmennyiség az előző napi Acélmennyiség $0,97^{(1/365)}$ szorzatával csökken). 2023. november 28 napján az Acélmennyiség 1.764,96 kg lesz. Minden egyes visszaváltási napra a visszaváltási összeget úgy számítják ki, hogy az adott visszaváltási napon alkalmazandó acélmennyiséget elosztják százzal (100) és az adott visszaváltási napon alkalmazandó "**kész acél értéket**" elosztják ezerrel (1.000). A kész acél érték egy olyan tényező, amely többek között figyelembe vesz bizonyos átlagárakat, amelyeken a FRANKSTAHL és/vagy a Kibocsátó és/vagy más kiválasztott helyi vagy nemzetközi acélkereskedők a megelőző 64 naptári napon belül bizonyos készacél termékcsoportok készletére adtak vételi megbízást, és amelyet egy összetett képlet alkalmazásával számítanak ki. A Note-ok visszaváltása a Kibocsátó https://www.steelcoin.com weboldalán ("**Weboldal**") keresztül történhet.

	Nincs rangidős A Note-ok a Kibocsátó közvetlen, fedezetlen, nem alárendelt kötelezettségei a befektetők felé, amelyek egymás között és a Kibocsátó minden más, fedezetlen kötelezettségével egyenrangúak, amennyiben a Kibocsátó ilyen egyéb kötelezettségei az alkalmazandó törvények és jogszabályok, különösen a fizetésképtelenségi törvények értelmében nem állnak kifejezetten a Befektetők követelései előtt. A Kibocsátó fizetésképtelensége esetén a Befektetőket csak hitelezői jogok illetik meg. A Befektetők nem jogosultak elkülönítésre vagy különválásra, és a Kibocsátóval szembeni követeléseik sincsenek rangsorolva és biztosítva. **Átadhatóságát** A Note-ok - az alkalmazandó törvények és rendelkezések függvényében - alapvetően szabadon átruházhatók.
b)	**Hol kereskednek az értékpapírokkal?**
	A Note-ok kereskedésbe történő bevezetését a Stuttgarti Értéktőzsde (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) nem szabályozott piacán (*Freiverkehr*) kérelmezik. A Stuttgarti Értéktőzsde (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) nem szabályozott piaca a pénzügyi eszközök piacairól szóló, módosított 2014. május 15-i 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelv ("**MiFID II**") értelmében vett multilaterális kereskedési rendszer (MTF). Az Európai Gazdasági Térség bármely további tőzsdéjénél is kérelmezhető a Note-ok bevezetése bármely ilyen tőzsde nem szabályozott piacán történő kereskedésre.
c)	**Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?**
	A Note-okhoz nem kapcsolódik garancia.
d)	**Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?**
	Az az ár, amelyen a Note-okat a Stuttgarti Értéktőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) el lehet adni, és a visszaváltási összeg nem feltétlenül tükrözi az acélpiaci árak alakulását A visszaváltás csak korlátozott időszakokban lehetséges Az az ár, amelyen a Note-okat a Stuttgarti Értéktőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) el lehet adni, és a visszaváltási összeg, ingadozó mértékű Az érdeklődő Befektetők tévedhetnek a Note-ok jelenlegi értékével vagy jövőbeli alakulásával kapcsolatban, amikor a Note-okba fektetnek be A jegyzési ár jelentősen magasabb lehet, mint a jegyzés időpontjában érvényes visszaváltási összeg A Kibocsátó nem biztos, hogy képes lesz kiszámítani a készacélértékét, és így a visszaváltási összeget A Note-oknak nincs kialakult kereskedési piaca, és előfordulhat, hogy nem jön létre aktív kereskedési piac a Note-ok számára A Note-ok kibocsátásának és piaci kínálatának növekedéséhez és/vagy csökkenéséhez kockázatok kapcsolódnak A Visszaváltási összeg két összetevőtől függ, amelyek közül az egyik (a készacélérték) nehezen értelmezhető és nem kiszámítható A Note-ok nem rendelkeznek lejárati időponttal, és a Kibocsátó hosszú lejáratú kötelezettségeit képezik, amelyek számos ismert és ismeretlen tényezőnek vannak kitéve, és ezek befolyásolhatják a Kibocsátó azon képességét, hogy eleget tegyen a Befektetőkkel szembeni kötelezettségeinek

D szakasz – Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk	
a)	**Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetek be ebbe az értékpapírba?**
	A jelen Tájékoztató alapján kínált Note-okat az érdeklődő befektetők 2023. november 29-től, vagy 2023. november 29. körül, kezdődően jegyezhetik, illetve bocsátják ki, legkésőbb a jelen Tájékoztató érvényességének 2024. november 28-i lejártáig. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az ajánlattételi időszakot saját belátása szerint bármikor lerövidítse vagy megszüntesse (különösen a Note-ok teljes forgalomba hozatala esetén). A Note-okat a Kibocsátó folyamatosan bocsátja ki és kínálja a Stuttgarti Értéktőzsdén (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). A Note-okat nem előre meghatározott statikus kibocsátási áron bocsátják ki. A Note-ok kibocsátási árát a Kibocsátó folyamatosan határozza meg, legfeljebb 54 euró/Note kibocsátási árfolyamig. A Befektetők a Note-okat közvetlenül a Kibocsátónál is jegyezhetik, és alternatív jegyzési árat ajánlhatnak fel. A Kibocsátónak jogában áll az ilyen ajánlatot részben vagy egészben elfogadni vagy elutasítani. A Befektetőknek a Note-ok megszerzésekor szokásos tranzakciós díjakat kell fizetniük pénzügyi közvetítőiknek. Az Ajánlatra nem vonatkozik semmilyen jegyzési megállapodás. A jelen Tájékoztató megjelenésének időpontjában a Kibocsátó nem kötött forgalmazási megállapodásokat, de a jövőben szabadon köthet ilyen megállapodásokat.
b)	**Ki az ajánlattevő és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?**
	A Kibocsátó a Note-ok ajánlattevője és az a személy, aki a Stuttgarti Értéktőzsde (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) nem szabályozott piacán (Freiverkehr) a Note-ok bevezetését kérelmezi. Lásd ezen összefoglaló C szakasz b) pontját.
c)	**Miért készült ez a tájékoztató?**
	A Kibocsátó a Note-okat, amelyek az EU Tájékoztatórendelet 2. cikkének a) pontja értelmében értékpapíroknak minősülnek, az EU Tájékoztatórendelet 2. cikkének d) pontja értelmében a nyilvánosság számára kívánja felajánlani ("**Ajánlat**"). Az Ajánlat teljes ellenértéke valószínűleg meghaladja az EU Tájékoztatórendelet 1. cikkének (3) bekezdésében és a 2019. évi osztrák tőkepiaci törvény (*Kapitalmarktgesetz 2019*) 12. szakaszában meghatározott küszöbértékeket. Az EU-tájékoztatórendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerinti kivétel nem alkalmazható. Így a Kibocsátó az Ajánlatot csak a jelen Tájékoztató előzetes közzétételét követően teheti meg. Az Ajánlat révén befolyt nettó bevételt a Kibocsátó folyamatos üzleti tevékenységére fogják felhasználni azzal a céllal, hogy a Kibocsátó saját belátása szerint acélkereskedelemmel vagy egyéb tevékenységekkel saját nyereséget termeljen. A Befektetők nem részesülnek az ilyen nyereségből, mivel a Note-ok a Kibocsátó közvetlen, fedezetlen, alárendeltségi viszonyban nem álló kötelezettségei. A Kibocsátó operatív tevékenységei közé tartozhat az acéltermékekkel való kereskedés harmadik felekkel (más nagykereskedőkkel, kereskedőkkel, acélgyárakkal, nagy acélfelhasználókkal) és/vagy acélkészletek és/vagy vállalati részesedések megszerzése. A Kibocsátó bankszámlák és pénzpiaci eszközök formájában likviditást is tarthat, és nem kell a kibocsátás teljes bevételét felhasználnia. A Kibocsátó azonban további vagy más üzleti tevékenységeket is folytathat, és a jövőben a jelenlegi és/vagy tervezett tevékenységeket is leállíthatja. Mivel a Kibocsátó nem tudja meghatározni azt az árat, amelyen a Note-ok kibocsátásra kerülnek (lásd ezen összefoglaló D szakasz a) pontját), és ez az ár idővel jelentősen változhat, a Kibocsátó nem tudja megbízhatóan megbecsülni a jelen Tájékoztató tárgyát képező legfeljebb 3.600.000 Note kibocsátásából származó bevételt. A kibocsátásból származó elméleti maximális lehetséges bevétel, azaz ha a jelen Tájékoztató szerinti mind a 3.600.000 Note-ot a Note-onkénti 54 eurós maximális kibocsátási áron helyeznék el, bruttó 194,4 millió eurót, vagy – a fent említett becsült 1.000.000 eurós összköltségeket figyelembe véve – nettó 193,4 millió eurót tenne ki. Marcel Javor, a Kibocsátó egyik ügyvezető igazgatója (*Geschäftsführer*) egyben a Kibocsátó egyetlen részvényesének, a FRANKSTAHL-nek az ügyvezető igazgatója, valamint a Kibocsátó

	és a FRANKSTAHL (közvetett) egyedüli végső kedvezményezett tulajdonosa. Így a Kibocsátó, annak részvényese, a FRANKSTAHL és az egyedüli végső haszonhúzó között érdekellentétek merülhetnek fel.

Annex O

Icelandic translation / *Íslensk þýðing*

I. Samantekt

Kafli A – Inngangur, með varnaðarorðum	
Samantekt þessa ætti að lesa sem inngang að lýsingu þessari (eins og hún er skilgreind hér fyrir neðan). *Ákvörðun um að fjárfesta í verðbréfunum ætti að byggjast á mati fjárfestisins á lýsingu þessari í heild.* *Fjárfestar í verðbréfunum gætu tapað allri fjárfestingu sinni eða hluta af henni.* *Sé höfðað mál sem varðar upplýsingar í lýsingu þessari gæti fjárfestirinn sem stefnir þurft, samkvæmt landslögum, að bera kostnað af þýðingu lýsingar þessarar áður en málarekstur hefst.* *Einkaréttarábyrgð fellur eingöngu á þá aðila sem leggja fram samantekt þessa, þ.m.t. þýðingu hennar, og einungis ef hún er villandi, ónákvæm eða ósamræm þegar hún er lesin ásamt öðrum hlutum lýsingarinnar eða veitir ekki, þegar hún er lesin ásamt öðrum hlutum lýsingar þessarar, lykilupplýsingar til aðstoðar fjárfestum þegar þeir íhuga að fjárfesta í verðbréfunum.* *Þú ert að fara að kaupa vöru sem er ekki einföld og getur verið erfitt að skilja.*	
a)	**Heiti og alþjóðlegt auðkennisnúmer ("ISIN-númer") verðbréfanna**
	Lýsing þessi ("**lýsingin**") varðar útgáfu notes, sem eru framseljanleg handhafaverðbréf sem hafa engan lokagjalddaga og bera enga vexti, en sem unnt er að skila tvisvar á ári á innlausnartímabilum (fyrstu tíu virku dagarnir í júní og desember) að vali eiganda gegn peningauppgjöri í evrum ("**Notes**", og hvert um sig "**Note**"). ISIN-númer Notes er: DE000A3G9Q60.
b)	**Deili á og samskiptaupplýsingar útgefanda, þ.m.t. auðkenni lögaðila (LEI)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**útgefandi**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), sem er hlutafélag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) sem var stofnað og starfar samkvæmt lögum Lýðveldisins Austurríkis, með skráð aðsetur í Vín, Austurríki, og með lögheimili að Praterstraße 15/3/17, 1020 Vín, Austurríki (símanúmer: +43 50 5030; vefsíða: https://www.steelcoin.com). Útgefandi er skráður í fyrirtækjaskrá (*Firmenbuch*) Verslunarréttarins í Vín (*Handelsgericht Wien*) með skráningarnúmerið FN 579306 x. Hann starfar einnig undir viðskiptaheitinu STEELCOIN.
c)	**Deili á og samskiptaupplýsingar tilboðsgjafa, þ.m.t. auðkenni lögaðila (LEI) ef tilboðsgjafinn er lögaðili, eða aðilans sem óskar eftir töku til viðskipta á skipulegum markaði**
	Sjá lið A.b) í samantekt þessari.
d)	**Deili á og samskiptaupplýsingar þess lögbæra yfirvalds sem staðfestir lýsinguna og, sé það annað, þess lögbæra yfirvalds sem staðfesti útgefandalýsinguna eða almennu útgefandalýsinguna**
	Austurríska fjármálaeftirlitið (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vín (símanúmer: +43 1 249 59-0; vefsíða: www.fma.gv.at) hefur samþykkt lýsingu þessa sem lögbært yfirvald í Austurríki samkvæmt reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2017/1129 frá 14. júní 2017, með áorðnum breytingum ("**ESB-lýsingarreglugerðin**") og í samræmi við austurrísk lög um fjármagnsmarkaði frá árinu 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Dagsetning staðfestingar á lýsingu**
	Lýsing þessi var samþykkt hinn 28. nóvember 2023.

Kafli B– Lykilupplýsingar um útgefandann	
a)	**Hver er útgefandi verðbréfanna?**
	Lögheimili útgefanda og rekstrarform hans að lögum, auðkenni lögaðila (LEI), löggjöfin sem útgefandinn starfar samkvæmt og heiti lands þar sem útgefandi er skráður Sjá lið A.b) í samantekt þessari. **Meginstarfsemi** Tilgangur (*Unternehmensgegenstand*) útgefandans eins og hann kemur fram, í þriðja lagi (*Drittens*), í félagssamþykktum (*Errichtungserklärung*) hans er meðal annars (þýtt af þýska frumtextanum): • viðskipti með málmvöru og byggingarefni; • útgáfa eigin verðbréfa, einkum undir heitinu "STEELCOIN" sem ERC-20 auðkenni á Ethereum bálkakeðjunni; og • allar aðgerðir, viðskipti og ráðstafanir, í Austurríki og víðar, sem eru nauðsynlegar og gagnlegar til að ná tilgangi félagsins og fyrir þróun og hagkvæmni starfseminnar, einkum stofnun útibúa. Bankastarfsemi og önnur starfsemi sem krefst starfsleyfis er undanskilin. Stálviðskipti og útgáfa á, sem og uppfylling á skuldbindingum útgefanda tengdum, Notes er megintilgangur starfsemi útgefanda. Stefnumið útgefanda er að stofna til nýs þáttar hefðbundinna stálviðskipta með útgáfu Notes, sem álitlegs kosts bæði til spákaupmennsku (e. speculation) og til að ná fram áhættuvarnaráhrifum fyrir stálnotendur. Vegna þess að útgefandi stundar viðskipti með stál getur starfsemi hans falið í sér viðskipti með stálvörur við þriðju aðila (aðra heildsala, miðlara, stálverksmiðjur, stórnotendur stáls). Útgefandi hefur áskilið viðskiptaleyfi (Viðskiptaupplýsingakerfi Austurríkis [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] númer 34882627). Útgefandi gæti, en er ekki skylt að, verja sig einnig fyrir verðhækkunum og áhættu í framtíðinni, og stundað viðskipti því til samræmis. Útgefandi kann að byggja eða kaupa eigin vöruhús í framtíðinni og einnig kaupa og selja fyrirtæki eða eignarhluti í fyrirtækjum. Starfsemi útgefanda takmarkast ekki við evrópskan markað heldur getur tekið til viðskipta og samstarfsaðila víðsvegar um heim. Markaðsþróun og markaðsverð munu hafa veruleg áhrif á hvernig útgefandi hagar starfsemi sinni. Auk þess mun þróun á verði Notes í kauphöllinni og fjöldi útgefinna Notes sem og hegðun fjárfesta varðandi innlausn einnig hafa áhrif á viðskiptaákvarðanir útgefanda. Sem rekstrareining er útgefandinn ekki bundinn tiltekinni áætlun. Einkum er útgefanda ekki skylt að viðhalda eigin birgðum af stál- (eða öðrum) vörum eða beita tiltekinni fjárfestingar- eða áhættuvarnaraðferð, heldur er frjálst að nota ágóða útgáfunnar að eigin ákvörðun fyrir eigin reikning. Í framtíðinni kann útgefandi að breyta viðskiptastarfsemi sinni og gæti – að eigin ákvörðun og að ákvörðun (eina) hluthafa síns – stundað viðbótarstarfsemi eða aðra starfsemi og/eða látið af núverandi og/eða fyrirhugaðri starfsemi. **(Beinir og óbeinir) hluthafar** Eini hluthafi útgefanda er FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), hlutafélag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) sem var stofnað og starfar samkvæmt lögum Lýðveldisins Austurríkis, með skráð aðsetur í Vín, Austurríki, og lögheimili að Esteplatz 6, 1030 Vín, Austurríki, skráð í fyrirtækjaskrá (*Firmenbuch*) Verslunarréttarins í Vín (*Handelsgericht Wien*) með skráningarnúmerinu FN 142511 a. Eini hluthafi FRANKSTAHL er Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., hlutafélag (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) sem var stofnað og starfar samkvæmt lögum Lýðveldisins Austurríkis, með skráð aðsetur í Vín, Austurríki, og lögheimili að Esteplatz 6, 1030 Vín, Austurríki, skráð í fyrirtækjaskrá (*Firmenbuch*) Verslunarréttarins í Vín (*Handelsgericht Wien*) með skráningarnúmerinu FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. er í fullri eigu hr. Marcels Javor, f. 17. október 1974, sem er því raunverulegur eigandi útgefandans.

Stjórnendur

Framkvæmdastjórn (*Geschäftsführung*) útgefanda samanstendur nú af eftirfarandi framkvæmdastjórum (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, f. 17. október 1974; og
- Ronald Nagy, f. 7. desember 1973.

Deili á löggiltum endurskoðendum

Útgefandi skipaði (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, með skráð aðsetur í Vín, Austurríki, og með lögheimili að Am Belvedere 4, 1100 Vín, Austurríki, sem skráð er í fyrirtækjaskrá (*Firmenbuch*) Verslunarréttarins í Vín (*Handelsgericht Wien*) með skráningarnúmerinu FN 96046 w ("**BDO Austria**"), sem endurskoðanda (i) stofnefnahagsreiknings (*Eröffnungsbilanz*) síns dags. 31. mars 2022 ("**stofnefnahagsreikningur**") og (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, með skráð aðsetur í Vín, Austurríki, og skráða skrifstofu að Am Belvedere 4, 1100 Vín, Austurríki, sem skráð er í fyrirtækjaskrá (*Firmenbuch*) Verslunarréttarins í Vín (*Handelsgericht Wien*) með skráningarnúmerinu FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), sem endurskoðanda (i) ársreiknings útgefanda, sem er ekki á samstæðugrundvelli, fyrir tímabilið frá 22. apríl 2022 til 31. desember 2022 ("**reikningsskil 2022**") og (ii) sjóðstreymisyfirlits útgefanda, sem ekki er á samstæðugrundvelli, fyrir tímabilið 22. apríl 2022 til 31. desember 2022 ("**sjóðstreymisyfirlit**"). Stofnefnahagsreikningurinn, ársreikningurinn og sjóðstreymisyfirlitið voru samin af útgefanda í samræmi við almennt viðurkenndar reikningsskilavenjur í Austurríki ("**GAAP**"). BDO Austria áritaði stofnefnahagsreikninginn án fyrirvara hinn 26. ágúst 2022. BDO Assurance áritaði reikningsskilin 2022 án fyrirvara 2. júní 2023 og áritaði sjóðstreymisyfirlitið án fyrirvara 22. ágúst 2023.

Bæði BDO Austria og BDO Assurance eru aðilar að bæði félagi löggiltra endurskoðenda í Austurríki (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) og austurríska skattráðgjafa- og endurskoðendaráðinu (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Helstu fjárhagsupplýsingar um útgefandann

Upplýsingarnar í töflunum hér fyrir neðan voru unnar úr, og eru aðeins samantekt á, stofnefnahagsreikningi, reikningsskilum 2022, sjóðstreymisyfirliti og árshlutareikningur utan samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar 2023 til 30. júní 2023 sem samanstendur af efnahagsreikningi utan, rekstrarreikningi utan samstæðu og skýringum við árshlutareikning utan samstæðu ("**árshlutareikningur utan samstæðu**") fyrir hinar tilgreindu dagsetningar/tímabil. Upplýsingarnar í töflunum hér fyrir neðan skal lesa ásamt upplýsingunum sem er að finna í lýsingunni í heild sinni, einkum upplýsingarnar í þeim stofnefnahagsreikningi, reikningsskilum 2022 og sjóðstreymisyfirliti sem og árshlutareikningi utan samstæðu sem er að finna í hluta VIII (*Annexes*) af lýsingu þessari.

Rekstrarreikningur	**22. apríl 2022 – 31. desember 2022**	**1. janúar 2023 – 30. júní 2023**
	(í evrum, endurskoðaður)	**(í evrum, óendurskoðaður)**
Tekjur	0	8.686.246,08
Aðrar rekstrartekjur	17.292,70	29.495,58
Kostnaður við efni og aðra aðkeypta framleiðsluþjónustu	0	8.045.011,98
Annar rekstrarkostnaður	43.053,59	233.406,41
Rekstrarafkoma	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Vaxtatekjur og aðrar tekjur	2.802,18	11.356,95
Vextir og álíka gjöld	0	2.334,23
Fjárhagsafkoma	**2.802,18**	**9.022,72**
Afkoma fyrir skatta	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Tekjuskattur	375,00	99.069,00

Afkoma eftir skatta	**- 23.333,71**	**337.276,99**
hreinn hagnaður / Tap ársins	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Tap yfirfært frá fyrra ári	0	- 23.333,71
Uppsafnaður hagnaður / tap	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Efnahagsreikningur	**31. desember 2022** (í evrum, endurskoðaður)	**31. mars 2022** (í evrum, endurskoðaður)	**30. júní 2023** (í evrum, óendurskoðaður)
Eignir			
Veltufjármunir	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Vörubirgðir	0	0	8.085.616,64
Viðskiptakröfur og aðrar eignir	29.226,84	0	1.252.545,58
Innstæður hjá lánastofnunum	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Fyrirframgreiddur kostnaður	*0*	*0*	*4.020,93*
Efnahagsreikningur samtals	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Hlutafé	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Lögbundinn varasjóður	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Uppsafnaður hagnaður / tap	- 23.333,71	0	313.943,28
Skuldbindingar	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Skattskuldbindingar	0	0	98.445,00
Aðrar skuldbindingar	41.535,90	0	129.413,48
Skuldir	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Skuldir vegna afhendingar og þjónustu	7.281,25	0	4.807.418,05
Skuldir gagnvart hlutdeildarfélögum	0	0	2.200.000,00
Aðrar skuldir	148,00	0	14.495,07
Efnahagsreikningur samtals	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Sjóðstreymisyfirlit (endurskoðað)	**22. apríl 2022 – 31. desember 2022** (í evrum)
Handbært fé frá rekstri	- 3.595,40
Handbært fé frá fjárfestingahreyfingum	0,00
Handbært fé frá fjármögnunarhreyfingum	1.800.000,00
Handbært fé í lok tímabils	1.796.404,60

c) Helstu áhættuþættir sem eru sértækir fyrir útgefandann

Útgefandinn er mjög háður FRANKSTAHL

Útgefandinn hefur ekki sitt eigið starfsfólk og hugsanlegt er að hann geti ekki byggt upp eigið starfslið, einkum lykilstarfsmenn, og þá þekkingu sem þarf til starfsemi hans

Geta útgefanda til að greiða innlausnarupphæðina er ekki tryggð

Ekki er víst að útgefandinn geti eignast þær stálvörur sem nauðsynlegar eru við efnislegar áhættuvarnir (aðgengisáhætta) og/eða á sanngjörnum viðskiptakjörum (verðsveifluáhætta) eða til að verja skuldbindingar sínar samkvæmt Notes á annan hátt

Útgefandinn hóf starfsemi aðeins árið 2022

Kafli C– Lykilupplýsingar um verðbréfin	
a)	**Helstu eiginleikar verðbréfanna**

Tegund, flokkur og ISIN-númer Notes

Notes eru framseljanleg handhafaverðbréf með ISIN-númerið DE000A3G9Q60. Engir mismunandi flokkar eru af Notes.

Gjaldmiðill, eining, nafnverð, fjöldi útgefinna verðbréfa og tímalengd verðbréfanna

Notes hafa ekki sérstakan gjaldmiðil. Hins vegar fer útgáfa og innlausn Notes fram gegn greiðslu í evrum.

Eining Notes er ein (1).

Notes hafa ekki nafnverð.

Með lýsingu þessari verða gefin út allt að 3.600.000 Notes. Fleiri Notes kunna að verða gefnir út í framtíðinni.

Notes hafa enga sérstaka tímalengd/lokagjalddaga. Frá og með 2. janúar 2023 minnkar þó stálmagnið (sem skilgreint er í kaflanum *Réttindi sem fylgja Notes* hér fyrir neðan) og mun halda áfram að minnka í framtíðinni úr upphaflegu magni, sem var 1.814,39 kg, um 3 % á hverju ári (reiknað daglega miðað við daginn áður; þ.e. með stigminnkandi lækkun). Til dæmis mun stálmagnið nema 1.764,96 kg hinn 28. nóvember 2023 og u.þ.b. 395,69 kg hinn 31. desember 2072 (hvort tveggja samanborið við 1.814,39 kg til og með 1. janúar 2023). Sé innlausnarvalkosturinn valinn er þetta þáttur sem lækkar útgreiðslufjárhæðina.

Réttindi sem fylgja Notes

Notes veita ekki rétt til vaxta- eða arðgreiðslna. Hægt er að skila Notes hvenær sem er – frá og með júní 2024 – tvisvar á ári á fyrstu tíu virkum dögum í júní og desember ár hvert (hvert um sig er "**innlausnartímabil**"; hver dagur innlausnartímabilsins er "**innlausnardagur**") að vali handhafa til útgefanda eða gegn peningauppgjöri í evrum ("**innlausn**").

Upphæðin sem fjárfestirinn fær við innlausn ("**innlausnarupphæð**") er tengd tiltekinni þyngd af unninni stálvörum, sem minnkar með tímanum eins og hér segir (þar sem hver slík magneining er "**stálmagn**"): Til og með 1. janúar 2023 var stálmagnið 1.814,39 kg; frá og með 2. janúar 2023 hefur stálmagnið stöðugt minnkað, og það mun í framtíðinni stöðugt minnka, um 3 % á ári þannig að þyngdarminnkun er beitt daglega, með þeim afleiðingum að frá og með 2. janúar 2023 er stálmagnið minnkað á hverjum degi með því að margfalda stálmagn dagsins á undan með $0{,}97^{(1/365)}$ (á hlaupárum er stálmagnið minnkað með því að margfalda stálmagn dagsins á undan með $0{,}97^{(1/366)}$). Hinn 28. nóvember 2023 verður stálmagnið 1.764,96 kg. Fyrir hvern innlausnardag er innlausnarupphæðin margfölduð með fjölda af stálvöru á slíkum innlausnardegi deilt með eitt hundrað (100) með "**virði unnins stáls**" sem á við um slíkan innlausnardag deilt með eitt þúsund (1000). Virði unnins stáls er reiknað út með flókinni formúlu sem er ákvarðað út frá m.a. tilteknu meðalverði sem FRANKSTAHL og/eða valdi útgefandinn og/eða aðrir innlendir eða erlendir stálmiðlarar hafa lagt inn innkaupapantanir á fyrir birgðir í tilteknum unnum stálvörum á 64 almanaksdaga tímabili fyrir viðeigandi innlausnardag.

Innlausn á Notes fer fram í gegnum vefsíðu útgefanda: https://www.steelcoin.com ("**vefsíðan**").

Enginn forgangur krafna

Notes eru beinar, ótryggðar, óvíkjandi skuldbindingar útgefandans gagnvart fjárfestunum sem njóta sömu rétthæðar innbyrðis og gagnvart öllum öðrum ótryggðum skuldbindingum útgefandans, svo fremi sem slíkar aðrar skuldbindingar útgefanda eru ekki með ótvíræðum hætti rétthærri kröfum fjárfesta samkvæmt gildandi lögum og reglugerðum, einkum gjaldþrotalögum.

Komi til gjaldþrots útgefanda hafa fjárfestar einungis kröfuhafarétt. Fjárfestar eiga ekki tilkall til aðgreiningar eða aðskilnaðar, auk þess sem kröfur þeirra á hendur útgefanda eru ekki settar í forgang og eru ekki tryggðar.

	Framseljanleiki Notes eru, með fyrirvara um gildandi lög og reglur, almennt framseljanlegar án takmarkana.
b)	**Hvar munu viðskipti með verðbréfin fara fram?**
	Sótt verður um eftirlitslausan markað (Freiverkehr) kauphallarinnar í Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) um að skuldabréfin verði tekin til viðskipta. Hinn eftirlitslausi markaður kauphallarinnar í Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) er marghliða viðskiptafyrirgreiðsla (MTF) að því er varðar tilskipun Evrópuþingsins og ráðsins 2014/65/ESB frá 15. maí 2014 um markaði fyrir fjármálagerninga. breytt ("**MiFID II**"). Einnig er hægt að sækja um til annarra kauphalla á Evrópska efnahagssvæðinu um að skuldabréfin verði tekin til viðskipta á eftirlitslausum markaði slíkrar kauphallar.
c)	**Eru verðbréfin með ábyrgð?**
	Engin ábyrgð er á Notes.
d)	**Helstu áhættuþættir sem eru sértækir fyrir verðbréfin**
	Verðið sem hægt er að selja Notes fyrir í kauphöllinni í Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) og innlausnarfjárhæð mun hugsanlega ekki endurspegla þróun verðs á stálmörkuðum Innlausn er aðeins möguleg á takmörkuðum tímabilum Verðið sem hægt er að selja bréfin fyrir í kauphöllinni í Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) og innlausnarfjárhæðin verður sveiflukennd Áhugasamir fjárfestar gætu metið núvirði Note eða framtíðarþróun virði þess við fjárfestingu á Notes Áskriftarverðið kann að vera töluvert hærra en innlausnarfjárhæðin á þeim tíma sem stofnað er til áskriftar Hugsanlegt er að útgefanda verði ekki kleift að reikna út verð unnins stáls og þar með innlausnarfjárhæðina, sem gæti gert innlausn nánast ómögulega Notes hafa ekki staðfestan viðskiptamarkað og virkur viðskiptamarkaður fyrir bréfin gæti ekki þróast Áhætta sem tengist aukningu og/eða minnkun á útgáfu og markaðsframboði skuldabréfanna Innlausnarfjárhæðin er háð tveimur þáttum, þar af einn (virði á unnu stáli) sem er erfitt að skilja og ekki fyrirsjáanlegt Notes eru ekki með gjalddaga og eru langtímaskuldir útgefanda sem eru háðar ýmsum þekktum og óþekktum þáttum sem gætu haft áhrif á getu útgefanda til að standa við skuldbindingar sínar gagnvart fjárfestum

D– Lykilupplýsingar um viðkomandi almennt útboð og/eða töku til viðskipta á skipulegum markaði	
a)	**Samkvæmt hvaða skilyrðum og tímaáætlun get ég fjárfest í þessu verðbréfi?**
	Notes sem boðið er upp á samkvæmt lýsingu þessari bjóðast til áskriftar áhugasömum fjárfestum, og verða gefin út, frá, eða um, 29. nóvember 2023 þar til gildistími lýsingar þessarar rennur út 29. nóvember 2024, í síðasta lagi. Útgefandinn áskilur sér rétt til að stytta eða enda útboðstímabilið hvenær sem er algjörlega að eigin ákvörðun (einkum sé um að ræða fulla markaðssetningu (e. full placement) á Notes). Notes eru stöðugt gefin út og boðin út af útgefanda í kauphöllinni í Stuttgart (Baden-Württembergische Wertpapierbörse). Notes eru ekki gefin út á fyrirfram ákveðnu óbreyttu útgáfuverði. Útgáfuverð Notes verður ákvarðað af útgefanda (stöðugt að hámarki útgáfuverð) nemur 56 evrum fyrir hverja Note. Fjárfestar geta einnig gerst áskrifendur að Notes hjá útgefanda og boðið aðra áskrift). Útgefandanum er heimilt að samþykkja eða hafna slíku tilboði

	fjárfestis í heild eða að hluta.Fjárfestar gætu þurft að greiða venjuleg færslugjöld til fjármálamillilíða við kaup á Notes. Tilboðið er ekki háð neinum sölutryggingarsamningi. Á dagsetningu lýsingar þessarar hefur útgefandi ekki gert dreifingarsamninga, en honum er frjálst að gera slíka samninga í framtíðinni.
b)	**Hver er tilboðsgjafinn og/eða aðilinn sem óskar eftir töku til viðskipta?**
	Útgefandinn er tilboðsgjafi Notes og aðilinn sem sækir um á eftirlitslausan markað (*Freiverkehr*) kauphallarinnar í Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) um að skuldabréfin verði tekin til viðskipta. Sjá lið C.b) í samantekt þessari.
c)	**Hvers vegna er þessi lýsing gerð?**
	Útgefandinn hyggst bjóða Notes, sem eru verðbréf í skilningi a-liðar 2. gr. lýsingarreglugerðar ESB, sem gefin eru út í almennu útboði í skilningi d-liðar 2. gr. lýsingarreglugerðar ESB ("**útboð**"). Heildarfjárhæð útboðsins mun að öllum líkindum fara yfir þau viðmiðunarmörk sem kveðið er á um í 3. mgr. 1. gr. lýsingarreglugerðar ESB og 12. gr. austurríska laga um fjármagnsmarkaði frá árinu 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Undantekning skv. 4. mgr. 1. gr. ESB-lýsingarreglugerðarinnar á ekki við. Því er útgefanda skylt að birta lýsingu þessa áður en útboðið fer fram. Nettófjárhæð ágóðans sem aflað er með útboðinu verður notuð til áframhaldandi viðskiptastarfsemi útgefandans með það að markmiði að mynda eigin hagnað með stálviðskiptum eða annarri starfsemi að ákvörðun útgefanda. Fjárfestar eiga ekki hlutdeild í slíkum hagnaði þar sem Notes eru beinar, ótryggðar, óvíkjandi skuldbindingar útgefandans. Starfsemi útgefanda kann að fela í sér viðskipti með stálvörur við þriðju aðila (aðra heildsala, miðlara, stálverksmiðjur, stórnotendur stáls) og/eða kaup á stálbirgðum og/eða hlutdeild í fyrirtækjum og í tengslum við það kann útgefandi einnig að eiga lausafé í formi innstæðna á bankareikningum og peningamarkaðsgerninga og þarf ekki að nota allan ágóða útgáfunnar. Útgefandi kann einnig að stunda viðbótarstarfsemi eða aðra starfsemi og auk þess hætt núverandi og/eða fyrirhugaðri starfsemi í framtíðinni. Vegna þess að útgefandanum er ókleift að ákvarða útgáfuverð Notes (sjá lið D.a) í samantekt þessari) og þetta verð getur breyst verulega með tímanum er ekki mögulegt fyrir útgefandann að áætla með áreiðanlegum hætti ágóðann af útgáfu allt að 3.600.000 Notes, sem eru efni lýsingar þessarar. Fræðilegt hámark mögulegs ágóða útgáfunnar, þ.e. ef allir 3.600.000 Notes samkvæmt lýsingu þessari yrðu settir á markað á hámarksútgáfuverðinu 54 evrur á hvern Note, myndi nema 194,4 milljónum evra brúttó eða, að teknu tilliti til áætlaðs heildarkostnaðar sem nemur 1.000.000, 193,4 milljónum evra nettó. Marcel Javor, einn framkvæmdastjóra (*Geschäftsführer*) útgefandans, er einnig framkvæmdastjóri eina hluthafa útgefandans, FRANKSTAHL, og (óbeint) eini raunverulegi eigandi útgefandans og FRANKSTAHL. Þannig geta hagsmunaárekstrar komið upp milli útgefandans, hluthafa hans, FRANKSTAHL, og eina raunverulega eiganda hans.

Annex P

Italian translation / *traduzione italiana*

I. Nota di sintesi

Sezione A - Introduzione contenente avvertenze	
La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al presente Prospetto (come definito di seguito). *Qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto completo da parte dell'investitore.* *Gli investitori nei titoli potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito* *Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'inizio del procedimento.* *La responsabilità civile incombe solo alle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire nei titoli.* *State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.*	
a)	**Denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli ("ISIN")**
	Il presente prospetto ("**Prospetto**") riguarda l'emissione dei notes che sono titoli al portatore trasferibili non hanno scadenza e non producono interessi, ma possono essere restituiti due volte l'anno durante i periodi di rimborso (i primi dieci giorni lavorativi di giugno e dicembre) a scelta del titolare, con regolamento in contanti in EUR ("**Notes**", e ciascuno un "**Note**"). L'ISIN dei Notes è: DE000A3G9Q60.
b)	**Identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emittente**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), è una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita e validamente esistente ai sensi delle leggi della Repubblica d'Austria, con sede statutaria a Vienna, Austria, e sede legale in Praterstraße 15/3/17, 1020 Vienna, Austria (telefono: +43 50 5030; sito web: https://www.steelcoin.com). L'Emittente è iscritto nel Registro delle Imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (*Handelsgericht Wien*) con il numero di registrazione FN 579306 x. Opera anche sotto il nome commerciale di STEELCOIN.
c)	**Identità e i dati di contatto dell'offerente, compreso il suo LEI se l'offerente ha personalità giuridica, o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**
	Consultare la sezione A.b) della presente Nota di Sintesi.
d)	**Identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il prospetto e, se diversa, dell'autorità competente che ha approvato il documento di registrazione o il documento di registrazione universale**
	L'Autorità austriaca per i mercati finanziari (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, la "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna (telefono: +43 1 249 59-0; website: www.fma.gv.at) ha approvato il presente Prospetto in qualità di autorità competente per l'Austria ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017, come modificato (il "**Regolamento UE relativo al Prospetto**") e ai sensi della Legge austriaca sui mercati dei capitali 2019 (*Kapitalmarktgesetz* 2019).
e)	**La data di approvazione del prospetto**
	Il presente Prospetto informativo è stato approvato il 28 novembre 2023.

Sezione B - Informazioni fondamentali concernenti l'emittente	
a)	**Chi è l'emittente dei titoli?**

Domicilio e forma giuridica, LEI, legge in base alla quale opera l'Emittente e paese di incorporazione.

Consultare la sezione A.b) della presente Nota di Sintesi.

Attività principali

Gli obiettivi aziendali dell'Emittente (*Unternehmensgegenstand*), come indicati al terzo punto (*Drittens*) del suo statuto (*Errichtungserklärung*), comprendono (tradotto dall'originale tedesco):

- il commercio di prodotti metallici e materiali da costruzione;
- l'emissione di propri titoli, in particolare con il nome "STEELCOIN" in forma di token ERC-20 sulla blockchain di Ethereum; nonché
- tutte le azioni, le operazioni e le misure necessarie e utili per il raggiungimento, in Austria e all'estero, dello scopo della società e per lo sviluppo e l'efficienza economica dell'attività, in particolare lo stabilimento di filiali. Si escludono le attività bancarie e altre attività che richiedono una licenza.

Il commercio di acciaio e l'emissione, nonché l'adempimento delle obbligazioni dell'Emittente connesse ai Notes, costituiscono l'obiettivo principale dell'attività dell'Emittente. L'obiettivo strategico dell'Emittente è quello di creare un nuovo aspetto del commercio classico dell'acciaio con l'emissione di Notes, che è interessante sia per la speculazione che per ottenere effetti di copertura da parte dei consumatori di acciaio. operative dell'Emittente possono includere il commercio di prodotti in acciaio con terzi (altri grossisti, commercianti, acciaierie, grandi consumatori di acciaio). L'Emittente è in possesso di una licenza commerciale valida (Sistema di informazione commerciale Austria - GISA [*Gewerbeinformationssystem Austria* - GISA] numero 34882627). L'Emittente potrebbe (ma non è obbligato a farlo) anche proteggersi da aumenti di prezzo e rischi in futuro e stipulare transazioni corrispondenti. L'Emittente può costruire o acquisire i propri magazzini in futuro e può anche acquisire e cedere società o interessi in società. Le attività dell'Emittente non sono limitate al mercato europeo, ma possono includere partner commerciali e d'affari in tutto il mondo. Gli sviluppi del mercato e i prezzi di mercato avranno un'influenza significativa sul modo in cui l'Emittente conduce la propria attività. Inoltre, lo sviluppo del prezzo dei Notes in borsa e il numero di Notes emessi, così come il comportamento degli investitori, in materia di rimborsi, influenzeranno anche le decisioni commerciali dell'Emittente. In quanto entità operativa, l'Emittente non è impegnato in una strategia specifica. In quanto entità operativa, l'Emittente non è impegnato in una strategia specifica. In particolare, l'Emittente non ha l'obbligo di mantenere una propria scorta di prodotti in acciaio (o di altro tipo) o di applicare una specifica strategia di investimento o di copertura, ma è libero di utilizzare i proventi dell'emissione a propria discrezione per il proprio conto. In futuro l'Emittente potrebbe modificare le proprie attività commerciali e potrebbe - a sua esclusiva discrezione e a discrezione del suo (unico) azionista - perseguire attività aggiuntive o di altro tipo e/o abbandonare le attività commerciali attuali e/o pianificate.

Azionisti (diretti e indiretti)

L'azionista unico dell'Emittente è FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita e validamente esistente secondo le leggi della Repubblica d'Austria, con sede statutaria a Vienna, Austria, e sede legale in Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, iscritta nel Registro delle Imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (*Handelsgericht Wien*) sotto il numero di registrazione FN 142511 a.

Azionista unico di FRANKSTAHL è Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita e validamente esistente secondo le leggi della Repubblica d'Austria, con sede statutaria a Vienna, Austria, e sede legale

in Esteplatz 6, 1030 Vienna, Austria, iscritta nel Registro delle Imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (Handelsgericht Wien) sotto il numero di registrazione FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. è interamente di proprietà del sig. Marcel Javor, nato il 17 ottobre 1974, che è quindi il proprietario effettivo ultimo dell'Emittente.

La direzione

La direzione dell'Emittente (*Geschäftsführung*) è attualmente composta dai seguenti amministratori delegati (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, nato il 17 ottobre 1974; e
- Ronald Nagy, nato il 7 dicembre 1973.

Identità dei suoi revisori legali

L'Emittente ha nominato (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (Società di revisione e consulenza fiscale) con sede legale a Vienna, Austria, e sede legale in Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria iscritta nel Registro delle Imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (*Handelsgericht Wien*) con il numero di registrazione FN 96046 w ("**BDO Austria**") come revisore del bilancio di apertura (*Eröffnungsbilanz*) dell'Emittente al 31 marzo 2022 ("**Bilancio di apertura**") e (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft con sede legale a Vienna, Austria, e sede legale in Am Belvedere 4, 1100 Vienna, Austria iscritta nel Registro delle Imprese (*Firmenbuch*) del Tribunale Commerciale di Vienna (*Handelsgericht Wien*) con il numero di registrazione FN 292963 d ("**BDO Assurance**") come revisore del (i) bilancio annuale non consolidato dell'Emittente al, e per il periodo compreso tra il 22 aprile 2022 e il 31 dicembre 2022 ("**Bilancio 2022**") e del (ii) prospetto dei flussi di cassa non consolidato per il periodo compreso tra il 22 aprile 2022 e il 31 dicembre 2022 ("**Prospetto dei flussi di cassa**"). Il Bilancio di apertura, il Bilancio 2022 e il Prospetto dei flussi di cassa sono stati redatti dall'Emittente in conformità ai principi contabili generalmente accettati in Austria ("**GAAP**"). BDO Austria ha emesso un giudizio di revisione senza riserve datato al 26 agosto 2022 sul Bilancio di apertura. BDO Assurance ha emesso un giudizio di revisione senza riserve datato al 2 giugno 2023 sul Bilancio 2022 e un giudizio di revisione senza riserve datato al 22 agosto 2023 sul Prospetto dei flussi di cassa.

Sia BDO Austria che BDO Assurance sono membri dell'Istituto dei revisori dei conti pubblici in Austria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) e della Camera austriaca dei consulenti fiscali e dei revisori dei conti (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le informazioni contenute nelle tabelle che seguono sono state estratte da, e rappresentano solo una sintesi, del Bilancio di apertura, il Bilancio 2022, il Prospetto dei flussi di cassa e il bilancio intermedio non consolidato al, e per il periodo dal 1° gennaio 2023 al, 30 giugno 2023 comprendente lo stato patrimoniale non consolidato, il conto economico non consolidato e i notes al bilancio intermedio ("**Bilancio Intermedio**") non consolidato per le date/periodi indicati. Le informazioni contenute nelle tabelle che seguono devono essere lette congiuntamente alle informazioni contenute nell'intero Prospetto, in particolare alle informazioni contenute nel Bilancio di apertura, nel Bilancio 2022 e nel Prospetto dei flussi di cassa così come il Bilancio Intermedio inclusi nella Parte VIII (*Annexes*) del presente Prospetto.

Conto economico	**22 aprile 2022 – 31 dicembre 2022**	**1 gennaio 2023 – 30 giugno 2023**
	(in €, certificato)	**(in €, non certificato)**
Ricavi	0	8.686.246,08
Altri proventi operativi	17.292,70	29.495,58
Costi dei materiali e altri servizi di produzione acquistati	0	8.045.011,98
Altri costi operativi	43.053,59	233.406,41
Risultati operativi	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Interessi e altri proventi simili	2.802,18	11.356,95
Interessi e spese simili	0	2.334,23

Risultati finanziari	**2.802,18**	**9.022,72**
Risultati prima delle imposte	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Imposte sui proventi	375,00	99.069,00
Risultati al netto delle imposte	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Utile netto/ Perdita netta dell'anno	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Perdita riportata dall'esercizio precedente	0	- 23.333,71
Utile / Perdite accumulate	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilancio	**31 dicembre 2022 (in €, certificato)**	**31 marzo 2022 (in €, certificato)**	**30 giugno 2023 (in €, non certificato)**
Attività			
Attività correnti	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Rimanenze	0	0	8.085.616,64
Crediti ed altre attività	29.226,84	0	1.252.545,58
Saldi con istituti di credito	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Risconti attivi	*0*	*0*	4.020,93
Bilancia totale	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Patrimonio netto e passività			
Patrimonio netto	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Capitale sociale	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Riserve di capitale	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Utile / Perdite accumulate	- 23.333,71	0	313.943,28
Accantonamenti	*41.535,90*	0	*227.858,48*
Disposizioni fiscali	0	0	98.445,00
Altri accantonamenti	41.535,90	0	129.413,48
Passività	7.429,25	0	*7.021.913,12*
Passività *da consegne e servizi*	7.281,25	0	4.807.418,05
Passività verso società collegate	0	0	2.200.000,00
Altre passività	148,00	0	14.495,07
Bilancia totale	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Prospetto dei flussi di cassa (certificato)	**22 aprile 2022 – 31 dicembre 2022 (in €)**
Flusso di cassa netto da attività operative	- 3.595,40
Flusso di cassa netto da attività di investimento	0,00
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	1.800.000,00
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	1.796.404,60

c) Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

L'Emittente dipende fortemente da FRANKSTAHL

L'Emittente non dispone di personale proprio e potrebbe non essere in grado di creare personale proprio, in particolare personale chiave, e il know-how necessario per le sue operazioni

La capacità dell'Emittente di pagare l'Importo di Rimborso non è assicurata

L'Emittente potrebbe non essere in grado di acquistare i prodotti in acciaio necessari per la copertura fisica (rischio di disponibilità) e/o a condizioni commercialmente ragionevoli (rischio di volatilità dei prezzi) o di coprire altrimenti le proprie obbligazioni ai sensi degli Notes

L'Emittente ha iniziato la propria attività solo nel 2022

Sezione C - Informazioni fondamentali sui titoli	
a)	**Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?**

Tipologia, classe e codice ISIN titoli

I Notes sono titoli al portatore trasferibili con ISIN DE000A3G9Q60. Non esistono diverse classi di Notes.

Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e durata dei titoli

I Notes non hanno una valuta specifica. Tuttavia, l'emissione e il rimborso dei Notes avviene a fronte di un pagamento in euro.

Il taglio di un Note è uno (1).

I Notes non hanno un valore nominale.

Ai sensi del presente Prospetto informativo saranno emessi fino a 3.600.000 Notes. Ulteriori Notes potranno essere emessi in futuro.

I Notes non hanno una scadenza specifica. Tuttavia, dal 2 gennaio 2023 l'Importo in Acciaio (definito nella sezione "*Diritti connessi ai Notes*") è stato e sarà in futuro ridotto del 3 % ogni anno dal suo importo iniziale pari a 1.814,39 kg (calcolato su base giornaliera rispetto al giorno precedente, ossia con una riduzione decrescente). Così, ad esempio, il 28 novembre 2023 l'Importo in Acciaio sarà pari a 1.764,96 kg e il 31 dicembre 2072 l'Importo in Acciaio sarà di circa 395,69 kg (rispetto a 1.814,39 kg fino al 1° gennaio 2023 incluso). Nell'ambito del Rimborso, ciò costituisce un fattore di riduzione dell'importo del pagamento.

Diritti connessi ai Notes

I Notes non danno diritto al pagamento di interessi o dividendi. I Notes possono essere restituiti – a partire da giugno 2024 – due volte l'anno durante i primi dieci giorni lavorativi di giugno e dicembre di ogni anno (ciascuno un "**Periodo di Rimborso**"; ogni giorno del Periodo di Rimborso è un "**Giorno di Rimborso**") a scelta del possessore all'Emittente contro regolamento in contanti in euro ("**Rimborso**").

L'importo che l'Investitore riceve al momento del rimborso ("**Importo di Rimborso**") è legato a un determinato peso di prodotti in acciaio finiti, che si riduce nel tempo come segue (ciascuno di tali importi è l'"**Importo in Acciaio**")fino al (e compreso il) 1° gennaio 2023, l'Importo in Acciaio era pari a 1.814,39 kg; dal 2 gennaio 2023, l'Importo in Acciaio è stato e sarà ridotto continuamente del 3 % all'anno, con una riduzione di peso applicata su base giornaliera, con la conseguenza che dal 2 gennaio 2023, l'Importo in Acciaio è stato e sarà ridotto ogni giorno moltiplicando l'Importo in Acciaio del giorno precedente per $0.97^{(1/365)}$ (rispettivamente negli anni bisestili: l'Importo in Acciaio si riduce moltiplicando l'Importo in Acciaio del giorno precedente per $0{,}97^{(1/366)}$). Il 28 novembre 2023 l'Importo in Acciaio sarà 1.764,96 kg. Per ogni Giorno di Rimborso, l'Importo di Rimborso è calcolato moltiplicando l'Importo di Acciaio applicabile in tale Giorno di Rimborso diviso per cento (100) con il "**Valore di Acciaio Finito**" applicabile in tale Giorno di Rimborso diviso per mille (1.000). Il Valore dell'Acciaio Finito è un fattore calcolato secondo una formula complessa, che tiene conto, tra l'altro, di alcuni prezzi medi ai quali FRANKSTAHL e/o l'Emittente e/o selezionato altri operatori siderurgici locali o internazionali hanno piazzato ordini di acquisto per le scorte di alcuni gruppi di prodotti in acciaio finiti durante un periodo di 64 giorni di calendario prima del Giorno di Rimborso.

Il Rimborso dei Notes può essere effettuato tramite il sito web dell'Emittente https://www.steelcoin.com ("**Sito web**").

Nessun rango

I Notes sono obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente nei confronti degli investitori, di pari grado tra loro e con tutte le altre obbligazioni non garantite dell'Emittente, a condizione che tali altre obbligazioni dell'Emittente non siano espressamente di rango superiore ai crediti degli investitori ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili, in particolare delle leggi sull'insolvenza.

	In caso di insolvenza dell'Emittente, agli investitori spettano solo i diritti di creditore. Gli investitori non hanno diritto alla segregazione o alla separazione e i loro crediti nei confronti dell'Emittente non hanno priorità e non sono garantiti. **Trasferibilità** I Notes sono, nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili, generalmente liberamente trasferibili.
b)	**Dove saranno negoziati i titoli?**
	La richiesta di ammissione alla negoziazione dei Notes sarà presentata al mercato non regolamentato (*Freiverkehr*) della Borsa di Stoccarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Il mercato non regolamentato della Borsa di Stoccarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) è un sistema multilaterale di negoziazione (MTF) ai fini della Direttiva 2014/65/UE del Parlamento europeo e del Consiglio del 15 maggio 2014 relativa ai mercati degli strumenti finanziari, e successive modifiche ("**MiFID II**"). È inoltre possibile richiedere a qualsiasi altra borsa valori dello Spazio Economico Europeo che i Notes siano ammessi alla negoziazione sul mercato non regolamentato di tale borsa.
c)	**Garanzia connessa ai titoli**
	Non esiste alcuna garanzia legata ai Notes.
d)	**Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**
	Il prezzo di vendita dei Notes alla Borsa di Stoccarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) e l'Importo di Rimborso potrebbero non riflettere l'andamento dei prezzi sui mercati siderurgici I Rimborsi sono possibili solo durante periodi limitati Il prezzo per il quale i Notes possono essere venduti alla Borsa di Stoccarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbö*rse) e l'Importo di Rimborso saranno volatili. Gli investitori interessati potrebbero sbagliare il valore attuale di un Note o il suo sviluppo futuro al momento di investire nei Notes Il prezzo di sottoscrizione può essere notevolmente superiore all'Importo di Rimborso al momento della sottoscrizione L'Emittente potrebbe non essere in grado di calcolare il Valore dell'Acciaio Finito e, di conseguenza, l'Importo di Rimborso, il che potrebbe rendere praticamente impossibile il Rimborso. I Notes non hanno un mercato di negoziazione consolidato e un mercato di negoziazione attivo per i Notes potrebbe non svilupparsi. Rischi relativi all'aumento e/o alla diminuzione dell'emissione e dell'offerta di mercato dei Notes L'Importo di Rimborso dipende da due componenti, una delle quali (il Valore dell'Acciaio Finito) è difficile da comprendere e non è prevedibile I Notes non hanno una data di scadenza e costituiscono passività a lungo termine dell'Emittente che sono soggette a una serie di fattori noti e sconosciuti che potrebbero influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi nei confronti degli Investitori

Sezione D - Informazioni chiave sull'offerta di titoli al pubblico e/o sull'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato	
a)	**A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?**
	I Notes offerti nel presente Prospetto possono essere sottoscritti da e rilasciati agli investitori interessati a partire dal, o intorno al, 29 novembre 2023, fino alla scadenza della validità del presente Prospetto informativo il 28 novembre 2024, al più tardi. L'Emittente si riserva il diritto di abbreviare o terminare il periodo di offerta in qualsiasi momento a sua assoluta discrezione (in particolare, nel caso di integrale collocazione dei Notes).

	I Notes sono continuamente emessi e offerti dall'Emittente alla Borsa di Stoccarda. I Notes non sono emessi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) a un prezzo di emissione statico predeterminato. Il prezzo di emissione dei Notes sarà determinato dall'Emittente su base continuativa fino a un prezzo massimo di emissione di 54 EUR per Note. Gli investitori possono anche sottoscrivere i Notes direttamente con l'Emittente e offrire un prezzo di sottoscrizione alternativo. L'Emittente è libero di accettare o rifiutare tale offerta in tutto o in parte. Gli investitori possono essere tenuti a pagare le consuete commissioni di transazione ai loro intermediari finanziari quando acquistano i Notes. L'Offerta non è soggetta ad alcun accordo di sottoscrizione. Alla data del presente Prospetto, l'Emittente non ha concluso accordi di distribuzione, ma è libero di concluderli in futuro.
b)	**Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?**
	L'Emittente è l'offerente dei Notes e la persona che richiede al mercato non regolamentato (*Freiverkehr*) della Borsa di Stoccarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) l'ammissione alla negoziazione dei Notes. Si veda il punto C.b) della presente Nota di Sintesi.
c)	**Perché è redatto il presente prospetto?**
	L'Emittente intende offrire al pubblico i Notes, che sono strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2 lettera a) del Regolamento UE relativo al Prospetto, ai sensi dell'articolo 2 lettera d) del Regolamento UE relativo al Prospetto ("**Offerta**"). Il corrispettivo totale dell'Offerta supererà probabilmente le soglie stabilite dall'articolo 1, comma 3, del Regolamento UE relativo al Prospetto e dall'articolo 12 della legge austriaca sui mercati dei capitali 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Non si applica l'eccezione ai sensi dell'articolo 1, comma 4, del Regolamento UE relativo al Prospetto. Pertanto, l'Emittente effettuerà l'Offerta solo dopo la preventiva pubblicazione del presente Prospetto. I proventi netti raccolti attraverso l'Offerta saranno utilizzati per le operazioni commerciali in corso dell'Emittente con l'obiettivo di generare profitti propri con il trading di acciaio o altre attività a discrezione dell'Emittente. Gli investitori non partecipano a tali profitti in quanto i Notes sono obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente. Le attività operative dell'Emittente possono includere la negoziazione di prodotti in acciaio con terzi (altri grossisti, commercianti, acciaierie, grandi consumatori di acciaio) e/o l'acquisizione di un'esistenza d'acciaio e/o partecipazioni societarie per cui l'Emittente può anche detenere liquidità sotto forma di conti bancari e strumenti del mercato monetario e non deve utilizzare l'intero ricavato dell'emissione. L'Emittente può anche perseguire ulteriori o altre attività commerciali e anche abbandonare le attività attuali e/o pianificate in futuro. Poiché l'Emittente non è in grado di determinare il prezzo di emissione dei Notes (si veda il punto D.a) della presente Nota di Sintesi) e tale prezzo può variare significativamente nel tempo, non è possibile per l'Emittente stimare in modo attendibile i proventi derivanti dall'emissione di un massimo di 3.600.000 Notes, oggetto del presente Prospetto. Il massimo ricavo teorico possibile dall'emissione, ossia se tutti i 3.600.000 Notes di cui al presente Prospetto fossero collocati al prezzo massimo di emissione di 54 EUR per Note, ammonterebbe a 194.4 milioni di EUR lordi o, tenendo conto dei costi totali stimati di cui sopra in EUR 1.000.000, a 193.4 milioni di EUR netti. Marcel Javor, uno degli amministratori delegati dell'Emittente (*Geschäftsführer*), è anche amministratore delegato dell'Emittente azionista unico FRANKSTAHL e (indirettamente) unico beneficiario finale dell'Emittente e di FRANKSTAHL. Pertanto, possono sorgere conflitti di interesse tra l'Emittente, il suo azionista FRANKSTAHL e il suo unico beneficiario finale.

Annex Q

Latvian translation / *Tulkojums latviešu valodā*

I. Kopsavilkums

A sadaļa – Ievads ar brīdinājumiem	
Šis kopsavilkums ir jālasa kā šī Prospekta (kā noteikts tālāk) ievads. *Jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros ieguldītājam ir jāpieņem, pamatojoties uz apsvērumiem, kas izriet no šī Prospekta kopumā.* *Vērtspapīros ieguldītāji var zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla.* *Ja tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar šajā Prospektā ietverto informāciju, prasītājam ieguldītājam saskaņā ar valsts tiesību aktiem var būt jāsedz šī Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas.* *Civiltiesiska atbildība gulstas tikai uz tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkošanu, bet tikai tādā gadījumā, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot kopā ar pārējām prospekta daļām, pretrunīgs, vai, ja, lasot kopā ar pārējām Prospekta daļām, nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt minētajos vērtspapīros.* *Jūs gatavojaties iegādāties ieguldījumu produktu, kas nav vienkāršs un, iespējams, ir grūti izprotams.*	
a)	**Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs ("ISIN").**
	Šis prospekts ("**Prospekts**") attiecas uz Notes emisiju, kas ir pārvedami uzrādītāja vērtspapīri, kuriem nav dzēšanas termiņa un par kuriem nav jāmaksā procenti, taču tos var atgriezt divreiz gadā izpirkšanas perioda laikā (jūnija un decembra mēneša pirmās 10 darba dienas), pēc turētāja izvēles pret skaidras naudas norēķinu EUR ("**Notes**", un katrs atsevišķi ir "**Note**"). Notes ISIN ir: DE000A3G9Q60.
b)	**Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp tā juridiskās personas identifikators ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitents**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) reģistrēta un spēkā esoša saskaņā ar Austrijas Republikas tiesību aktiem, tās juridiskā adrese ir Vīnē, Austrijā, un juridiskā biroja adrese ir: Praterstraße 15/3/17, 1020 Vīne, Austrija (tālrunis:43 50 5030; tīmekļa vietne: https://www.steelcoin.com). Emitents ir reģistrēts Vīnes Tirdzniecības tiesas (*Handelsgericht Wien*) Komercreģistrā (*Firmenbuch*) ar reģistrācijas numuru FN 579306 x. Tas darbojas arī ar komercnosaukumu STEELCOIN.
c)	**Piedāvātāja, tostarp tā LEI, ja piedāvātājam ir juridiskas personas statuss, vai personas, kas lūdz pielaidi tirdzniecībai regulētā tirgū, identitāte un kontaktinformācija**
	Skatīt šī kopsavilkuma A.b) punktu.
d)	**Tās kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija, kura apstiprina šo prospektu, un, ja tā atšķiras, kompetentā iestāde, kas apstiprinājusi reģistrācijas dokumentu vai vispārējo reģistrācijas dokumentu**
	Austrijas finanšu tirgus uzraudzības iestāde (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vīne (tālrunis:43 1 249 59-0; tīmekļa vietne: www.fma.gv.at) ir apstiprinājusi šo Prospektu kā Austrijas kompetentā iestāde saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes 2017. gada 14. jūnija Regulu (ES) 2017/1129 ar grozījumiem ("**ES Prospekta regula**") un saskaņā ar Austrijas 2019. gada Kapitāla tirgu likumu (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Prospekta apstiprināšanas datums**
	Šis Prospekts ir apstiprināts 2023. gada 28 novembrī.

B sadaļa – Galvenā informācija par Emitentu	
a)	**Kas ir vērtspapīru Emitents?**
	Domicils un juridiskā forma, LEI, tiesību akti, saskaņā ar kuriem Emitents darbojas, un tā dibināšanas valsts Skatīt šī kopsavilkuma A.b) punktu. **Galvenās darbības** Emitenta biznesa mērķi (*Unternehmensgegenstand*) kā norādīts tā statūtu (*Errichtungserklärung*) trešajā daļā (*Drittens*), ietver (tulkots no vācu oriģināla): • metālizstrādājumu un būvmateriālu tirdzniecību; • savu vērtspapīru emisiju, jo īpaši ar nosaukumu "STEELCOIN" ERC-20 žetonu veidā "Ethereum" blokķēdē; kā arī • visas darbības, darījumus un pasākumus Austrijā un ārvalstīs, kas ir nepieciešami un noderīgi uzņēmuma mērķu sasniegšanai un uzņēmuma biznesa attīstībai un ekonomiskajai efektivitātei, jo īpaši filiāļu izveidi. Banku darbība un citas darbības, kurām nepieciešama licence, tiek izslēgtas. Tērauda tirdzniecība un emitēšana, kā arī Emitenta saistību izpilde, kas saistīta ar Notes, ir Emitenta galvenais uzņēmējdarbības mērķis. Emitenta stratēģiskais mērķis ir izveidot jaunu klasiskās tērauda tirdzniecības veidu, emitējot Notes, - gan spekulācijai, gan tērauda patērētāju riska ierobežošanas efektam. Emitenta kā tērauda tirgotāja operatīvajā darbībā var ietilpt tērauda izstrādājumu tirdzniecība ar trešajām personām (citi vairumtirgotāji, tirgotāji, tērauda rūpnīcas, lielie tērauda patērētāji). Emitentam ir atbilstoša tirdzniecības licence (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria*– GISA] numurs 34882627). Emitents var (bet tam nav pienākuma) arī nodrošināties pret cenu pieaugumu un riskiem nākotnē un slēgt atbilstošus darījumus. Emitents nākotnē var būvēt vai iegādāties savas noliktavas, kā arī var iegādāties un atsavināt uzņēmumus vai līdzdalības uzņēmumos. Emitenta uzņēmējdarbība neaprobežojas tikai ar Eiropas tirgu, bet var ietvert tirdzniecības un darījumu partnerus visā pasaulē. Tirgus attīstība un tirgus cenas būtiski ietekmēs to, kā Emitents veic savu uzņēmējdarbību. Turklāt Emitenta biznesa lēmumus ietekmēs arī Notes cenas attīstība biržā un emitēto Notes skaits, kā arī investoru uzvedība Notes izpirkšanas laikā. Kā operatīva vienība Emitents nav apņēmies ievērot noteiktu stratēģiju. Emitentam jo īpaši nav pienākuma turēt savu tērauda (vai citu) izstrādājumu krājumus vai piemērot īpašu ieguldījumu vai riska ierobežošanas stratēģiju, bet tas var brīvi izmantot emisijas ieņēmumus pēc saviem ieskatiem uz sava rēķina. Nākotnē Emitents var mainīt savu saimniecisko darbību un var – pēc saviem ieskatiem un sava (vienīgā) akcionāra ieskatiem – veikt papildu vai citas darbības un/vai atteikties no esošās un/vai plānotās saimnieciskās darbības. **(Tiešie un netiešie) akcionāri** Vienīgais emitenta akcionārs ir FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), kas ir reģistrēta un spēkā esoša saskaņā ar Austrijas Republikas tiesību aktiem, un tās juridiskā adrese ir Vīnē, Austrijā, juridiskā biroja adrese Esteplatz 6, 1030 Vīne, Austrija, reģistrēta Vīnes Tirdzniecības tiesas (*Handelsgericht Wien*) Komercreģistrā (*Firmenbuch*) ar reģistrācijas numuru FN 142511 a. FRANKSTAHL vienīgais akcionārs ir Javor Unternehmensbeteiligungsges.mbH, sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) reģistrēta un spēkā esoša saskaņā ar Austrijas Republikas tiesību aktiem, kuras juridiskā adrese ir Vīnē, Austrijā, juridiskā biroja adrese Esteplatz 6, 1030 Vīne, Austrija, reģistrēta Vīnes Tirdzniecības tiesas (*Handelsgericht Wien*) Komercreģistrā (*Firmenbuch*)ar reģistrācijas numuru FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. pilnībā pieder Marselam Javora (*Marcel Javor)* kungam, dzimušam 1974. gada 17. oktobrī, kurš tādējādi ir Emitenta galīgais faktiskais īpašnieks.

Vadība

Emitenta vadībā (*Geschäftsführung*) pašlaik ir šādi rīkotājdirektori (*Geschäftsführer*):

- *Marcel Javor,* dzimis 1974. gada 17. oktobrī; un
- *Ronald Nagy*, dzimis 1973. gada 7. decembrī.

Apstiprināto revidentu identitāte

Emitents iecēla (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft kuras juridiskā adrese ir Vīnē, Austrijā, un juridiskā biroja adrese: Am Belvedere 4, 1100 Vīne, Austrija, reģistrēta Vīnes Tirdzniecības tiesas (*Handelsgericht Wien*) Komercreģistrā (*Firmenbuch*) ar reģistrācijas numuru FN 96046 w ("**BDO Austria**"), par revidentu Emitenta sākuma bilancei (*Eröffnungsbilanz*) 2022.gada 31.martā ("**Sākuma bilance**"), un (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, kuras juridiskā adrese ir Vīnē, Austrijā, un juridiskā biroja adrese ir Am Belvedere 4, 1100 Vīne, Austrija, reģistrēta Vīnes Tirdzniecības tiesas (*Handelsgericht Wien*) Komercreģistrā (*Firmenbuch*) ar reģistrācijas numuru FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), par auditoru (i)Emitenta nekonsolidētajiem gada finanšu pārskatiem šajā datumā un par laika posmu no 2022. gada 22. aprīļa līdz 2022. gada 31. decembrim ("**Finanšu pārskati 2022**") un (ii) Emitenta nekonsolidētais naudas plūsmas pārskatam par periodu no 2022. gada 22. aprīļa līdz 2022. gada 31. decembrim ("**Naudas plūsmas pārskats**"). Sākuma bilanci, finanšu pārskatus 2022, kā arī naudas plūsmas pārskatu Emitents ir sagatavojis saskaņā ar vispārpieņemtiem grāmatvedības principiem Austrijā ("**GAAP**"). BDO Austria 2022. gada 26. augustā ir izsniegusi revīzijas atzinumu bez piezīmēm par Sākuma bilanci. BDO Assurance 2023. gada 2. jūnijā ir izsniegusi revīzijas atzinumu bez piezīmēm par Finanšu pārskatiem 2022 un 2023. gada 22. augustā revīzijas atzinumu bez piezīmēm par Naudas plūsmas pārskatu.

Gan BDO Austria, gan BDO Assurance ir biedri Valsts auditoru institūtā Austrijā (*Institut der Wirtschaftsprüfer)* un Austrijas Nodokļu konsultantu un auditoru palātā (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?

Informācija tālāk esošajās tabulās ir iegūta, un ir tikai kopsavilkums, no Sākuma bilances, 2022. gada finanšu pārskati, naudas plūsmas pārskats un nekonsolidētie starpperioda finanšu pārskati uz laiku un par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 30. jūnijam, kas ietver nekonsolidēto bilanci, nekonsolidēto peļņas vai zaudējumu aprēķinu un piezīmēm par nekonsolidēto starpperioda finanšu pārskatu ("Starpposma finanšu pārskati") par norādītajiem datumiem/periodiem. Informācija zemāk esošajās tabulās ir jālasa kopā ar informāciju, kas ietverta visā Prospektā, jo īpaši informāciju Sākuma bilancē, Finanšu pārskatos 2022, Naudas plūsmas pārskatā, kā arī Starpposmu finanšu pārskatos, kas iekļauti šī Prospekta VIII daļā (*Pielikumi*).

Peļņas un zaudējumu aprēķins	**2022.g. 22.aprīlis – 2022. g. 31. decembris**	**2023. g. 1.janvāris – 2023. G. 30.jūnijs**
	(€,auditēts)	**(€, neauditēts)**
Ieņēmumi	0	8.686.246,08
Citi darbības ieņēmumi	17.292,70	29.495,58
Materiālu un citu iegādāto ražošanas pakalpojumu izmaksas	0	8.045.011,98
Citas darbības izmaksas	43.053,59	233.406,41
Darbības rezultāts	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Procenti un līdzīgi ieņēmumi	2.802,18	11.356,95

Procenti un līdzīgi izdevumi	0	2.334,23
Finanšu rezultāti	**2.802,18**	**9.022,72**
Rezultāts pirms nodokļu nomaksas	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Nodokļi no ieņēmumiem	375,00	99.069,00
Rezultāts pēc nodokļu nomaksas	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Gada neto pēļņa / zaudējumi	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Zaudējumi, kas pārnesti no iepriekšējā gada	0	- 23.333,71
Uzkrātā pēļņa / zaudējumi	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilance	**2022.gada 22. decembris**	**2022.gada 31. marts**	**2023. gada 30.jūnijs**
	(€,auditēts)	**(€,auditēts)**	**(€, neauditēts)**
Aktīvi			
Apgrozāmie līdzekļi	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Krājumi	0	0	8.085.616,64
Debitoru parādi un citi aktīvi	29.226,84	0	1.252.545,58
Atlikumi kredītiestādēs	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Nākamo periodu izmaksas	*0*	*0*	*4.020,93*
Bilance kopā	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Pašu kapitāls un saistības			
Pašu kapitāls	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Pamatkapitāls	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Kapitāla rezerves	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Uzkrātā pēļņa /zaudējumi	- 23.333,71	0	313.943,28
Provīzijas	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Nodokļu provīzijas	0	0	98.445,00
Pārējās provīzijas	41.535,90	0	129.413,48
Saistības	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Saistības par piegādēm un pakalpojumiem	7.281,25	0	4.807.418,05
Saistības pret saistītajiem uzņēmumiem	0	0	2.200.000,00
Citas saistības	148,00	0	14.495,07
Bilance kopā	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Naudas plūsmas pārskats (auditēts)	**2022.g. 22.aprīlis – 2022.g.31. decembris**
	(€)
Neto naudas plūsma no operatīvās darbības	-3.595,40
Neto naudas plūsma no ieguldījumu aktivitātēm	0,00
Neto naudas plūsma no finansēšanas aktivitātēm	1.800.000,00
Nauda un naudas ekvivalenti perioda beigās	1.796.404,60

c) Kādi ir būtiskie riski, kas ir raksturīgi Emitentam?

Emitents ir izteikti atkarīgs no FRANKSTAHL

Emitentam nav sava personāla, un tas, iespējams, nevarēs izveidot savu personālu, jo īpaši galvenos darbiniekus, un attīstīt tā darbībai nepieciešamo zinātību.

Emitenta spēja samaksāt atpirkšanas summu nav nodrošināta.

Emitents var nespēt iegādāties tērauda izstrādājumus, kas nepieciešami fiziskā nodrošinājuma saistību izpildei (pieejamības risks) un/vai ar komerciāli pieņemamiem nosacījumiem (cenu

	svārstību risks), vai aŗi savādākā veidā nodrošināt savas ar Notes saistītās saistības. Emitents ir uzsācis savu darbību tikai 2022.gadā.

C sadaļa – Galvenā informācija par vērtspapīriem	
a)	**Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?**
	Notes tips, klase un ISIN Notes ir pārvedami uzrādītāja vērtspapīri ar ISIN DE000A3G9Q60. Notes nav dažādu klašu. **Valūta, denominācija, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un vērtspapīru termiņš** Notes nav noteiktas valūtas. Tomēr Notes emisija un dzēšana tiek veikta pret samaksu eiro. Notes denominācija ir viens (1). Notes nav nominālvērtības. Saskaņā ar šo Prospektu tiks emitēti līdz 3.600.000 Notes. Nākotnē var tikt emitēti papildu Notes. Notes nav noteikta termiņa/dzēšanas termiņa. Tomēr kopš 2023.gada 2.janvāra Tērauda daudzums (noteikts tālāk sniegtajā sadaļā "Ar Notes *saistītās tiesības*") tika un tiks samazināts no tā sākotnējās vērtības 1.814,39 kg par 3 % katru gadu (aprēķinot katru dienu salīdzinājumā ar iepriekšējo dienu; t.i, pakāpenisks samazinājums). Tā, piemēram, 2023.gada 28 novembrī Tērauda daudzums būs 1.764,96 kg un 2072.gada 31.decembrī Tērauda daudzums būs aptuveni 395,69 kg (abi salīdzinājumā ar 1.814,39 kg līdz 2023.gada 1.janvārim ieskaitot). Atpērkot tas ir faktors, kas samazina izmaksājamo summu. **Ar Notes saistītās tiesības** Notes nepiešķir tiesības uz procentu vai dividenžu izmaksām. Notes var atgriezt Emitentam – sākot ar 2024.gada jūniju – divreiz gadā: katra gada jūnija un decembra mēneša pirmajās desmit darba dienās (katrs saukts – „Atpirkšanas periods”; katra Atpirkšanas perioda diena ir „Atpirkšanas diena”) pēc turētāja izvēles pret skaidras naudas norēķinu eiro ("**Atpirkšana**"). Apjoms, ko Investors saņem Atpirkšanas rezultātā, ir saistīts ar noteiktu pabeigtu tērauda produktu svaru, kas laika gaitā tiek samazināts šādi (katrs šāds apjoms ir "**Tērauda daudzums**"): Līdz 2023.gada 1. janvārim (ieskaitot) Tērauda daudzums bija 1.814,39; kopš 2023. gada 2. janvāra Tērauda daudzums nepārtraukti samazinājās un samazināsies nākotnē par 3 % gadā, turklāt svara samazinājums tiek piemērots katru dienu, kā rezultātā kopš 2023.gada 2.janvāra Tērauda daudzums tika un tiks samazināts katru dienu, reizinot iepriekšējās dienas Tērauda daudzumu ar $0,97^{(1/365)}$ (attiecīgi garajos gados: Tērauda daudzums tiek samazināts, reizinot iepriekšējās dienas Tērauda daudzumu ar $0,97^{(1/366)}$). 2023.gada 28 novembrī Tērauda daudzums būs 1.764,96 kg. Katrai Atmaksas dienai Atmaksas apjoms tiek aprēķināts, reizinot Tērauda daudzumu, kas ir attiecināms attiecīgajā Atmaksas dienā un dalīts ar vienu simtu (100), ar **Gatavā tērauda vērtību**, kas ir attiecināms attiecīgajā Atmaksas dienā un dalīts ar vienu tūkstoti (1.000). Gatavā tērauda vērtība ir faktors, kuru aprēķina pēc kompleksas formulas, kurā, cita starpā, tiek ņemtas vērā noteiktas vidējās cenas, par kurām FRANKSTAHL un/vai Emitents un/vai noteikti citi vietējie vai starptautiskie tērauda tirgotāji ir veikuši pirkšanas pasūtījumus krājumu glabāšanai noteiktās gatavo tērauda izstrādājumu grupās 64 kalendāro dienu laikā pirms attiecīgās Atpirkšanas dienas. Notes atpirkšanu var veikt Emitenta tīmekļa vietnē https://www.steelcoin.com ("**Tīmekļa vietne**"). **Nav prioritātes** Notes ir tiešas, nenodrošinātas, nesubordinētas Emitenta saistības pret ieguldītājiem, kas ir līdzvērtīgas *pari passu* savā starpā un ar visām citām nenodrošinātām Emitenta saistībām, ciktāl šādas citas Emitenta saistības nav nepārprotami prioritāras attiecībā uz ieguldītāju prasījumiem saskaņā ar piemērojamiem normatīvajiem aktiem, jo īpaši maksātnespējas

	tiesību aktiem. Emitenta maksātnespējas gadījumā ieguldītājiem pienākas tikai kreditora tiesības. Ieguldītājiem nevar būt prasību attiecībā uz segregāciju vai nodalīšanu, un arī viņu prasības pret Emitentu nav prioritāras un nav nodrošinātas. **Pārvedamība** Notes, ievērojot piemērojamos likumus un noteikumus, parasti ir brīvi nododamas un pārvedamas.
b)	**Kur tiks tirgoti vērtspapīri?**
	Tiks iesniegts pieteikums Štutgartes Fondu biržas (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) neregulētajam tirgum (*Freiverkehr*), lai Notes tiktu iekļautas tirdzniecībā. Štutgartes fondu biržas neregulētais tirgus (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) ir daudzpusēja tirdzniecības sistēma (MTF) Eiropas Parlamenta un Padomes 2014. gada 15. maija Direktīvas 2014/65/ES par finanšu instrumentu tirgiem izpratnē, ieskaitot grozījumus ("**MiFID II**"). Pieteikumu var iesniegt arī jebkurā citā Eiropas Ekonomikas zonas fondu biržā, lai Notes tiktu atļautas tirdzniecībai jebkuras šādas biržas neregulētajā tirgū.
c)	**Vai vērtspapīriem ir pievienota garantija?**
	Notes nav pievienota garantija.
d)	**Kādi ir būtiskākie riski, kas ir raksturīgi vērtspapīriem?**
	Cena, par kādu Notes varētu tikt pārdotas Štutgartes biržā (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse)*, un Atpirkšanas apjoms var neatspoguļot cenu attīstību tērauda tirgos. Atpirkšana ir iespējama tikai ierobežotu periodu laikā. Cena, par kādu Notes varētu tikt pārdotas Štutgartes biržā (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse)*, un Atpirkšanas apjoms būs mainīgs un nepastāvīgs. Ieinteresētie ieguldītāji, veicot ieguldījumus Notes, var kļūdīties par Notes pašreizējo vērtību vai tā turpmāko attīstību. Parakstīšanās cena var būt ievērojami augstāka par Atpirkšanas cenu parakstīšanās brīdī. Iespējams, ka Emitents nevar aprēķināt Gatavā tērauda vērtību un līdz ar to arī Atpirkšanas apjomu, kas padara Atpirkšanu praktiski neiespējamu. Notes nav izveidojies tirdzniecības tirgus, un aktīvs Notes tirdzniecības tirgus var neizveidoties. Riski, kas saistīti ar Notes emisijas un tirgus piedāvājuma palielināšanos un/vai samazināšanos. Atpirkšanas summa ir atkarīga no divām sastāvdaļām, no kurām viena (Gatavā tērauda vērtība) ir grūti saprotama un neparedzama. Notes nav dzēšanas termiņa un tās veido Emitenta ilgtermiņa saistības, kuras ir pakļautas dažādiem zināmiem un nezināmiem faktoriem, kas varētu ietekmēt Emitenta spēju pildīt savas saistības pret Ieguldītājiem.

D sadaļa – Galvenā informācija par vērtspapīru publisko piedāvājumu un/vai iekļaušanu tirdzniecībai regulētā tirgū	
a)	**Kādos apstākļos un saskaņā ar kādu grafiku es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?**
	Uz Notes , kas tiek piedāvāti ar šo Prospektu, ieinteresētie ieguldītāji var parakstīties, un tās tiks emitētas, sākot no 2023.gada 29. novembra līdz šī Prospekta spēkā esamības termiņa beigām – vēlākais – 2024.gada 28. novembrim. Emitents patur tiesības jebkurā laikā pēc saviem ieskatiem saīsināt vai izbeigt piedāvājuma termiņu (jo īpaši gadījumā, ja visi Notes ir pilnībā izvietoti). Emitents pastāvīgi emitē un piedāvā Notes Štutgartes Fondu biržā (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes netiek emitētas par iepriekš noteiktu statisku emisijas cenu. Notes emisijas cenu Emitents noteiks pastāvīgi līdz maksimālajai emisijas cenai EUR 54 par vienu *Notes*. Ieguldītāji var arī parakstīties uz *Notes* tieši pie Emitenta un piedāvāt alternatīvu parakstīšanās cenu. Emitents var brīvi pieņemt vai noraidīt šādu piedāvājumu pilnībā vai daļēji.

	Ieguldītājiem, iegādājoties Notes, saviem finanšu starpniekiem var būt jāmaksā parastās darījumu maksas. Piedāvājums nav pakļauts nevienam parakstīšanas līgumam. Šī Prospekta datumā Emitents nav noslēdzis izplatīšanas līgumus, bet var brīvi slēgt šādus līgumus nākotnē.
b)	**Kas ir piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz pielaidi tirdzniecībai?**
	Emitents ir Obligāciju piedāvātājs un persona, kas iesniedz Štutgartes Fondu biržas (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) neregulētajam tirgum (*Freiverkehr*) pieteikumu *Notes* iekļaušanai tirdzniecībā. Skatīt šī kopsavilkuma C.b) punktu.
c)	**Kāpēc tiek sagatavots šis prospekts?**
	Šis Emitents plāno piedāvāt Notes, kas ir vērtspapīri ES Prospekta regulas 2. panta a) apakšpunkta izpratnē, publiski - ES Prospekta regulas 2. panta d) apakšpunkta izpratnē ("**Piedāvājums**"). Piedāvājuma kopējā atlīdzība, visticamāk, pārsniegs sliekšņus, kas noteikti ES Prospekta regulas 1. panta 3. punktā un Austrijas 2019. gada Kapitāla tirgu likuma 12. sadaļā (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Izņēmums saskaņā ar ES Prospekta regulas 1. panta 4. punktu netiek piemērots. Tādējādi Emitents izsaka Piedāvājumu tikai pēc šī Prospekta iepriekšējas publicēšanas. Piedāvājuma rezultātā iegūtie tīrie ieņēmumi tiks izmantoti Emitenta pastāvīgajai saimnieciskajai darbībai ar mērķi gūt peļņu no tērauda tirdzniecības vai citām darbībām pēc Emitenta ieskatiem. Ieguldītāji nepiedalās tādā peļņā, jo Notes ir Emitenta tiešas, nenodrošinātas, nepakārtotas saistības. Emitenta operatīvā darbība var ietvert tērauda izstrādājumu tirdzniecību ar trešajām personām (citiem vairumtirgotājiem, tirgotājiem, tērauda rūpnīcām, lieliem tērauda patērētājiem) un/vai tērauda krājumu un/vai uzņēmumu līdzdalības iegādi. Emitents var arī uzturēt likviditāti banku kontu un naudas tirgus instrumentu veidā, un tam nav jāizmanto visi emisijas ieņēmumi. Emitents var arī veikt papildu vai cita veida uzņēmējdarbību, kā arī atteikties no esošajām un/vai plānotajām darbībām nākotnē. Tā kā Emitents nevar noteikt cenu, par kādu tiek emitēti Notes (sk. šī kopsavilkuma D.a) apakšpunktu) un šī cena laika gaitā var ievērojami atšķirties, Emitentam nav iespējams ticami novērtēt ieņēmumus no līdz 3.600.000 *Notes* emisijas, kas ir šī Prospekta priekšmets. Teorētiski maksimālie iespējamie ieņēmumi no emisijas, t.i., ja visi 3.600.000 Notes saskaņā ar šo Prospektu tiktu izvietoti par maksimālo emisijas cenu EUR 54 par vienu Notes, būtu EUR 194,4 miljoni bruto vai, ņemot vērā minētās paredzamās kopējās izmaksas EUR 1.000.000 apmērā, būtu 193,4 miljoni eiro neto. Marsels Javors (*Marcel Javor*), viens no Emitenta rīkotājdirektoriem (*Geschäftsführers*), ir arī Emitenta vienīgā akcionāra FRANKSTAHL rīkotājdirektors un (netieši) vienīgais Emitenta un FRANKSTAHL faktiskais īpašnieks. Tādējādi var rasties interešu konflikti starp Emitentu, tā akcionāru FRANKSTAHL un tā vienīgo galīgo faktisko īpašnieku.

Annex R

Lithuanian translation / *Lietuviškas vertimas*

I. SANTRAUKA

A skyrius. Įvadas, kuriame pateikiami ir įspėjimai	
Santrauka turėtų būti skaitoma kaip prospekto įvadas (kaip nurodyta toliau). *Bet kokį sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų priimti remdamasis visu prospektu.* *Investuotojai gali prarasti visą arba dalį į vertybinius popierius investuoto kapitalo.* *Jeigu teismui pateikiamas ieškinys dėl prospekte esančios informacijos, pagal nacionalinę teisę ieškovui investuotojui prieš pradedant teismo procesą gali tekti padengti prospekto vertimo išlaidas.* *Civilinė atsakomybė numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant visus jos vertimus, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, arba santraukoje, ją skaitant kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius.* *Jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.*	
a)	**Vertybinių popierių pavadinimas ir tarptautiniai vertybinių popierių identifikavimo numeriai (ISIN)**
	Šis prospektas ("**Prospektas**") susijęs su Notes – perleidžiamaisiais pareikštiniais vertybiniais popieriais, kurie neturi termino ir nesuteikia teisės gauti palūkanų, bet gali būti grąžinami dukart per metus išpirkimo laikotarpiais (per pirmas dešimt darbo dienų birželio ir gruodžio mėn., turėtojui atsiskaitant grynaisiais pinigais eurais ("**Notes**", vienas vienetas – "**Note**"). Notes tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris: DE000A3G9Q60.
b)	**Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių (LEI)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitentas**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), yra ribotos atsakomybės bendrovė (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), įsteigta ir teisėtai veikianti pagal Austrijos Respublikos įstatymus, kurios registruota buveinė yra Vienoje (Austrija), o registruotas biuras įsikūręs adresu Praterstraße 15/3/17, 1020 Viena (Austrija) (tel.: +43 50 5030; svetainė: https://www.steelcoin.com). Emitentas yra registruotas Vienos komercinių bylų teismo (*Handelsgericht Wien*) Komercinės veiklos registre (*Firmenbuch*); emitento registracijos numeris – FN 579306 x. Jis taip pat veikia komerciniu pavadinimu STEELCOIN.
c)	**Siūlytojo tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo LEI, jeigu siūlytojas yra juridinis asmuo, arba asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, tapatybė ir kontaktiniai duomenys**
	Žr. šios santraukos A.b) punktą.
d)	**Kompetentingos institucijos, tvirtinančios prospektą ir – jei tai skirtingos institucijos – kompetentingos institucijos, patvirtinusios registracijos dokumentą ar universalų registracijos dokumentą, tapatybė ir kontaktiniai duomenys**
	Austrijos finansų rinkų priežiūros institucija (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viena (tel.: +43 1 249 59-0; svetainė: www.fma.gv.at) patvirtino šį Prospektą kaip kompetentinga Austrijos institucija pagal 2017 m. birželio 14 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentą (ES) Nr. 2017/1129 su pakeitimais ("**ES reglamentas dėl prospekto**") ir pagal 2019 m. Austrijos Kapitalo rinkos įstatymą (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Prospekto patvirtinimo data**
	Šis Prospektas patvirtintas 2023 m. lapkričio 28 d.

B skyrius. Pagrindinė informacija apie emitentą	
a)	**Kas yra vertybinių popierių emitentas?**
	Buveinės vieta bei teisinė forma, LEI, teisė, pagal kurią emitentas veikia, ir įsteigimo šalis Žr. šios santraukos A.b) punktą. **Pagrindinės veiklos sritys** Emitento strateginiai tikslai (*Unternehmensgegenstand*) kaip nurodyta jo įstatų (*Errichtungserklärung*) trečiojoje dalyje (*Drittens*) (versta iš vokiečių kalbos): • prekyba metalo gaminiais ir statybinėmis medžiagomis; • savo paties, o būtent STEELCOIN vardu, vertybinių popierių kaip ERC-20 žetonų Ethereum blokų grandinėje išleidimas; taip pat • visi veiksmai, sandoriai ir priemonės Austrijoje ir užsienyje, kurios yra būtinos ir naudingos įmonės tikslui siekti bei verslo plėtrai ir jo ekonominiam efektyvumui, ypač filialų steigimui. Čia nepatenka bankininkystės verslas ir visa kita veikla, kuriai vykdyti būtina licencija. Prekyba plienu ir emisija bei su Notes susijusių Emitento įsipareigojimų vykdymas yra pagrindinis Emitento strateginis tikslas. Emitento strateginis tikslas – sukurti naują klasikinės prekybos plienu aspektą, išleidžiant Notes tiek spekuliavimo, tiek plieno naudotojų rizikos draudimo tikslais. Emitento, prekiaujančio plienu, veikla gali apimti prekybą plieno produktais su trečiosiomis šalimis (kitais didmenininkais, prekybininkais, plieno gamyklomis, stambiais plieno naudotojais). Emitentas turi galiojančią prekybos licenciją (Austrijos prekybos informacinėje sistemoje [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] numeris 34882627). Emitentas gali (bet neprivalo) apsidrausti nuo kainų padidėjimo ir rizikų ateityje bei sudaryti atitinkamus sandorius. Emitentas ateityje gali pasistatyti ar įsigyti sandėlius, taip pat įsigyti ar perleisti įmones ar įmonių akcijų paketus. Emitento verslo veikla neapsiriboja Europos rinka ir gali apimti prekybą ir verslo partnerius visame pasaulyje. Emitento veiklai didelę įtaką turės rinkos pokyčiai ir rinkos kainos. Emitento veiklos sprendimams įtakos taip pat turės Notes kainos biržoje pokyčiai ir išleistų Notes skaičius bei investuotojų elgesys išpirkimo atžvilgiu. Emitentas, kaip ūkio subjektas, nėra įsipareigojęs laikytis konkrečios strategijos. Emitentas neprivalo turėti savo plieno (ar kitų produktų) atsargų ar taikyti konkrečią investavimo ar apsidraudimo strategiją, tačiau gali naudoti iš emisijos gautas pajamas savo nuožiūra, veikiant savo sąskaita. Ateityje Emitentas gali keisti savo verslo veiklas ir savo bei savo (vienintelio) akcininko nuožiūra vykdyti papildomą ar kitą veiklą ir (ar) atsisakyti vykdomos ir (ar) planuojamos ūkinės veiklos. **(Tiesioginiai ir netiesioginiai) akcininkai** Emitento vienintelis akcininkas – FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**") – yra ribotos atsakomybės bendrovė (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), įsteigta ir teisėtai veikianti pagal Austrijos Respublikos įstatymus, kurios registruota buveinė yra Vienoje (Austrija), registruotas biuras įsikūręs adresu Esteplatz 6, 1030 Viena (Austrija), registruotas Vienos komercinių bylų teismo (*Handelsgericht Wien*) Komercinės veiklos registre (*Firmenbuch*), registracijos Nr. FN 142511 a. "FRANKSTAHL" vienintelis akcininkas yra "Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H." – ribotos atsakomybės bendrovė (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), įsteigta ir teisėtai veikianti pagal Austrijos Respublikos įstatymus, kurios registruota buveinė yra Vienoje (Austrija), registruotas biuras įsikūręs adresu Esteplatz 6, 1030 Viena (Austrija), registruotas Vienos komercinių bylų teismo (*Handelsgericht Wien*) Komercinės veiklos registre (*Firmenbuch*), registracijos Nr. FN 200305 t. "Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H." priklauso Marcel Javor, gim. 1974 10 17, kuris yra tikrasis Emitento savininkas.

Vadovybė

Emitento vadovybę (*Geschäftsführung*) sudaro šie valdantieji direktoriai (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, gim. 1974 m. spalio 17 d.; ir
- Ronald Nagy, gim. 1973 m. gruodžio 7 d.

Teisės aktų nustatytą auditą atliekančių auditorių tapatybė

Emitentas paskyrė (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, registruota buveinė Vienoje (Austrija), registruotas biuras įsikūręs adresu Am Belvedere 4, 1100 Viena (Austrija), registruotas Vienos komercinių bylų teismo (*Handelsgericht Wien*) Komercinės veiklos registre (*Firmenbuch*) numeriu FN 96046 w ("**BDO Austria**") Emitento pradinio balanso (*Eröffnungsbilanz*) 2022 03 31 ("**Pradinio balanso ataskaitos**") auditoriumi, o (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, kurio registruotoji buveinė yra Vienoje, Austrijoje, registruotosios buveinės adresas yra Am Belvedere 4, 1100 Viena, Austrija, registruotas Vienos komercinių bylų teismo (*Handelsgericht Wien*) Komercinės veiklos registre (*Firmenbuch*) numeriu FN 292963 d ("**BDO Assurance**") (i) Emitento nekonsoliduotų metinių finansinių ataskaitų ("**2022 m. Finansinės ataskaitos**") laikotarpiu nuo 2022 04 22 iki 2022 12 31 auditoriumi ir (ii) Emitento nekonsoliduotųjų pinigų srautų laikotarpiu nuo 2022 m. balandžio 22 d. iki 2022 m gruodžio 31 d. ataskaitos ("**Pinigų srautų ataskaita**") auditoriumi. Pradinio balanso ataskaitą, **2022 m.** Finansines ataskaitas ir Pinigų srautų ataskaitą Emitentas paruošė pagal Austrijos bendruosius apskaitos principus ("**BAP**"). 2022 m. rugpjūčio 26 d. BDO Austria pateikė besąlyginį auditoriaus įvertinimą apie Pradinio balanso ataskaitą. 2023 m birželio 2 d. BDO Assurance pateikė besąlyginį auditoriaus įvertinimą apie 2022 m. finansines ataskaitas, o 2023 m rugpjūčio 22 d. pateikė besąlyginį auditoriaus įvertinimą apie Pinigų srautų ataskaitą.

Ir BDO Austria, ir BDO Assurance yra Austrijos auditorių instituto (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) ir Austrijos mokesčių konsultantų ir auditorių rūmų (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*) narys.

b) Emitento pagrindinė finansinė informacija

Informacija toliau pateiktose lentelėse paimta iš pradinio balanso ir nurodytų datų / laikotarpių 2022 m. finansinių ataskaitų, pinigų srautų ataskaitos ir nekonsoliduotų tarpinių finansinių ataskaitų, parengtų nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. birželio 30 d., kurias sudaro nekonsoliduotas balansas, nekonsoliduota pelno (nuostolių) ataskaita ir nekonsoliduotų tarpinių finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas ("**Tarpinės finansinės ataskaitos**"), ir yra tik jų santrauka. Informacija toliau pateiktose lentelėse turi būti skaitoma kartu su visu Prospektu, ypač informacija, pateikta pradiniame balanse, 2022 m. finansinėse ataskaitose, Pinigų srautų ataskaitoje ir Tarpinėse finansinėse ataskaitose, įtrauktose į šio Prospekto VIII (*Annexes*) dalį.

Pajamų ataskaita	**2022 m. balandžio 22 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.**	***2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. birželio 30 d.***
	(eurais, audituota)	**(eurais, neaudituota)**
Pajamos	0	8.686.246,08
Kitos veiklos pajamos	17.292,70	29.495,58
Medžiagų ir kitų įsigytų gamybos paslaugų sąnaudos	0	8.045.011,98
Kitos veiklos sąnaudos	43.053,59	233.406,41
Veiklos rezultatas	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Palūkanos ir panašios pajamos	2.802,18	11.356,95
Palūkanos ir panašios išlaidos	0	2.334,23
Finansinis rezultatas	**2.802,18**	**9.022,72**
Rezultatas iki mokesčių	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Mokesčiai nuo pajamų	375,00	99.069,00
Rezultatas po mokesčių	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Grynasis metų pelnas / nuostoliai	**- 23.333,71**	**337.276,99**

Iš ankstesnių metų perkelti nuostoliai	0	- 23.333,71
Sukauptas pelnas / nuostoliai	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Balansas	**2022 m. gruodžio 31 d. (eurais, audituotas)**	**2022 m. kovo 31 d. (eurais, audituotas)**	**2023 m. birželio 30 d. (eurais, neaudituotas)**
Turtas			
Trumpalaikis turtas	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Atsargos	0	0	8.085.616,64
Gautinos sumos ir kitas turtas	29.226,84	0	1.252.545,58
Lėšos kredito įstaigose	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Iš anksto apmokėtos išlaidos	*0*	*0*	*4.020,93*
Balanso bendroji suma	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Nuosavybė ir įsipareigojimai			
Nuosavybė	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Kapitalas	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Atsargos kapitalas	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Sukauptas pelnas / nuostoliai	- 23.333,71	0	313.943,28
Atidėjiniai	*41.535,90*	0	*227.858,48*
Mokesčių atidėjiniai	0	0	98.445,00
Kiti atidėjiniai	41.535,90	0	129.413,48
Įsipareigojimai	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Įsipareigojimai dėl pristatymų ir paslaugų	7.281,25	0	4.807.418,05
Įsipareigojimai asocijuotoms bendrovėms	0	0	2.200.000,00
Kiti įsipareigojimai	148,00	0	14.495,07
Balanso bendroji suma	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Pinigų srautų ataskaita (patikrinta auditorių)	**2022 m. balandžio 22 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (eurais)**
Grynieji pinigų srautai iš valdymo veiklos	- 3.595,40
Grynieji pinigų srautai iš investavimo veiklos	0,00
Grynieji pinigų srautai iš finansavimo veiklos	1.800.000,00
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	1.796.404,60

c) Pagrindinė emitentui būdinga rizika

Emitentas yra labai priklausomas nuo FRANKSTAHL

Emitentas neturi darbuotojų ir gali būti nepajėgus suburti personalo, ypač pagrindinių darbuotojų, taip pat jo veiklai reikalingos praktinės patirties

Emitento gebėjimas sumokėti Išpirkimo sumą nėra garantuotas.

Emitentas gali nesugebėti įsigyti plieno gaminių, reikalingų natūraliam rizikos draudimui visiškai (prieinamumo rizika) ir (arba) komerciniu požiūriu pagrįstomis sąlygomis (kainos kintamumo rizika), arba kitaip apsaugoti savo įsipareigojimus pagal Notes.

Emitentas veiklą pradėjo tik 2022 m.

C skyrius. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius	
a)	**Pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai**

Notes rūšis, klasė ir ISIN

Notes yra perleidžiamieji pareikštiniai vertybiniai popieriai, kurių ISIN – DE000A3G9Q60. Notes neturi skirtingų klasių.

Vertybinių popierių valiuta, nominalios vertės išraiška, vieneto nominali vertė, išleistų vertybinių popierių skaičius ir terminas;

Notes neturi konkrečios valiutos. Tačiau Notes emisija ir išpirkimas vykdomi atsiskaitant eurais.

Notes nominalas – 1 (vienas).

Notes neturi vieneto nominalios vertės.

Pagal šį Prospektą bus išleista iki 3.600.000 Notes. Ateityje gali būti išleista daugiau Notes.

Notes neturi konkretaus termino. Tačiau nuo 2023 m. sausio 2 d. Plieno kiekis (nurodytas skyriuje "*Notes suteikiamos teisės*") sumažintas ir ateityje kasmet bus mažinamas 3 procentais nuo jo pradinio kiekio, 1.814,39 kg (skaičiuojama kasdien, lyginant su praėjusia diena, t. y. laipsniškas mažinimas). Todėl, pavyzdžiui, 2023 m. lapkričio 28 d. Plieno kiekis bus lygus 1.764,96 kg, o 2072 m. gruodžio 31 d. Plieno kiekis bus maždaug 395,69 kg (abiem atvejais lyginant su 1.814,39 kg iki 2023 m. sausio 1 d. imtinai). Išpirkimo atveju, tai yra veiksnys, mažinantis išmokėjimo sumą.

Notes suteikiamos teisės

Notes nesuteikia teisės į palūkanų ar dividendų mokėjimą. Turėtojas Emitentui Notes gali grąžinti nuo 2024 m. birželio mėn. dukart per metus per pirmas dešimt darbo dienų birželio ir gruodžio mėn. (kiekvienas laikomas "**Išpirkimo laikotarpiu**", o kiekviena Išpirkimo laikotarpio diena – "**Išpirkimo diena**") atsiskaitydamas grynaisiais pinigais (eurais) („**Išpirkimas**").

Investuotojo gaunama suma Išpirkimo atveju ("**Išpirkimo suma**") yra susieta su konkrečiu gatavų plieno gaminių svoriu, kuris yra ilgainiui mažinimas (kiekviena tokia suma yra "**Plieno kiekis**"): Iki (imtinai) 2023 m. sausio 1 d., Plieno kiekis buvo 1.814,39 kg; nuo 2023 m. sausio 2 d., Plieno kiekis sumažintas ir ateityje kasmet bus vis mažinamas po 3 % per metus, svorį mažinant kasdien, taigi nuo 2023 m. sausio 2 d., Plieno kiekis buvo ir bus mažinamas kiekvieną dieną dauginant praėjusios dienos Plieno kiekį iš $0,97^{(1/365)}$ (atitinkamai keliamaisiais metais: Plieno kiekis mažinamas dauginant praėjusios dienos Plieno kiekį iš $0,97^{(1/366)}$). 2023 m. lapkričio 28 d. Plieno kiekis bus 1.764,96 kg. Kiekvieną Išpirkimo dieną Išpirkimo suma skaičiuojama Plieno kiekį, kuris numatytas tą Išpirkimo dieną, padalintą iš vieno šimto (100), dauginant iš "**Gatavo plieno vertės**", kuri numatyta tą Išpirkimo dieną, ją padalinus iš vieno tūkstančio (1000). Gatavo plieno vertė yra kompleksine formule apskaičiuojamas veiksnys, kuris, inter alia, apima konkrečias vidutines kainas, kuriomis FRANKSTAHL ir (ar) Emitentas ir (ar) kiti atrinkti vietiniai ar tarptautiniai plieno prekybininkai pateikė pirkimo užsakymus konkrečių gatavo plieno gaminių grupių atsargų saugojimui per 64 kalendorinių dienų laikotarpį iki atitinkamos Išpirkimo dienos. Notes išpirkti galima Emitento interneto svetainėje https://www.steelcoin.com ("**Svetainė**").

Nėra pirmaeiliškumo

Notes yra Emitento tiesioginės, neužtikrintos, nesubordinuotos obligacijos investuotojams, vertinamos pari passu tarpusavyje ir su visomis kitomis Emitento neužtikrintomis obligacijomis, kol kitos Emitento obligacijos nėra aiškiai didesnio prioriteto už investuotojų pretenzijas pagal taikomus įstatymus ir reglamentus, ypač pagal nemokumo įstatymus.

Emitento nemokumo atveju investuotojams suteikiamos tik kreditorių teisės. Investuotojai neturi teisės reikalauti atskyrimo, o jų Emitentui pateikiamoms pretenzijoms taip pat neteikiama pirmenybė ir jos neužtikrinamos.

Perleidimas

Atsižvelgiant į galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus, Notes paprastai yra laisvai perleidžiami.

b)	**Prekybos vertybiniais popieriais vieta**
	Bus kreipiamasi į Štutgarto vertybinių popierių biržos (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) nereguliuojamą rinką (*Freiverkehr*), kad Notes būtų įtraukti į prekybos sąrašą. Štutgarto vertybinių popierių biržos (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) nereguliuojama rinka yra daugiašalė prekybos sistema (DPS) pagal 2014 m. gegužės 15 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2014/65/ES dėl finansinių priemonių rinkų su pakeitimais ("**MiFID II**"). Taip pat gali būti teikiama paraiška bet kuriai kitai Europos ekonominės erdvės vertybinių popierių biržai dėl Notes įtraukimo į prekybos bet kurios tokios biržos nereguliuojamoje rinkoje sąrašą.
c)	**Vertybiniams popieriams suteikiama garantija**
	Notes garantijos nesuteikiamos.
d)	**Pagrindinė vertybiniams popieriams būdinga rizika**
	Kaina, už kurią Notes galima parduoti Štutgarto vertybinių popierių biržoje (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), ir Išpirkimo suma gali neatspindėti kainų pokyčių plieno rinkose. Išpirkimas galimas tik ribotais laikotarpiais. Kaina, už kurią Notes galima parduoti Štutgarto vertybinių popierių biržoje (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), ir Išpirkimo suma bus nepastovios. Suinteresuoti investuotojai, investuodami į Notes, gali suklysti dėl esamos Notes vertės ar būsimų jos pokyčių. Pasirašymo kaina gali būti ženkliai didesnė nei Išpirkimo suma pasirašymo metu. Emitentas gali būti nepajėgus apskaičiuoti Gatavo Plieno Vertės, taigi, ir Išpirkimo sumos, dėl kurios Išpirkimas gali būti apskritai neįgyvendinamas. Notes neturi susiformavusios prekybos rinkos, o aktyvi prekybos rinka Notes gali ir nesusiformuoti. Egzistuoja rizika, susijusi su Notes emisijos ir pasiūlos rinkoje padidėjimu ir (arba) sumažėjimu. Išpirkimo suma priklauso nuo dviejų sudėtinių dalių, iš kurių vieną (Gatavo plieno vertę) sunku suprasti ir neįmanoma prognozuoti. Notes neturi išpirkimo termino ir sudaro ilgalaikius Emitento įsipareigojimus, kurie priklauso nuo įvairių žinomų ir nežinomų veiksnių, galinčių turėti įtakos Emitento pajėgumui užtikrinti savo įsipareigojimų Investuotojams vykdymą.

D skyrius. Pagrindinė informacija apie viešą vertybinių popierių siūlymą ir (arba) įtraukimą į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą	
a)	**Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?**
	Pagal šį Prospektą siūlomus Notes suinteresuoti investuotojai gali užsisakyti ir juos gaus nuo 2023 m. lapkričio 29 d. iki šio Prospekto galiojimo pabaigos – vėliausiai iki 2024 m. lapkričio 28 d. Emitentas pasilieka teisę bet kuriuo metu savo nuožiūra sutrumpinti ar nutraukti pasiūlymo galiojimo laikotarpį (ypač visiško Notes išplatinimo atveju). Emitentas Notes leidžia nuolat leidžia ir juos parduoda Štutgarto vertybinių popierių biržoje (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes nėra išleidžiami už iš anksto nustatytą fiksuotą emisijos kainą. Notes emisijos kainą nuolat nustato Emitentas, o didžiausia emisijos kaina – 54 EUR už Note. Investuotojai taip pat gali pasirašyti Notes tiesiogiai pas Emitentą ir pasiūlyti alternatyvią pasirašymo kainą. Emitentas savo nuožiūra gali visiškai ar iš dalies priimti tokį pasiūlymą arba jį atmesti. Investuotojų gali būti reikalaujama mokėti įprastus sandorio mokesčius savo finansų brokeriams įsigyjant Notes. Siūlymui netaikomas joks pasirašymo susitarimas. Iki šio Prospekto paskelbimo dienos Emitentas nėra sudaręs platinimo sutarčių, tačiau pasilieka teisę jas sudaryti ateityje.

b)	**Siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti į prekybos sąrašą**
	Emitentas yra Notes siūlytojas ir asmuo, teikiantis paraišką Štutgarto vertybinių popierių biržos (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) nereguliuojamoje rinkoje (*Freiverkehr*) dėl Notes įtraukimo į prekybos sąrašą. Žr. šios santraukos C.b) punktą.
c)	**Kodėl rengiamas šis prospektas**
	Emitentas planuoja siūlyti Notes, kurie yra vertybiniai popieriai pagal ES reglamento dėl prospekto 2 straipsnio a) punktą, viešai, pagal ES reglamento dėl prospekto 2 straipsnio d) punktą ("**Pasiūlymas**"). Tikėtina, kad bendra Pasiūlymo pardavimo vertė viršys ES reglamento dėl prospekto 1 straipsnio 3 dalyje ir 2019 m. Austrijos Kapitalo rinkos įstatymo (*Kapitalmarktgesetz 2019*) 12 skyriuje nurodytas ribas. Išimtis pagal ES reglamento dėl prospekto 1 straipsnio 4 dalį netaikoma. Todėl Emitentas Pasiūlymą gali teikti tik paskelbus šį Prospektą. Iš šio Pasiūlymo gautos grynosios įplaukos bus naudojamos Emitento vykdomai veiklai, siekiant užsidirbti pelno iš plieno prekybos ir kitų Emitento nuožiūra vykdomų veiklų. Investuotojai neturi teisės į tokį pelną, nes Notes yra Emitento tiesioginės, neužtikrintos, nesubordinuotos obligacijos. Emitento veikla gali apimti prekybą plieno gaminiais su trečiosiomis šalimis (kitais didmenininkais, prekybininkais, plieno gamyklomis, stambiais plieno naudotojais) ir (ar) plieno atsargų ir (ar) įmonių akcijų įsigijimą. Emitentas taip pat gali išlaikyti likvidumą banko sąskaitų ir pinigų rinkos priemonių pavidalu ir neprivalo naudoti visų iš emisijos gautų pajamų. Emitentas taip pat gali imtis papildomų ar kitų ūkinių veiklų ir (ar) atsisakyti vykdomos ir (ar) planuojamos ūkinės veiklos. Emitentas negali nustatyti kainos, kuria išduodami Notes (žr. šios Santraukos D.a) punktą), be to, ši kaina lakui bėgant gali ženkliai kisti. Emitentas negali tiksliai įvertinti pajamų, kurias gaus išleidęs iki 3.600.000 Notes, kurie yra šio Prospekto objektas. Teorinės didžiausios galimos pajamos iš emisijos, t. y. jei visi 3.600.000 Notes pagal šį Prospektą būtų išleisti už 54 Eur vieneto kainą, siektų 194,4 mln. Eur bruto, arba, 193,4 mln. neto, atsižvelgus į viršuje nurodytas bendrąsias emisijos išlaidas, sudarančias 1.000.000 EUR. Marcel Javor, vienas iš Emitento valdančiųjų direktorių (*Geschäftsführer*), taip pat yra Emitento vienintelio akcininko FRANKSTAHL valdantysis direktorius ir (netiesioginis) tikrasis Emitento ir FRANKSTAHL savininkas. Todėl tarp Emitento, jo akcininko FRANKSTAHL ir jo tikrojo savininko gali kilti interesų konfliktas.

Annex S

Norwegian translation / *Norsk oversettelse*

I. SAMMENDRAG

Avsnitt A – innledning som inneholder advarsler	
Sammendraget bør leses som en innledning til prospektet (som definert nedenfor). *En eventuell beslutning om å investere i verdipapirene bør baseres på investors vurdering av prospektet i sin helhet.* *Investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen.* *Dersom et krav i forbindelse med opplysningene i prospektet bringes inn for en domstol, kan den investoren som er saksøker i henhold til nasjonal rett, måtte betale kostnadene for å oversette prospektet før rettergang innledes.* *Erstatningsansvar kan bare påhvile personene som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villedende, unøyaktig eller ikke i samsvar med de andre delene av prospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av prospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i disse verdipapirene.* *Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt, og som kan være vanskelig å forstå.*	
a)	**Betegnelse og ISIN (International Security Identification Number) for verdipapirene**
	Dette prospektet ("**prospektet**") er knyttet til utstedelse av Notes som er omsettelige ihendehaververdipapirer som ikke har noen løpetid og ikke oppebærer noen rente, men som kan returneres to ganger i året i innløsningsperiodene (de første ti arbeidsdager i juni og desember) etter innehaverens eget valg mot kontantoppgjør i EUR ("**Notes**" hvorav hver er en "**Note**"). ISIN for Notes er: DE000A3G9Q60.
b)	**Identiteten og kontaktopplysningene til utstederen, herunder dennes identifikator for juridisk person (LEI)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**utsteder**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), er et selskap med begrenset ansvar (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) som er stiftet og utøver sin virksomhet i henhold til lovene i Republikken Østerrike, med sete i Wien i Østerrike og hovedkontor i Praterstraße 15/3/17, 1020 Wien i Østerrike (tlf.: +43 50 5030; nettsted: https://www.steelcoin.com). Utsteder er registrert i handelsregisteret (*Firmenbuch*) under Wiens handelsdomstol (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 579306 x. Den opererer også under handelsnavnet STEELCOIN.
c)	**Identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderen, herunder dennes LEI dersom tilbyderen har status som juridisk person, eller til personen som søker om opptak til handel på et regulert marked**
	Se punkt A.b) i dette sammendraget.
d)	**Identiteten og kontaktopplysningene til vedkommende myndighet som godkjenner prospektet, og, dersom det er en annen myndighet, vedkommende myndighet som godkjente registreringsdokumentet eller det universelle registreringsdokumentet**
	Det østerrikske finanstilsynet (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien (tlf.: +43 1 249 59-0; nettsted: www.fma.gv.at) har godkjent dette prospektet i egenskap av tilsynsmyndighet for Østerrike i henhold til forordning (EU) 2017/1129 fra Europaparlamentet og rådet av 14. juni 2017, med endringer ("**EU-prospektforordningen**") og i henhold til den østerrikske kapitalmarkedsloven 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datoen for godkjenning av prospektet**
	Dette prospektet ble godkjent 28 november 2023.

Avsnitt B – nøkkelopplysninger om utsteder	
a)	**Hvem er utstederen av verdipapirene?**

Domisil og juridisk form, LEI, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet samt dens stiftelsesstat

Se punkt A.b) i dette sammendraget.

Hovedvirksomhet

Utstederens formål (*Unternehmensgegenstand*) som angitt under tredje punkt (*Drittens*) i stiftelsesdokumentet (*Errichtungserklärung*) inkluderer (oversatt fra den tyske originalen):

- handel med metallvarer og byggematerialer;
- utstedelse av egne verdipapirer, særlig under navnet «STEELCOIN» som ERC-20-tokens på Ethereum Blockchain; samt
- alle handlinger og tiltak, i Østerriket og utlandet, som er nødvendige og nyttige for å oppnå selskapets formål og for selskapets utvikling og økonomiske effektivitet – da spesielt med tanke på utvikling av filialer. Bankvirksomhet og andre konsesjonspliktige virksomheter er unntatt.

Stålhandel og utstedelse samt oppfyllelse av utstederens forpliktelser knyttet til Notes er utstederens primære forretningsformål. Utstederens strategiske mål er å etablere en ny fasett av klassisk stålhandel i form av utstedelse av Notes, som er av interesse både i forbindelse med spekulasjon og for at stålforbrukere skal oppnå sikringseffekter. Som stålhandler kan utsteders driftsmessige aktiviteter omfatte handel med stålprodukter med tredjeparter (andre grossister, handelsfirmaer, stålverk, store stålforbrukere). Utstederen har en gyldig handelslisens (Trade Information System Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] nummer 34882627). Utstederen kan også (men er ikke forpliktet til) å sikre seg mot fremtidige prisøkninger og risiko og inngå transaksjoner i henhold til dette. Utstederen kan bygge eller anskaffe egne lagre i fremtiden og kan også kjøpe og avhende selskaper eller andeler i selskaper. Utstederens forretningsaktiviteter er ikke begrenset til det europeiske markedet, men kan omfatte handels- og forretningspartnere over hele verden. Markedsutviklingen og markedsprisene vil ha en betydelig innflytelse på hvordan utstederen utfører sin virksomhet. I tillegg vil utviklingen av kursen på Notes på børsen og antall utstedte Notes, samt atferden til investorer når det gjelder innløsning, også påvirke utstederens forretningsbeslutninger. Som driftsenhet er utstederen ikke forpliktet til noen spesifikk strategi. Utstederen er især ikke forpliktet til å føre et eget lager av stålprodukter (eller andre produkter) eller å anvende en spesifikk investerings- eller sikringsstrategi, men står fritt til å bruke provenyet fra emisjonen etter eget skjønn for egen regning. I fremtiden kan utstederen endre sine forretningsaktiviteter og kan – etter eget og sin (eneste) aksjonærs skjønn – utføre ytterligere eller andre virksomheter og/eller gi opp de nåværende og/eller planlagte forretningsvirksomhetene.

(Direkte og indirekte) aksjeeiere

Utstederens eneste aksjonær er FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), et aksjeselskap (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) som er stiftet og utøver sin virksomhet i henhold til lovene i Republikken Østerrike, med sete i Wien, Østerrike, med hovedkontor på Esteplatz 6, 1030 Wien, Østerrike, registrert i handelsregisteret (*Firmenbuch*) under handelsdomstolen i Wien (*Handelsgericht Wien*) med registreringsnummer FN 142511 a.

Eneste aksjonær i FRANKSTAHL er Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H, et aksjeselskap (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) som er stiftet og utøver sin virksomhet i henhold til lovene i Republikken Østerrike, med sete i Wien i Østerrike og hovedkontor på Esteplatz 6, 1030 Wien i Østerrike, registrert i handelsregisteret (*Firmenbuch*) til handelsdomstolen i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H eies til fulle av Marcel Javor, født 17. oktober 1974, som dermed er utstederens endelige virkelige eier.

Ledelse

Utstederens firmaledelse (*Geschäftsführung*) består for tiden av følgende administrerende direktører (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, født 17. oktober 1974; og
- Ronald Nagy, født 7. desember 1973.

Identiteten til utsteders revisorer som foretar lovfestet revisjon

Utstederen har utnevnt (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft med sete i Wien i Østerrike og hovedkontor i Am Belvedere 4, 1100 Wien i Østerrike, registrert i handelsregisteret (*Firmenbuch*) til handelsdomstolen i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 96046 w ("**BDO Austria**"), som revisor for utsteders åpningsbalanse (*Eröffnungsbilanz*) per 31. mars 2022 ("**åpningsbalanse**") og (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft med sete i Wien, Østerrike, og med hovedkontor i Am Belvedere 4, 1100 Wien, Østerrike, registrert i handelsregisteret (*Firmenbuch*) til handelsdomstolen i Wien (*Handelsgericht Wien*) under registreringsnummer FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), som revisor for (i) Utstederens ikke-konsoliderte årsregnskap per, og for perioden 22. april 2022 til, 31. desember 2022 ("**2022-regnskapet**") og (ii) Utstederens ikke-konsoliderte kontantstrømoppstilling for perioden 22. april 2022 til 31. desember 2022 ("**Kontantstrømoppstillingen**"). Åpningsbalansen, 2022-regnskapet og Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet av utstederen i samsvar med god regnskapsskikk i Østerrike ("**GAAP**"). BDO Austria har avgitt en revisjonsuttalelse uten forbehold datert 26. august 2022 om Åpningsbalansen. BDO Assurance har avgitt en revisjonsuttalelse uten forbehold datert 2. juni 2023 om 2022-regnskapet og en revisjonsuttalelse uten forbehold datert 22. august 2023 om Kontantstrømoppstillingen.

Både BDO Austria og BDO Assurance er medlem av både Institutt for offentlige revisorer i Østerrike (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) og Det østerrikske kammeret for skatterådgivere og revisorer (*Kammer der Steuerberater og Wirtschaftsprüfer*).

b) Hva er finansiell nøkkelinformasjon om utstederen?

Informasjonen i tabellene nedenfor er hentet fra, og er kun et sammendrag av, åpningsbalansen, 2022-regnskapet, Kontantstrømoppstillingen og det ukonsoliderte foreløpige regnskapet per, og for perioden 1. januar 2023 til, 30. juni 2023, som består av det ukonsoliderte balanseregnskapet, det ukonsoliderte resultatregnskapet og bemerkningene til det ukonsoliderte foreløpige regnskapet ("**foreløpig regnskap**") for de angitte datoene/periodene. Informasjonen i tabellene nedenfor skal leses sammen med informasjonen i det samlede prospektet, spesielt informasjonen i åpningsbalansen, 2022-regnskapet, Kontantstrømoppstillingen samt det foreløpige regnskapet som inngår i del VIII (*Annexes*) i dette prospektet.

Resultatregnskap	**22. april 2022 – 31. desember 2022**	**1. januar 2023 – 30. juni 2023**
	(i €, revidert)	**(i €, ikke-revidert)**
Inntekter	0	8 686 246,08
Andre driftsinntekter	17 292,70	29 495,58
Kostnader for materialer og andre innkjøpte produksjonstjenester	0	8 045 011,98
Andre driftskostnader	43 053,59	233 406,41
Driftsresultat	**- 25 760,89**	**427 323,27**
Renter og andre inntekter	2 802,18	11 356,95
Renteutgifter og andre utgifter	0	2 334,23
Finaniselt resultat	**2 802,18**	**9 022,72**
Resultat før skatt	**- 22 958,71**	**436 345,99**
Skatt på inntekt	375,00	99 069,00
Resultat etter skatt	**- 23 333,71**	**337 276,99**

Netto overskudd/underskudd for regnskapsåret	**- 23 333,71**	**337 276,99**
Underskudd overført fra forrige år	0	- 23 333,71
Samlet overskudd/underskudd	**- 23 333,71**	**313 943,28**

Balanseregnskap	**31. desember 2022 (i €, revidert)**	**31. mars 2022 (i €, revidert)**	**30. juni 2023 (i €, ikke-revidert)**
Eiendeler			
Omløpsmidler	*1 825 631,44*	*100 000,00*	*9 359 693,95*
Beholdninger	0	0	8 085 616,64
Fordringer og andre eiendeler	29 226,84	0	1 252 545,58
Saldo hos kredittinstitusjoner	1 796 404,60	100 000,00	21 531,73
Forskuddsbetalte kostnader	*0*	*0*	*4 020,93*
Sum balanse	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital	*1 776 666,29*	*100 000,00*	*2 113 943,28*
Aksjekapital	100 000,00	100 000,00	100 000,00
Kapitalreserver	1 700 000,00	0	1 700 000,00
Samlet overskudd/underskudd	- 23 333,71	0	313 943,28
Avsetninger	*41 535,90*	*0*	*227 858,48*
Avsetninger skatt	0	0	98 445,00
Andre avsetninger	41 535,90	0	129 413,48
Gjeld	*7 429,25*	*0*	*7 021 913,12*
Leverandørgjeld	7 281,25	0	4 807 418,05
Gjeld til selskaper i samme konsern	0	0	2 200 000,00
Annen gjeld	148,00	0	14 495,07
Sum balanse	**1 825 631,44**	**100 000,00**	**9 363 714,88**

Kontantstrømoppstilling (revidert)	**22. april 2022 – 31. desember 2022 (i €)**
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	- 3 595,40
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0,00
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1 800 000,00
Kontanter og kontantekvivalenter ved utgangen av perioden	1 796 404,60

c) Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

Utsteder er sterkt avhengig av FRANKSTAHL

Utsteder har ikke eget personell og vil kanskje ikke være i stand til å bygge opp eget personell, spesielt nøkkelpersonell, og kunnskapen som kreves til sin virksomhet

Utstederens evne til å betale innløsningsbeløpet er ikke sikret

Utsteder vil kanskje ikke være i stand til å anskaffe stålproduktene som trengs for fysisk sikring overhodet (risiko for tilgjengelighet) og/eller til rimelige handelsvilkår (risiko for prissvingninger) eller for å sikre sine forpliktelser i henhold til Notes for øvrig

Utsteder har startet sin virksomhet først i 2022

Avsnitt C – nøkkelopplysninger om verdipapirene	
a)	**Hva er verdipapirenes viktigste egenskaper?**

Type, klasse og ISIN for Notes

Notes er omsettelige ihendehaververdipapirer med ISIN DE000A3G9Q60. Det finnes ingen ulike klasser av Notes.

Verdipapirenes valuta, pålydende verdi, pariverdi, antall utstedte verdipapirer og verdipapirenes vilkår

Notes har ingen spesifikk valuta. Emisjon og innløsning av Notes skjer imidlertid mot betaling i euro.

Den pålydende verdien til én Note er ett (1).

Notes har ikke en pariverdi.

I forbindelse med dette prospektet vil det bli utstedt opptil 3 600 000 Notes. Ytterligere Notes kan bli utstedt i fremtiden.

Notes har ingen spesifikk løpetid. Men, siden 2. januar 2023 har stålmengden (definert i avsnittet "*Rettighetene som er knyttet til Notes*" nedenfor) blitt og vil bli redusert med 3 % hvert år ut fra den opprinnelige mengden på 1 814,39 kg (beregnet daglig sammenlignet med foregående dag; dvs. degressiv reduksjon). Følgelig var for eksempel stålmengden 1 764,96 kg den 28. november 2023, og vil bli ca. 395,69 kg den 31. desember 2072 (begge sammenlignet med 1 814,39 kg til og med 1. januar 2023). I forbindelse med innløsningen utgjør dette en faktor som reduserer det utbetalte beløpet.

Rettighetene som er knyttet til Notes

Notes gir ikke rettigheter til rente- eller utbytteutbetalinger. Notes kan returneres – fra juni 2024 – to ganger i året i løpet av de første ti arbeidsdagene i juni og desember hvert år (hver en "**innløsningsperiode**"; hver dag i innløsningsperioden er en "**innløsningsdag**") etter innehaverens eget valg mot kontantoppgjør i euro ("**innløsning**").

Beløpet som investoren får ved innløsning ("**innløsningsbeløpet**") er knyttet til en viss vekt av ferdige stålvarer, som reduseres over tid som følger (hver mengde er "**stålmengden**"): Frem til og med 1. januar 2023 var stålmengden 1 814,39 kg; siden 2. januar 2023 har stålmengden blitt og vil bli redusert kontinuerlig med 3 % hvert år, hvor vektreduksjonen iverksettes daglig, med den følge at stålmengden siden 2. januar 2023 har blitt og vil bli redusert hver dag ved å multiplisere stålmengden fra foregående dag med $0{,}97^{(1/365)}$ (i skuddår reduseres stålmengden ved å multiplisere stålmengden fra foregående dag med $0{,}97^{(1/366)}$). Den 29. november 2023 vil stålmengden være på 1 764,96 kg. Hver innløsningsdag, beregnes innløsningsbeløpet ved å multiplisere stålbeløpet på denne innløsningsdag delt på ett hundre (100), med "**ferdigstålverdien**" på denne innløsningsdag delt på ett tusen (1000). Ferdigstålverdien er en faktor som er beregnet etter en komplisert formel som *blant annet* tar hensyn til visse gjennomsnittspriser som FRANKSTAHL og/eller utstederen og/eller utvalgte andre lokale eller internasjonale stålhandlere har lagt inn kjøpsordrer for lagerhold av visse produktgrupper av ferdigstål i løpet av en periode på 64 kalenderdager før den respektive innløsningsdagen.

Innløsningen av Notes kan kun utøves via utstederens nettsted https://www.steelcoin.com ("**nettstedet**").

Ingen rang

Notes er utstederens direkte, usikrede, ikke-underordnede forpliktelser overfor investorene som rangerer *pari passu* seg imellom og med alle andre av utstederens usikrede forpliktelser, så lenge disse andre forpliktelsene fra utstederen ikke uttrykkelig rangerer høyere enn investorenes krav iht. gjeldende lover og forskrifter, spesielt iht. lover om insolvens.

Ved utsteders insolvens har investorene kun krav på rettigheter som kreditorer. Investorene har ikke krav på segregering eller atskillelse av krav, og deres krav mot utsteder er heller ikke prioritert eller sikret.

	Omsettelighet Notes er, med forbehold om gjeldende lover og forordninger, generelt fritt omsettelige.
b)	**Hvor vil verdipapirene bli handlet?**
	Det vil leveres en søknad for Notes å bli opptatt til handel på det uregulerte markedet (*Freiverkehr*) på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Det uregulerte markedet på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) er en multilateral handelsfasilitet (MHF) som definert i Europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter, med endringer ("**MiFID II**"). Det leveres kanskje også en søknad til andre børser i EØS for Notes å bli opptatt til handel på denne børsen.
c)	**Er det knyttet en garanti til verdipapirene?**
	Det er ingen garanti knyttet til Notes.
d)	**Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?**
	Kursen som Notes kan bli solgt for på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), og innløsningsbeløpet gjenspeiler kanskje ikke utviklingen av prisene på stålmarkedene Innløsning er bare mulig i begrensede tidsperioder Kursen som Notes kan bli solgt for på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), og innløsningsbeløpet vil være volatile Interesserte investorer kan ta feil om den aktuelle verdien til en Note eller dens fremtidige utvikling når de investerer i Notes Tegningskursen kan være betydelig høyere enn innløsningsbeløpet på tegningstidspunktet Det kan skje at utstederen ikke kan beregne ferdigstålverdien og dermed innløsningsprisen, noe som vil gjøre innløsning praktisk umulig Notes har ingen etablert handelsmarked og det kan skje at det ikke vil utvikle seg noe aktivt handelsmarked for Notes Risiko relatert til økning og/eller reduksjon av utstedelser og antall Notes på markedet Innløsningsbeløpet er avhengig av to komponenter, der den ene (ferdigstålverdien) er vanskelig å forstå og ikke forutsigbar Notes har ingen løpetid; de utgjør langsiktige forpliktelser for utstederen og er underlagt en rekke kjente og ukjente faktorer som kan påvirke utstederens evne til å innfri sine forpliktelser overfor investorene

Avsnitt D – nøkkelopplysninger om det offentlige tilbudet om verdipapirer og/eller opptaket til handel på et regulert marked	
a)	**Hvilke vilkår og hvilken tidsplan vil gjelde dersom jeg investerer i dette verdipapiret?**
	Notes som tilbys i henhold til dette prospektet, kan tegnes av, og skal utstedes til, interesserte investorer fra og med eller rundt 29. november 2023 til og med 28. november 2024, datoen der gyldigheten av dette prospektet utløper. Utstederen forbeholder seg retten til å avkorte eller avslutte tilbudsperioden når som helst etter eget skjønn (spesielt i tilfelle fulltegning av Notes). Notes utstedes og tilbys kontinuerlig av utstederen på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes utstedes ikke til en forhåndsbestemt statisk emisjonskurs. Utstedelseskursen til Notes fastlegges av utstederen fortløpende opptil en maksimal utstedelseskurs på EUR 54 per Note. Investorene kan også tegne Notes direkte hos utstederen og tilby en alternativ tegningskurs. Utstederen kan fritt godta eller avslå et slikt tilbud helt eller delvis. Investorer kan bli pålagt å betale normale transaksjonsgebyrer til sine finansielle mellomledd når de kjøper Notes.

	Tilbudet forutsetter ikke noen avtale om fulltegningsgaranti. Per datoen for dette prospektet har utsteder ikke inngått distribusjonsavtaler, men står fritt til å inngå slike avtaler i fremtiden.
b)	**Hvem er tilbyderen og/eller personen som søker om opptak til handel?**
	Utstederen er tilbyderen av Notes og personen som søker for Notes å bli opptatt til handel på det uregulerte markedet (*Freiverkehr*) på børsen i Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Se punkt C.b) i dette sammendraget.
c)	**Hvorfor utarbeides dette prospektet?**
	Denne utstederen har til hensikt å tilby Notes, som er verdipapirer i henhold til artikkel 2 bokstav a) i EUs prospektforordning, til offentligheten i henhold til artikkel 2 bokstav d) i EUs prospektforordning ("**tilbudet**"). Det totale vederlaget for tilbudet vil sannsynligvis overstige grensene fastsatt i artikkel 1 nummer 3 i EUs prospektforordning og paragraf 12 i den østerrikske kapitalmarkedsloven 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Et unntak i henhold til artikkel 1 avsnitt 4 i EU-prospektforordningen foreligger ikke. Utsteder skal derfor først legge frem tilbudet etter forutgående publisering av dette prospektet. Nettoproveny innhentet gjennom tilbudet vil bli brukt til utstederens løpende forretningsdrift med sikte på å generere egen fortjeneste med stålhandel eller andre aktiviteter etter utstederens skjønn. Investorene tar ikke del i slike fortjenester, ettersom Notes er utstederens direkte, usikrede, ikke-underordnede forpliktelser. Utsteders driftsmessige aktiviteter kan omfatte handel med stålprodukter med tredjeparter (andre grossister, handelsfirmaer, stålverk, store stålforbrukere) og/eller erverv av stålbeholdning og/eller selskapsandeler. Utstederen kan også inneha likviditet i form av bankkontoer og pengemarkedsinstrumenter, og trenger ikke bruke hele provenyet fra emisjonen. Utstederen kan også drive ytterligere eller annen forretningsvirksomhet og også gi avkall på de nåværende og/eller planlagte aktivitetene i fremtiden. Siden utstederen ikke kan fastsette kursen som Notes utstedes til (se punkt D.a) i dette sammendraget), og denne kursen kan variere betydelig over tid, er det ikke mulig for utstederen å gi et pålitelig anslag over provenyet fra utstedelsen av opptil 3 600 000 Notes, som er gjenstand for dette prospektet. Det teoretiske, maksimalt mulige utbyttet fra emisjonen, dvs. dersom alle 3 600 000 Notes iht. dette prospektet skulle plasseres til den maksimale emisjonskursen på EUR 54 per Note, ville beløpe seg til EUR 194,4 millioner brutto eller, tatt i betraktning de estimerte totale kostnadene på EUR 1 000 000, EUR 193,4 millioner netto. Marcel Javor, en av utstederens direktører (*Geschäftsführer*), er også administrerende direktør for utsteders eneste aksjonær FRANKSTAHL og (indirekte) den reelle eneeier av utstederen og FRANKSTAHL. Dermed kan det oppstå interessekonflikter mellom utstederen, dens aksjonær FRANKSTAHL og dens eneste virkelige eier.

Annex T

Polish translation / *Polskie tłumaczenie*

I. Podsumowanie

Sekcja A – Wprowadzenie, zawierające ostrzeżenia	
Niniejsze podsumowanie powinno być czytane jako wprowadzenie do niniejszego Prospektu (zdefiniowanego poniżej). *Każda decyzja o zainwestowaniu w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu niniejszego Prospektu w całości przez inwestora.* *Podmioty inwestujące w papiery wartościowe mogą stracić całość lub część zainwestowanego kapitału.* *Jeśli roszczenie związane z informacjami zawartymi w niniejszym Prospekcie zostanie wniesione do sądu, inwestor powoda może, zgodnie z prawem krajowym, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia niniejszego Prospektu przed zainicjowaniem procedur prawnych.* *Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które dostarczyły niniejsze podsumowanie, łącznie z jakimkolwiek jego tłumaczeniem, ale tylko w przypadkach, w których niniejsze podsumowanie jest mylące, niedokładne lub niespójne, kiedy zostaje odczytane wraz z innymi częściami niniejszego Prospektu, albo jeśli nie zapewnia ono, kiedy jest czytane wraz z innymi częściami niniejszego Prospektu, kluczowych informacji, aby pomóc inwestorom przy rozważaniu, czy zainwestować w papiery wartościowe.* *Zamierzasz kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.*	
a)	**Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych ("ISIN")**
	Niniejszy prospekt ("**Prospekt**") wiąże emisję Notes, które są zbywalnymi papierami wartościowymi na okaziciela, które nie osiągnęły terminu zapadalności i nie są oprocentowane, ale mogą zostać zwrócone dwa razy w roku w okresach wykupu (pierwsze dziesięć dni roboczych w czerwcu i grudniu) w dowolnym momencie na podstawie decyzji posiadacza w ramach rozliczenia gotówkowego w EUR ("**Notes**" oraz każdy "**Note**"). ISIN dla Notes to: DE000A3G9Q60.
b)	**Tożsamość i dane kontaktowe emitenta, łącznie z identyfikatorem jednostki prawnej (ang. legal entity identifier, "LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) jest spółką o ograniczonej odpowiedzialności (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) założoną i prawidłowo działającą zgodnie z ustawodawstwem Republiki Austrii, posiadającą zarejestrowaną siedzibę w Wiedniu, Austria, oraz zarejestrowane biuro przy Praterstraße 15/3/17, 1020 Wiedeń, Austria (telefon: +43 50 5030; witryna internetowa: https://www.steelcoin.com). Emitent jest wprowadzony do Rejestru Handlowego (*Firmenbuch*) prowadzonego przez Sąd Handlowy w Wiedniu (*Handelsgericht Wien*) pod numerem rejestracyjnym FN 579306 x. Działa ona także pod nazwą handlową STEELCOIN.
c)	**Tożsamość i dane kontaktowe oferenta, łącznie z jego LEI, jeśli oferent ma osobowość prawną, lub osoba prosząca o zezwolenie na obroty na rynku regulowanym**
	Zobacz punkt A.b) niniejszego Podsumowania.
d)	**Tożsamość i dane kontaktowe władzy właściwej zatwierdzającej prospekt i, o ile jest inna, władzy właściwej, która zatwierdziła dokument rejestracyjny lub uniwersalny dokument rejestracyjny**
	Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wiedeń (telefon: +43 1 249 59-0; witryna internetowa: www.fma.gv.at) zatwierdziła niniejszy Prospekt jako urząd właściwy dla Austrii zgodnie z Rozporządzeniem (UE) 2017/1129 Parlamentu Europejskiego i Rady z 14 czerwca 2017 roku, z

	późniejszymi zmianami ("**Rozporządzenie UE dotyczące prospektów**") oraz zgodnie z Austriacką ustawą o rynkach kapitałowych z 2019 roku (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Data zatwierdzenia prospektu**
	Niniejszy prospekt został zatwierdzony 28 listopada 2023 roku.

Sekcja B – Najważniejsze informacje o Emitencie	
a)	**Kto jest Emitentem papierów wartościowych?**
	Siedziba i forma prawna, LEI, prawo na podstawie którego działa Emitent oraz kraj jego rejestracji Zobacz punkt A.b) niniejszego Podsumowania. **Najważniejsze aktywności** Cele biznesowe Emitenta (*Unternehmensgegenstand*) określone w punkcie Po trzecie (*Drittens*) jego statutu (*Errichtungserklärung*) obejmują (tłumaczone z niemieckiego oryginału): • handel wyrobami metalowymi i materiałami budowlanymi; • emisję własnych papierów wartościowych, szczególnie pod nazwą "STEELCOIN" w formie żetonów w Ethereum Blockchain; a także • wszystkie akcje, transakcje i środki, w Austrii i za granicą, które są niezbędne i przydatne do realizacji celu spółki oraz rozwoju i efektywności ekonomicznej biznesu, szczególnie organizowania oddziałów. Biznes bankowy i inne aktywności wymagające licencji są wyłączone. Handel stalą i emisja a także realizacja zobowiązań Emitenta powiązanych z Notes jest pierwszorzędowym celem biznesowym Emitenta. Celem strategicznym Emitenta jest ustanowienie nowej płaszczyzny klasycznego handlu stalą przez emisję Notes, które są przedmiotem zainteresowania zarówno do spekulacji jak i uzyskiwania efektów hedgingowych przez konsumentów stali Aktywności Emitenta jako handlarza stalą mogą obejmować handel produktami stalowymi ze stronami trzecimi (innymi hurtownikami, handlarzami, hutami, dużymi konsumentami stali). Emitent dysponuje odpowiednią licencją handlową (Austriacki System Informacji Handlowej [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] numer 34882627). Emitent mógłby także (ale nie jest zobowiązany) zabezpieczyć przed wzrostami cen i ryzykami w przyszłości oraz angażować się w odpowiednie transakcje. Emitent może budować lub nabywać własne magazyny w przyszłości, a także nabywać i zbywać spółki lub udziały w nich. Aktywności biznesowe Emitenta nie są ograniczone do rynku europejskiego, ale mogą obejmować partnerów handlowych i biznesowych na całym świecie. Rozwój sytuacji na rynkach i ceny rynkowe będą mieć istotny wpływ na sposób prowadzenia biznesu przez Emitenta. Ponadto, kształtowanie się ceny Notes na giełdzie papierów wartościowych i liczba wyemitowanych Notes oraz zachowanie inwestorów, kiedy Notes są wykupowane, będą także wpływać na decyzje biznesowe Emitenta. Emitent, jako podmiot operacyjny, nie jest zaangażowany w określoną strategię. Emitent jest w szczególności zobowiązany do utrzymywania własnego magazynu produktów stalowych (lub innych) albo do stosowania szczególnej strategii inwestycyjnej lub hedgingowej, ale może swobodnie wykorzystywać zyski z emisji zgodnie z własnym uznaniem na własny rachunek. W przyszłości Emitent może zmieniać swoje aktywności biznesowe oraz – na własną odpowiedzialność i odpowiedzialność swojego (jedynego) udziałowca – prowadzić dodatkowe lub inne działania i/lub rezygnować z bieżących i/lub planowanych aktywności biznesowych. **Udziałowcy (bezpośredni i pośredni)** Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest firma FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), założona i prawidłowo działająca zgodnie z prawami Republiki Austrii, posiadająca zarejestrowaną siedzibę w Wiedniu, Austria, oraz zarejestrowane biuro przy Esteplatz 6, 1030 Wiedeń, Austria, wpisana do rejestru handlowego (*Firmenbuch*)

	prowadzonego przez Sąd Handlowy w Wiedniu (*Handelsgericht Wien*) pod numerem rejestracyjnym FN 142511 a. Jedynym udziałowcem firmy FRANKSTAHL jest Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), założona i prawidłowo działająca zgodnie z prawami Republiki Austrii, posiadająca zarejestrowaną siedzibę w Wiedniu, Austria, oraz zarejestrowane biuru przy Esteplatz 6, 1030 Wiedeń, Austria, wprowadzona do Rejestru Handlowego (*Firmenbuch*) prowadzonego przez Sąd Handlowy w Wiedniu (*Handelsgericht Wien*) pod numerem rejestracyjnym FN 200305 t. Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. należy w całości do Pana Marcela Javora, urodzonego 17 października 1974 roku, który jest zatem ostatecznym rzeczywistym właścicielem Emitenta. **Zarząd** W skład Zarządu Emitenta (*Geschäftsführung*) wchodzą obecnie następujący dyrektorzy zarządzający (*Geschäftsführer*): • Marcel Javor, urodzony 17 października 1974; oraz • Ronald Nagy, urodzony 7 grudnia 1973. **Tożsamość statutowych audytorów** Emitent powołał (a) spółkę BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft posiadającą zarejestrowaną siedzibę w Wiedniu, Austria, oraz zarejestrowane biuro w Am Belvedere 4, 1100 Wiedeń, Austria, wpisaną do Rejestru Handlowego (*Firmenbuch*) prowadzonego przez Sąd Handlowy w Wiedniu (*Handelsgericht Wien)* pod numerem rejestracyjnym FN 96046 w ("**BDO Austria**"), jako audytora bilansu otwierającego (*Eröffnungsbilanz*) Emitenta w dniu 31 marca 2022 roku ("**Bilans otwierający**") oraz b) spółkę BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft posiadającą siedzibę w Wiedniu, Austria, oraz siedzibę pod adresem Am Belvedere 4, 1100 Wiedeń, Austria, wpisaną do rejestru handlowego (*Firmenbuch*) prowadzonego przez Sąd Handlowy w Wiedniu (*Handelsgericht Wien)* pod numerem rejestracyjnym FN 292963 d ("**BDO Assurance**") jako audytora (i) nieskonsolidowanych roczne sprawozdań finansowych w dniu i przez okres rozpoczynający się 22 kwietnia 2022 roku a kończący 31 grudnia 2022 roku ("**Sprawozdania finansowe za 2022 rok**") Emitenta oraz (ii) nieskonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych ("**Sprawozdania z przepływów pieniężnych**"). Bilans otwierający, Sprawozdania finansowe za 2022 rok oraz Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostały przygotowane przez Emitenta zgodnie z ogólnie akceptowanymi zasadami rachunkowości w Austrii ("**GAAP**"). BDO Austria wyemitowała niekwalifikowaną opinię audytową w dniu 26 sierpnia 2022 na temat Bilansu otwierającego. BDO Assurance wyemitowała niekwalifikowaną opinię audytową w dniu 2 czerwca 2023 roku na temat Sprawozdań finansowych za 2022 rok oraz niekwalifikowaną opinię audytową z dnia 22 sierpnia 2023 roku na temat Sprawozdania z przepływów pieniężnych. Zarówno BDO Austria, jak i BDO Assurance, są członkami Instytutu Audytorów Publicznych w Austrii (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) jak i Austrickiej Izby Doradców Podatkowych i Audytorów (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).
b)	**Jaka jest kluczowa informacja finansowa dotycząca emitenta?**
	Informacje w poniższych tabelach zostały wyekstrahowane z i są jedynie streszczeniem Bilansu otwarcia, Sprawozdań finansowych za 2022 rok, Sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz nieskonsolidowanych tymczasowych sprawozdań finansowych, aktualnych i dotyczących okresu od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku, składających się z: nieskonsolidowanego bilansu, nieskonsolidowanego oświadczenia o dochodach oraz uwag do nieskonsolidowanych tymczasowych sprawozdań finansowych ("**Tymczasowe sprawozdania finansowe**") za wskazane dni/okresy. Informacje podane w poniższych tabelach powinny być czytane wraz z informacjami zawartymi w całym Prospekcie, szczególnie z informacjami z Bilansu otwarcia, Sprawozdań finansowych za 2022 rok, Sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz

Tymczasowych sprawozdań finansowych zawartych w Części VIII (*Aneksy*) niniejszego Prospektu.

Rachunek zysków i strat	**22 kwietnia 2022 – 31 grudnia 2022**	**1 stycznia 2023 – 30 czerwca 2023**
	(w €, audytowany)	**(w €, nieaudytowany)**
Przychody	0	8.686.246,08
Pozostały dochód operacyjny	17.292,70	29.495,58
Koszt materiałów i innych zakupionych usług produkcyjnych	0	8.045.011,98
Pozostały koszt operacyjny	- 43.053,59	233.406,41
Wynik operacyjny	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Odsetki i podobny dochód	2.802,18	11.356,95
Odsetki i pozostałe wydatki	0	2.334,23
Wyniki finansowe	**2.802,18**	**9.022,72**
Wyniki przed opodatkowaniem	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Podatki od dochodu	375,00	99.069,00
Wyniki po opodatkowaniu	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Zysk/strata netto za bieżący rok	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Strata przeniesiona z poprzedniego roku	0	- 23.333,71
Zysk/straty zakumulowane	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Rachunek zysków i strat	**31 grudnia 2022 r.**	**31 marca 2022 r.**	**30 czerwca 2023**
	(w €, audytowany)	**(w €, audytowany)**	**(w €, nieaudytowany)**
Aktywa			
Aktywa obrotowe	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Zapasy	0	0	8.085.616,64
Należności i inne aktywa	29.226,84	0	1.252.545,58
Salda w instytucjach kredytowych	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Koszty przyszłych okresów	*0*	*0*	*4.020,93*
Suma aktywów	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Majątek własny i zobowiązania			
Majątek własny	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Kapitał akcyjny	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Rezerwy kapitałowe	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Zyski/straty skumulowane	- 23.333,71	0	313.943,28
Rezerwy	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Rezerwy na podatek	0	0	98.445,00
Inne rezerwy	41.535,90	*0*	129.413,48
Zobowiązania	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Zobowiązania wynikające z dostaw i usług	7.281,25	0	4.807.418,05
Zobowiązania wobec spółek stowarzyszonych	0	0	2.200.000,00
Pozostałe zobowiązania	148,00	0	14.495,07
Suma bilansowa	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (poddane audytowi)	**22 kwietnia 2022 – 31 grudnia 2022**
	(w EUR)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3.595,40

	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00
	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1.800.000,00
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1.796.404,60

c) Jakie kluczowe ryzyka są specyficzne dla emitenta?

Emitent pozostaje w silnej zależności od firmy FRANKSTAHL.

Emitent nie ma własnego personelu i może nie być w stanie zbudować własnego personelu, w szczególności kluczowego personelu; nie dysponuje też know how wymaganym do swoich operacji.

Zdolność Emitenta do opłacenia Kwoty wykupienia nie jest zabezpieczona.

Emitent może nie być w stanie pozyskiwać produkty stalowe wymagane do fizycznego zabezpieczenia w ogóle (ryzyko dostępności) i/lub na komercyjnie uzasadnionych warunkach (ryzyko niestabilności cen) albo do zabezpieczenia swoich innych zobowiązań w ramach Notes.

Emitent rozpoczął działalność dopiero w 2022 roku.

Sekcja C – Najważniejsze informacje o papierach wartościowych

a) Jakie są najważniejsze cechy papierów wartościowych?

Typ, klasa i ISIN Notes

Notes to zbywalne papiery wartościowe na okaziciela z ISIN DE000A3G9Q60. Nie ma różnych klas Notes.

Waluta, denominacja, wartość nominalna, liczba wyemitowanych papierów wartościowych oraz termin papierów wartościowych

Notes nie są wyrażone w specyficznej walucie. Jednak emisja i wykup Notes są dokonywane w zamian za płatność w euro.

Denominacja Note wynosi jeden (1).

Notes nie mają wartości nominalnej.

W ramach niniejszego Prospektu zostanie wyemitowanych maksymalnie 3.600.000 Notes. Dodatkowe Notes mogą być wyemitowane w przyszłości.

Notes nie mają konkretnego terminu zapadalności. Jednak od 2 stycznia 2023 roku Wartość Stali (zdefiniowana w sekcji „Prawa związane z Notes" poniżej) była i będzie zmniejszana od ilości początkowej 1.814,39 kg o 3 % każdego roku (wyliczone na bazie dziennej w porównaniu z poprzednim dniem; tzn redukcja degresyjna). W związku z tym na przykład 28 listopada 2023 roku ilość stali będzie wynosić 1.764,96 kg, a w dniu 31 grudnia 2072 roku Ilość Stali będzie wynosić około 395,69 kg (w obu przypadkach w porównaniu z 1.814,39 kg do i włącznie z 1 stycznia 2023 roku). W ramach Wykupu stanowi to czynnik redukujący wartość wypłaty.

Prawa związane z Notes

Notes nie nadają praw do odsetek ani wypłat dywidendy. Notes mogą być zwrócone – od czerwca 2024 roku – dwa razy w roku w pierwszych dziesięciu dniach roboczych w czerwcu i grudniu każdego roku (każdy "**Okres wykupu**"; każdy dzień Okresu wykupu to "**Dzień wykupu**") zgodnie z wyborem posiadacza Emitentowi za rozliczenie gotówkowe w euro ("**Wykup**").

Kwota, którą otrzymuje Inwestor w ramach Wykupu ("**Kwota wykupu**") jest powiązana z określoną masą gotowych produktów stalowych, która jest zmniejszana w czasie w następujący sposób (każda taka ilość to "**Ilość stali**"): do (i łącznie z) 1 stycznia 2023 roku Ilość stali wynosiła 1.814,39 kg; od 2 stycznia 2023 roku Ilość stali spada i w przyszłości będzie ciągle spadać o 3% rocznie, przy czym redukcja masy jest stosowana codziennie, z taką konsekwencją, że od 2 stycznia 2023 roku Ilość stali była i będzie zmniejszana każdego dnia przez zwielokrotnienie Ilości stali z poprzedniego dnia o $0{,}97^{(1/365)}$ (odpowiednio w latach przestępnych: Ilość stali jest redukowana przez zwielokrotnienie Ilości stali z poprzedniego dnia o $0{,}97^{(1/366)}$). W dniu 28 listopada 2023 roku Ilość stali będzie wynosić 1.764,96 kg.

	W przypadku każdego Dnia wykupu Kwota wykupu jest wyliczana przez pomnożenie Ilości stali mającej zastosowanie w takim Dniu wykupu i podzielenie przez sto (100). "**Wartość stali wykończonej**" mająca zastosowanie w takim Dniu wykupu, podzielona przez tysiąc (1000). Wartość stali wykończonej to współczynnik wyliczany zgodnie ze skomplikowanym wzorem, który uwzględnia między innymi pewne ceny średnie, przy których FRANKSTAHL i/lub Emitent i/lub wybrani inni lokalni lub międzynarodowi handlarze stalą złożyli zamówienia na magazynowanie w pewnych grupach wykończonych produktów stalowych w okresie 64 dni kalendarzowych przed odpowiednim Dniem wykupu. Wykup Notes może być dokonywany wyłącznie przez witrynę internetową Emitenta https://www.steelcoin.com ("**Witryna**"). **Brak uprzywilejowania** Notes są bezpośrednimi, niezabezpieczonymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta wobec inwestorów o wzajemny rankingu *pari passu* wobec siebie oraz przy wszystkich innych niezabezpieczonych obligacjach Emitenta, tak długo jak takie inne zobowiązania Emitenta nie są wyraźnie uszeregowane w sposób uprzywilejowany wobec roszczeń inwestorów zgodnie z obowiązującymi prawami i regulacjami, w szczególności prawami dotyczącymi niewypłacalności. W przypadku niewypłacalności Emitenta inwestorom przysługują wyłącznie prawa wierzyciela. Inwestorom nie przysługują roszczenia do segregacji lub separacji, a ich roszczenia wobec Emitenta także nie są priorytetyzowane i nie są zabezpieczone. **Zbywalność** Notes mogą być, w ramach obowiązujących praw i regulacji, zasadniczo swobodnie zbywalne.
b)	**Gdzie moje papiery wartościowe zostaną sprzedane?**
	Zostanie złożony wniosek do rynku nieregulowanego *(Freiverkehr*) Sztuttgarckiej Giełdy Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) w związku z Notes, które mają być dopuszczone do obrotu. Nieregulowany rynek Sztuttgarckiej Giełdy Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) to wielostronna platforma handlowa (ang. multilateral trading facility, MTF) zdefiniowana w Dyrektywie 2014/65/UE Parlamentu Europejskiego i Rady z 15 maja 2014 roku w sprawie rynków instrumentów finansowych, z późniejszymi zmianami ("**MiFID II**"). Wniosek może być złożony także na dowolnej kolejnej giełdzie papierów wartościowych w Europejskim Obszarze Gospodarczym w przypadku Notes, które mają być przyjęte do obrotu na nieregulowanym rynku dowolnej takiej giełdy papierów wartościowych.
c)	**Czy jakaś gwarancja jest powiązana z papierami wartościowymi?**
	Nie ma gwarancji powiązanej z Notes.
d)	**Jakie są najważniejsze ryzyka specyficzne dla papierów wartościowych?**
	Cena, za którą Notes mogą być sprzedawane na Sztuttgarckiej Giełdy Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) i Kwota wykupu mogą nie odzwierciedlać kształtowania się cen na rynkach stali. Wykup jest możliwy tylko w ograniczonych okresach. Cena, po której Notes mogą być sprzedawane na Sztuttgarckiej Giełdzie Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) i Kwota wykupu będą wykazywać wahania. Zainteresowani inwestorzy mogą się mylić co do bieżącej wartości Note lub jej przyszłego kształtowania się podczas inwestowania w Notes. Cena subskrypcji może być znacznie wyższa niż Kwota wykupu w momencie subskrypcji. Emitent może nie być w stanie wyliczyć Wartości stali wykończonej, a w związku z tym Kwoty wykupu, która może praktycznie uniemożliwić Wykup. Notes nie muszą mieć ustalonego rynku obrotu, a płynny rynek obrotu Notes może nie wykazywać fluktuacji.

	Ryzyka związane ze wzrostem i/lub spadkiem w ubezpieczeniu i zaopatrzeniu rynku Notes Kwota wykupu zależy od dwóch komponentów, z których jeden (Wartość stali wykończonej) jest trudna do zrozumienia i nieprzewidywalna. Notes nie mają terminu zapadalności i stanowią długoterminowe zobowiązania Emitenta, które podlegają różnym znanym i nieznanym czynnikom, które mogłyby wpłynąć na zdolność Emitenta do wypełnienia zobowiązań wobec Inwestorów.

Sekcja D – Najważniejsze informacje o publicznej ofercie papierów wartościowych i/lub dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym	
a)	**Na jakich warunkach i w jakim harmonogramie mogę inwestować w ten papier wartościowy?**
	Notes oferowane w ramach tego Prospektu mogą być subskrybowane przez zainteresowanych inwestorów i będą emitowane na ich rzecz począwszy od 29 listopada 2023 roku aż do wygaśnięcia ważności niniejszego Prospektu, najpóźniej 28 listopada 2024 roku. Emitent zastrzega sobie prawo do skrócenia lub zakończenia okresu oferty w dowolnym momencie według swojego wyłącznego uznania (szczególnie w przypadku pełnego ulokowania Notes). Notes są ciągle emitowane i oferowane przez Emitenta na Sztuttgarckiej Giełdzie Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes nie są emitowane we wstępnie Ustalonej statycznej cenie emisji. Cena emisji Notes będzie ustalona na bieżąco przez Emitenta do maksymalnej ceny emisyjnej 54 EUR za Note. Inwestorzy mogą się także zapisywać na Notes bezpośrednio u Emitenta i oferować alternatywną cenę subskrypcji. Emitent może swobodnie zaakceptować lub odrzucić taką ofertę w całości lub w części. Od inwestorów może być wymagane opłacenie zwykłych opłat transakcyjnych swoim finansowym pośrednikom podczas nabywania Notes. Oferta nie jest regulowana żadną umową subemisyjną. W dniu wydania niniejszego Prospektu Emitent nie zawarł umów dystrybucyjnych, ale ma swobodę zawarcia takich umów w przyszłości.
b)	**Kto jest oferentem i/lub osobą wnioskującą o pozwolenie na obrót?**
	Emitent jest oferentem Notes, a osoba składająca wniosek na rynku nieregulowanym (*Freiverkehr*) Sztuttgarckiej Giełdy Papierów Wartościowych (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) o dopuszczenie Notes do obrotu. Zobacz punkt C.b) niniejszego Podsumowania.
c)	**Dlaczego ten prospekt jest wydawany?**
	Ten Emitent zamierza publicznie oferować Notes, które są papierami wartościowymi w rozumieniu Artykułu 2 lit. a) Rozporządzenia w UE w sprawie prospektów, w znaczeniu Artykułu 2 lit d) Rozporządzenia UE w sprawie prospektów ("**Oferta**"). Łączna wartość Oferty prawdopodobnie przekroczy progi wyznaczone przez Artykuł 1 ust. 3 Rozporządzenia UE w sprawie prospektów i sekcji 12 Austriackiej ustawy o rynkach kapitałowych z 2019 roku (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Wyjątek zgodny z Artykułem 1 ust. 4 Rozporządzenia w sprawie prospektów nie ma zastosowania. W związku z tym Emitent złoży Ofertę tylko po wcześniejszej publikacji niniejszego Prospektu. Zysk netto uzyskany z Oferty zostanie wykorzystany do bieżących operacji biznesowych Emitenta z celem wygenerowania własnych zysków dzięki handlowi stalą lub innym aktywnościom według uznania Emitenta. Inwestorzy nie mają udziału w takich zyskach, ponieważ Notes są bezpośrednimi, niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta. Aktywności operacyjne Emitenta mogą obejmować obrót wyrobami stalowymi z podmiotami zewnętrznymi (innymi hurtownikami, handlarzami, hutami, dużymi odbiorcami stali) i/lub pozyskiwaniem zapasu stali i/lub uczestnictwa spółki. Emitent może także zachować płynność finansową w formie kont bankowych i instrumentów rynku pieniężnego i nie musi wykorzystywać całego zysku emisji. Emitent może także prowadzić

	dodatkowe lub inne aktywności biznesowe i także zrezygnować z bieżących i/lub planowanych aktywności w przyszłości. W związku z tym, że Emitent nie może ustalić ceny, po której Notes są emitowane (zob. punkt D.a) niniejszego Podsumowania), a ta cena może wykazywać istotne różnice w czasie, nie jest możliwe rzetelne oszacowanie przez Emitenta zysków z emisji maksymalnie 3.600.000 Notes, które są ujęte w niniejszym Prospekcie. Teoretyczne maksymalne możliwe zyski z tej emisji, tzn. gdyby wszystkie 3.600.000 Notes w ramach niniejszego Prospektu miały być umieszczone w maksymalnej cenie emisji 54 EUR za Note, osiągnęłaby maks. 194,4 mln EUR brutto lub, biorąc pod uwagę oszacowane koszty całkowite 1.000.000 EUR – 193,4 mln netto. Marcel Javor, jeden z dyrektorów zarządzających Emitenta (*Geschäftsführer*), jest także dyrektorem zarządzającym jedynego udziałowca Emitenta, firmy FRANKSTAHL oraz (pośrednio) jedynego ostatecznego właściciela rzeczywistego Emitenta i firmy FRANKSTAHL. W związku z tym mogą powstawać konflikty interesów między Emitentem, udziałowcem, firmą FRANKSTAHL, i jego jedynym ostatecznym właścicielem rzeczywistym.

Annex U

Portuguese translation / *Tradução portuguesa*

I. SUMÁRIO

Secção A – Introdução, advertências incluídas	
Este sumário deve ser lido como uma introdução a este Prospeto (tal como definido abaixo). *Qualquer decisão de investimento nos títulos deve ser baseada na análise do presente Prospeto como um todo pelo investidor.* *Os investidores nos títulos podem perder a totalidade ou parte do capital investido.* *Caso seja apresentada em tribunal uma queixa relativa à informação contida neste Prospeto, o investidor queixoso poderá, nos termos do direito nacional, ter de suportar os custos de tradução deste Prospeto antes do início do processo judicial.* *Só pode ser assacada responsabilidade civil às pessoas que tenham elaborado este sumário, incluindo qualquer tradução deste, mas apenas caso o mesmo, quando lido em conjunto com as outras partes deste Prospeto, contenha menções enganosas, inexatas ou incoerentes ou não preste a informação fundamental para ajudar os investidores a decidirem se devem investir nos títulos.* *Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.*	
a)	**Nome e Número de Identificação Internacional de Títulos (ISIN – sigla inglesa de International Securities Identification Number) dos títulos**
	Este prospeto ("**Prospeto**") refere-se à emissão de Notes que são títulos ao portador negociáveis, sem maturidade e sem juros, mas que podem ser resgatadas duas vezes por ano durante os períodos de resgate (primeiros dez dias úteis de junho e dezembro), à escolha do titular, contra pagamento em numerário efetuado em EUR ("**Notes**", e individualmente uma "**Note**"). O ISIN das Notes é: DE000A3G9Q60.
b)	**Identidade e dados de contacto do emitente, incluindo o seu código identificador de entidade jurídica (LEI – sigla inglesa de Legal Entity Identifiers)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitente**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) é uma sociedade anónima (*Gesellschaft mit beschrankter Haftung*) constituída e validamente existente ao abrigo das leis da República da Áustria, com representação oficial em Viena, Áustria, e com sede social em PraterstraBe 15/3/17, 1020 Viena, Áustria (telefone: +43 50 5030; website: https://www.steelcoin.com). O Emitente está inscrito no Registo Comercial (*Firmenbuch*) do Tribunal de Comércio de Viena (*Handelsgericht Wien*) sob o número de registo FN 579306 x. Também opera sob o nome comercial STEELCOIN.
c)	**Identidade e dados de contacto do oferente, incluindo o seu LEI se o oferente tiver personalidade jurídica, ou da pessoa que solicita a admissão à negociação num mercado regulamentado**
	Ver item A.b) deste Sumário.
d)	**Identidade e dados de contacto da autoridade competente que aprova o prospeto e, caso seja diferente, da autoridade competente que aprovou o documento de registo ou o documento de registo universal**
	A Autoridade do Mercado Financeiro austríaca (*Finanzmarktaufsichtsbehorde*, a "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viena (telefone: +43 1 249 59-0; website: www.fma.gv.at) aprovou este Prospeto na sua qualidade de autoridade competente para a Áustria ao abrigo do Regulamento (UE) 2017/1129 do Parlamento Europeu e do Conselho de 14 de junho de 2017, tal como alterado (o "**Regulamento do Prospeto da UE**") e nos termos da Lei dos Mercados de Capitais austríaca de 2019 (*Kapitalmarktgesetz* 2019).
e)	**Data de aprovação do Prospeto**
	Este Prospeto foi aprovado em 28 de novembro de 2023.

Secção B – Informação fundamental sobre o Emitente	
a)	**Quem é o Emitente dos títulos?**
	Domicilio e forma jurídica, LEI, legislação ao abrigo da qual o Emitente exerce a sua atividade e o seu país de registo Ver item A.b) deste Sumário. **Principais atividades** Os objetivos comerciais do Emitente (*Geschaftsgegenstand*), tal como constam no Terceiro (*Drittens*) artigo dos seus estatutos (*Errichtungserklarung*), incluem (traduzido do original alemão): • o comércio de produtos metalúrgicos e materiais de construção; • a emissão dos seus próprios títulos, em particular com o nome "STEELCOIN" sob a forma de fichas ERC-20 na blockchain "Ethereum"; e • todas os procedimentos, operações e medidas, na Áustria e no estrangeiro, necessários e úteis para a consecução do propósito da empresa e para o desenvolvimento e eficiência económica do negócio, em particular a constituição de subsidiárias. Estão excluídos os negócios bancários e outras atividades que requeiram licença. O comércio de aço e a emissão, bem como o cumprimento das responsabilidades do Emitente relacionadas com as Notes, é o principal objetivo comercial do Emitente. O objetivo estratégico do Emitente é estabelecer uma nova faceta no comércio de aço tradicional com a emissão de Notes, com interesse tanto para fins de especulação como para alcançar efeitos de cobertura por parte dos consumidores de aço. Como comerciante de aço, as atividades operacionais do Emitente podem também incluir o comércio de produtos de aço com terceiros (outros grossistas, comerciantes, siderurgias, grandes consumidores de aço). O Emitente tem uma licença comercial em vigor (Sistema Austríaco de Informação sobre Licenças Comerciais *[Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] número 34882627). O Emitente poderá (mas não é obrigado a) cobrir futuros aumentos de preços e riscos, e realizar as operações correspondentes. O Emitente poderá construir ou adquirir os seus próprios armazéns no futuro e também poderá adquirir e alienar empresas ou participações em empresas. As atividades comerciais do Emitente não se limitam ao mercado europeu, podendo incluir parceiros empresariais e comerciais em todo o mundo. A evolução do mercado e os preços de mercado exercerão uma influência significativa na forma como o Emitente conduz os seus negócios. Além disso, a evolução do preço das Notes na bolsa de valores e o número de Notes emitidas, bem como o comportamento dos investidores relativamente aos resgates, também terão influência nas decisões comerciais do Emitente. Como entidade operacional, o Emitente não está comprometido com uma estratégia específica. O Emitente não é, em particular, obrigado a manter um stock próprio de produtos de aço (ou outros) ou a aplicar uma estratégia específica de investimento ou cobertura, sendo livre de utilizar as receitas da emissão de acordo com o seu próprio critério e por sua própria conta. No futuro, o Emitente poderá alterar as suas atividades comerciais e poderá – a seu exclusivo critério e a critério do seu (único) acionista – exercer atividades adicionais ou outras atividades e/ou desistir das atividades comerciais atuais e/ou planeadas. **Acionistas (diretos e indiretos)** O único acionista do Emitente é a FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), uma sociedade anónima (*Gesellschaft mit beschrankter Haftung*) constituída e validamente existente ao abrigo das leis da República da Áustria, com representação oficial em Viena, Áustria, e com sede social em Esteplatz 6, 1030 Viena, Áustria, inscrita no Registo Comercial (*Firmenbuch*) do Tribunal de Comércio de Viena (*Handelsgericht Wien*) sob o número de registo FN 142511 a. O único acionista da FRANKSTAHL é a Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., uma sociedade anónima *(Gesellschaft mit beschrankter Haftung)* constituída e validamente existente ao abrigo das leis da República da Áustria, com representação oficial em Viena, Áustria, e com

sede social em Esteplatz 6, 1030 Viena, Áustria, inscrita no Registo Comercial (*Firmenbuch*) do Tribunal de Comércio de Viena (*Handelsgericht Wien*) sob o número de registo *FN* 200305 t.

A Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. é propriedade exclusiva de Marcel Javor, nascido a 17 de outubro de 1974, sendo assim o proprietário beneficiário final do Emitente.

Administração

A administração do Emitente (*Geschaftsführung*) é atualmente constituída pelos seguintes diretores executivos (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, nascido a 17 de outubro de 1974; e
- Ronald Nagy, nascido a 7 de dezembro de 1973.

Identidade dos revisores oficiais de contas

O Emitente nomeou (a) a BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, com representação oficial em Viena, Áustria, e sede social em Am Belvedere 4, 1100 Viena, Áustria, inscrita no Registo Comercial (*Firmenbuch*) do Tribunal de Comércio de Viena (*Handelsgericht Wien*) com o número de registo FN 96046 w ("**BDO Austria**"), como seu revisor oficial de contas para o balanço de abertura em língua alemã (*Eroffnungsbilanz*) na data de 31 de março de 2022 ("**Balanço de Abertura**"), e (b) a BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft com representação oficial em Viena, Áustria, e sede social em Am Belvedere 4, 1100 Viena, Áustria, registada no Registo Comercial (*Firmenbuch*) do Tribunal Comercial de Viena (*Handelsgericht Wien*) com o número de registo FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), como seu revisor oficial de contas para as (i) demonstrações financeiras anuais não consolidadas na data de, e para o período entre 22 de abril de 2022 e 31 de dezembro de 2022, ("**Demonstrações Financeiras de 2022**") e (ii) a demonstração de fluxo de caixa do Emitente para o período entre 22 de abril a 31 de dezembro de 2022 ("**Demonstração dos Fluxos de Caixa**". O Balanço de Abertura, as Demonstrações Financeiras de 2022, bem como a Demonstração dos Fluxos de Caixa foram preparados pelo Emitente de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites na Áustria ("**GAAP**"). A BDO Austria emitiu um parecer de auditoria sem reservas, datado de 26 de agosto de 2022, sobre o Balanço de Abertura. A BDO Assurance emitiu um parecer de auditoria sem reservas, datado de 2 de junho de 2023, sobre as Demonstrações Financeiras de 2022, e um parecer de auditoria sem reservas, datado de 22 de agosto de 2023, sobre a Demonstração dos Fluxos de Caixa.

Tanto a BDO Austria como a BDO Assurance são membros do Instituto de Auditores Públicos da Áustria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) e da Câmara Austríaca de Consultores e Auditores Fiscais (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Quais são as informações financeiras fundamentais sobre o Emitente?

A informação contida nos quadros abaixo foi extraída, e constitui apenas um resumo, do Balanço de Abertura, das Demonstrações Financeiras de 2022, da Demonstração dos Fluxos de Caixa e das demonstrações financeiras intercalares não consolidadas em, e para o período de 1 de janeiro de 2023 a 30 de junho de 2023, incluindo o balanço não consolidado, a demonstração de resultados não consolidada e as Notas às Demonstrações Financeiras Intercalares não consolidadas ("**Demonstrações Financeiras Intercalares**") para as datas/períodos indicados. A informação contida nos quadros abaixo deve ser lida em conjunto com a informação contida em todo o Prospeto, em particular a informação do Balanço de Abertura, Demonstrações Financeiras de 2022, Demonstração dos Fluxos de Caixa, bem como das Demonstrações Financeiras Intercalares incluídas na Parte VIII (*Annexes*) do presente Prospeto.

Demonstração de Resultados	**22 abril 2022 – 31 dezembro 2022**	**1 janeiro 2023 – 30 junho 2023**
	(em €, auditado)	**(em €, não auditado)**
Proveitos	0	8.686.246,08
Outros rendimentos operacionais	17.292,70	29.495,58
Custo de materiais e outros serviços de produção adquiridos	0	8.045.011,98

Outros custos operacionais	43.053,59	233.406,41
Resultado operacional	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Juros e proveitos equiparados	2.802,18	11.356,95
Juros e custos equiparados	0	2.334,23
Resultado financeiro	**2.802,18**	**9.022,72**
Resultado antes de impostos	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Impostos sobre o rendimento	375,00	99.069,00
Resultado após impostos	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Resultado líquido do exercício	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Perdas transitadas do exercício anterior	0	- 23.333,71
Resultados acumulados	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Balanço	**31 dezembro 2022 (em €, auditado)**	**31 março 2022 (em €, auditado)**	**30 junho 2023 (em €, não auditado)**
Ativos			
Ativos correntes	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Existências	0	0	8.085.616,64
Créditos e outros ativos	29.226,84	0	1.252.545,58
Disponibilidades em instituições de crédito	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Despesas pagas antecipadamente	*0*	*0*	*4.020,93*
Balanço Total	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Capital Próprio e Passivo			
Capital Próprio	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Capital social	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Reservas	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Resultados acumulados	- 23.333,71	0	313.943,28
Provisões	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Provisões para impostos	0	0	98.445,00
Outras provisões	41.535,90	0	129.413,48
Passivo	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Passivos incorridos por fornecimentos e serviços	7.281,25	0	4.807.418,05
Passivos incorridos ou assumidos em relação a empresas associadas	0	0	2.200.000,00
Outros passivos	148,00	0	14.495,07
Total de Capital Próprio e Passivo	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Demonstração dos Fluxo de Caixa (auditado)	**22 abril 2022 – 31 dezembro 2022 (em €)**
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	- 3.595,40
Fluxo de caixa líquido das atividades de investimento	0,00
Fluxo de caixa líquido das atividades de financiamento	1.800.000,00
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	1.796.404,60

c) Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

O Emitente está fortemente dependente da FRANKSTAHL

	O Emitente não tem o seu próprio pessoal e pode não ser capaz de constituir o seu próprio pessoal, em particular pessoal de referência, e adquirir o know-how necessário para as suas operações A capacidade do Emitente efetuar o pagamento do Montante de Resgate não está garantida O Emitente pode não ser capaz de adquirir os produtos de aço necessários para a cobertura física (risco de disponibilidade) e/ou em condições comercialmente razoáveis (risco de flutuação de preços) ou para cobrir de outra forma as suas responsabilidades no âmbito das Notes O Emitente iniciou a sua atividade apenas em 2022

Secção C – Informação fundamental sobre os títulos	
a)	**Quais são as principais características dos títulos?**
	Tipo, categoria e ISIN das Notes As Notes são títulos ao portador negociáveis cujo Número de Identificação Internacional de Títulos (ISIN) é DE000A3G9Q60. Não existem classes diferentes de Notes. **Moeda, denominação, valor nominal, número de Notes emitidas e prazo das mesmas** As Notes não têm uma moeda específica. No entanto, a emissão e o resgate das Notes são realizados mediante pagamento em euros. A denominação de uma Note é um (1). As Notes não têm valor nominal. Ao abrigo deste Prospeto, serão emitidas até 3.600.000 Notes. Poderão ser emitidas Notes adicionais no futuro. As Notes não têm um prazo / maturidade específicos. Contudo, desde 2 de janeiro de 2023, o Montante em Aço (definido na secção "*Direitos inerentes às Notes*" abaixo) foi e será no futuro reduzido do seu montante inicial de 1.814,39 kg em 3% ao ano (calculado numa base diária em comparação com o dia anterior, ou seja, redução degressiva). Assim, por exemplo, em 28 de novembro de 2023 o Montante em Aço será de 1.764,96 kg e em 31 de dezembro de 2072 o Montante em Aço será de aproximadamente 395,69 kg (ambos comparados com 1.814,39 kg até 1 de janeiro de 2023, inclusive). No âmbito do Resgate, isto constitui um fator de redução do montante do pagamento. **Direitos inerentes às Notes** As Notes não conferem direito ao pagamento de juros ou dividendos. As Notes podem ser devolvidas – a partir de junho de 2024 – duas vezes por ano, durante os primeiros dez dias úteis de junho e dezembro de cada ano (cada um deles um "**Período de Resgate**"; cada dia do Período de Resgate é um "**Dia de Resgate**"), à escolha do titular, ao Emitente contra pagamento em numerário efetuado em EUR ("**Resgate**"). O montante que o Investidor recebe aquando do Resgate ("**Montante de Resgate**") está associado a um determinado peso de produtos de aço acabados, que é reduzido ao longo do tempo da seguinte forma (cada montante é o "**Montante em Aço**"): até 1 de janeiro de 2023 (inclusive), o Montante em Aço correspondia a 1.814,39 kg; desde 2 de janeiro de 2023, o Montante em Aço foi e será no futuro continuamente reduzido em 3% ao ano, sendo a redução de peso aplicada numa base diária, com a consequência de que a partir de 2 de Janeiro de 2023, o Montante em Aço é reduzido todos os dias através da multiplicação do Montante em Aço do dia anterior por $0,97^{(1/365)}$ (em anos bissextos o Montante em Aço é reduzido através da multiplicação do Montante em Aço do dia anterior por $0,97^{(1/366)}$). Em 28 de novembro de 2023, o Montante em Aço será de 1.764,96 kg. Para cada Dia de Resgate, o Montante de Resgate é calculado multiplicando o Montante em Aço aplicável a esse Dia de Resgate dividido por cem (100), pelo "**Valor de Aço Acabado**" aplicável a esse Dia de Resgate dividido por mil (1.000). O Valor de Aço Acabado é um fator calculado de acordo com uma fórmula complexa que tem em conta, entre outros, os preços médios a que a FRANKSTAHL e/ou o Emitente e/ou outros comerciantes de aço locais ou internacionais colocaram ordens de compra para detenção de

	stocks em certos grupos de produtos de aço acabados durante um período de 64 dias de calendário antes do respetivo Dia de Resgate. O Resgate das Notes pode ser efetuado através do site do Emitente, https://www.steelcoin.com ("**Site**"). **Sem senioridade** As Notes são obrigações diretas, não garantidas e não subordinadas do Emitente para com os investidores, com a mesma classificação pari passu entre si próprias e em relação a todas as outras obrigações não garantidas do Emitente, desde que essas outras obrigações do Emitente não sejam expressamente prioritárias em relação aos créditos dos investidores ao abrigo das leis e regulamentos aplicáveis, em particular as leis de insolvência. Em caso de insolvência do Emitente, os investidores têm apenas direitos de credor. Os investidores não têm direito a segregação ou separação e os seus créditos sobre o Emitente não têm prioridade e também não estão garantidos. **Transferibilidade** As Notes podem, em geral, ser livremente transferidas, sujeitas às leis e regulamentos aplicáveis.
b)	**Onde serão negociados os títulos?**
	Será apresentado um pedido ao mercado não regulamentado (*Freiverkehr*) da Bolsa de Valores de Estugarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) para que as Notes sejam admitidas à negociação. O mercado não regulamentado da Bolsa de Valores de Estugarda (Baden-Württembergische Wertpapierbörse) é um sistema de negociação multilateral (MTF) nos termos da Diretiva 2014/65/UE do Parlamento Europeu e do Conselho, de 15 de maio de 2014, relativa aos mercados de instrumentos financeiros, com as alterações que lhe foram introduzidas ("**MiFID II**"). Pode também ser apresentado um pedido a qualquer outra bolsa de valores no Espaço Económico Europeu para que as Notes sejam admitidas à negociação no mercado não regulamentado de qualquer uma dessas bolsas de valores.
c)	**Existe uma garantia associada aos títulos?**
	Não há qualquer garantia associada às Notes.
d)	**Quais são os principais riscos específicos dos títulos?**
	O preço pelo qual as Notes podem ser vendidas na Bolsa de Valores de Estugarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) e o Montante de Resgate podem não refletir a evolução dos preços nos mercados de aço Os resgates são possíveis apenas durante períodos limitados O preço pelo qual as Notes podem ser vendidas na Bolsa de Valores de Estugarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) e o Montante de Resgate apresentam um comportamento volátil Ao investir nas Notes, os investidores interessados podem enganar-se quanto ao valor atual de uma Note ou quanto à sua evolução futura No momento da subscrição, o preço de subscrição pode ser consideravelmente mais elevado do que o Montante de Resgate O Emitente pode não conseguir calcular o Valor de Aço Acabado e, por conseguinte, o Montante de Resgate, o que pode tornar um Resgate praticamente impossível As Notes não têm um mercado de negociação estabelecido e poderá não se desenvolver um mercado de negociação ativo para as Notes Riscos relacionados com o aumento e/ou diminuição da emissão e da oferta de mercado das Notes O Montante de Resgate depende de dois componentes, um dos quais (o Valor de Aço Acabado) é difícil de compreender e imprevisível

	As Notes não têm uma data de vencimento e constituem passivos a longo prazo do Emitente que estão sujeitos a uma variedade de fatores conhecidos e desconhecidos que podem afetar a capacidade do Emitente de cumprir as suas responsabilidades para com os Investidores.

Secção D - Informação fundamental para a oferta de títulos ao público e/ou admissão à negociação num mercado regulamentado	
a)	**Em que condições e calendário posso investir neste título?**
	As Notes oferecidas ao abrigo do presente Prospeto podem ser subscritas e serão emitidas a investidores interessados a partir de, ou por volta de, 29 de novembro de 2023, até que a validade do presente Prospeto expire em 28 de novembro de 2024, o mais tardar. O Emitente reserva-se o direito de encurtar ou terminar o período de oferta em qualquer altura, de acordo com o seu critério absoluto (em particular, no caso de colocação total das Notes). As Notes são continuamente emitidas e oferecidas pelo Emitente na Bolsa de Valores de Estugarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). As Notes não são emitidas a um preço de emissão estático pré-determinado. O preço de emissão das Notes será determinado pelo Emitente numa base contínua até um preço máximo de emissão de 54 EUR por Note. Os investidores também podem subscrever as Notes diretamente junto do Emitente e oferecer um preço de subscrição alternativo. O Emitente é livre de aceitar ou rejeitar essa oferta no todo ou em parte. Os investidores poderão ter de pagar as comissões de transação habituais aos seus intermediários financeiros quando adquirirem as Notes. A Oferta não está sujeita a qualquer acordo de subscrição. À data do presente Prospeto, o Emitente não celebrou acordos de distribuição, mas é livre de os celebrar no futuro. À data de aprovação deste Prospeto, o Emitente não tinha celebrado quaisquer acordos de distribuição, mas é livre de os celebrar no futuro.
b)	**Quem é o oferente e/ou a pessoa que solicita a admissão à negociação?**
	O Emitente é o oferente das Notes e a pessoa que solicita ao mercado não regulamentado (*Freiverkehr*) da Bolsa de Valores de Estugarda (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) a admissão à negociação das Notes. Ver item C.b) deste Sumário.
c)	**Por que razão está a ser elaborado este prospeto?**
	Este Emitente pretende oferecer as Notes, ou seja, títulos nos termos do Artigo 2 a) do Regulamento sobre Prospetos da UE, ao público em conformidade com o Artigo 2 d) do Regulamento sobre Prospetos da UE ("**Oferta**"). A contrapartida total da Oferta excederá provavelmente os limiares estipulados pelo Artigo 1, parágrafo 3, do Regulamento sobre Prospetos da UE e pela Secção 12 da Lei Austríaca dos Mercados de Capitais de 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). A derrogação prevista no Artigo 1, parágrafo 4, do Regulamento sobre Prospetos da UE não é aplicável. Assim, o Emitente só efetuará a Oferta após a publicação prévia do presente Prospeto. As receitas líquidas obtidas através da Oferta serão utilizadas para as operações comerciais em curso do Emitente com o objetivo de gerar lucros próprios através do comércio de aço ou de outras atividades, à discrição do Emitente. Os investidores não têm participação em tais lucros, uma vez que as Notes são obrigações diretas, não garantidas e não subordinadas do Emitente. As atividades operacionais do Emitente podem incluir o comércio de produtos de aço com terceiros (outros grossistas, comerciantes, siderurgias, grandes consumidores de aço) e/ou a aquisição de existências de aço e/ou participações em empresas. O Emitente pode também deter liquidez sob a forma de contas bancárias e instrumentos do mercado monetário, não tendo de utilizar a totalidade das receitas da emissão. O Emitente poderá também exercer atividades adicionais ou outras atividades e/ou desistir das atividades comerciais atuais e/ou planeadas. Dado que o Emitente não pode determinar o preço a que as Notes são emitidas (ver item D.a) do presente Sumário) e que o referido preço pode variar significativamente ao longo do tempo, não é possível ao Emitente estimar de forma fiável as receitas da emissão de até 3.600.000

	Notes, objeto do presente Prospeto. As receitas máximas teóricas possíveis da emissão, ou seja, se todas as 3.600.000 Notes ao abrigo deste Prospeto forem colocadas ao preço máximo de emissão de 54 EUR por Note, ascenderiam a 194,4 milhões de EUR brutos ou, tendo em conta os custos totais estimados de 1.000.000 EUR, 193,4 milhões de EUR líquidos. Marcel Javor, um dos diretores executivos do Emitente (*Geschäftsführer*), é também diretor executivo do único acionista do Emitente, a FRANKSTAHL, e (indiretamente) o único beneficiário efetivo final do Emitente e da FRANKSTAHL. Assim, podem surgir conflitos de interesses entre o Emitente, o seu acionista FRANKSTAHL e o seu único beneficiário efetivo final.

Annex V

Romanian translation / *Traducere în limba română*

I. REZUMAT

Secțiunea A - Introducere, cu avertismente	
Acest rezumat trebuie citit ca o introducere la prezentul Prospect (așa cum este definit în continuare). *Orice decizie de a investi în valori mobiliare trebuie să se bazeze pe o analiză a prezentului prospect în ansamblul său de către investitor.* *Investitorii în aceste valori mobiliare ar putea pierde total sau parțial capitalul investit.* *În cazul în care o acțiune referitoare la informațiile conținute în prezentul prospect este introdusă în instanță, investitorul reclamant ar putea, în conformitate cu legislația națională, să fie nevoit să suporte costurile de traducere a prezentului prospect înainte de inițierea procedurilor judiciare.* *Răspunderea civilă revine numai acelor persoane care au prezentat acest rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în cazul în care acest rezumat induce în eroare, este inexact sau incoerent atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prezentului prospect sau atunci când nu furnizează informații esențiale pentru a ajuta investitorii atunci când iau în considerare posibilitatea de a investi în valorile mobiliare.* *Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.*	
a)	**Denumirea și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare ("ISIN") al valorii mobiliare**
	Prezentul prospect ("**Prospectul**") se referă la emiterea de notes, care sunt titluri de valoare la purtător transferabile care nu au scadență și nu poartă dobândă, dar pot fi returnate de două ori pe an, în timpul perioadelor de răscumpărare (primele zece zile lucrătoare în lunile iunie și decembrie), la alegerea deținătorului, în schimbul unei decontări în numerar în EUR ("**Notes**" și individual "**Note**"). ISIN-ul Notes este: DE000A3G9Q60.
b)	**Identitatea și datele de contact ale emitentului, inclusiv identificatorul său de entitate juridică ("LEI").**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), este o societate cu răspundere limitată (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituită și existentă în mod valabil în conformitate cu legile Republicii Austria, cu sediul social în Viena, Austria, și cu sediul social la Praterstraße 15/3/17, 1020 Viena, Austria (telefon: +43 50 5030; website: https://www.steelcoin.com). Emitentul este înregistrat în Registrul Comerțului (*Firmenbuch*) al Tribunalului Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien)* cu numărul de înregistrare FN 579306 x. De asemenea, își desfășoară activitatea sub denumirea comercială STEELCOIN.
c)	**Identitatea și datele de contact ale ofertantului, inclusiv LEI al acestuia, în cazul în care ofertantul are personalitate juridică, sau ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată**
	A se vedea punctul A.b) din prezentul rezumat.
d)	**Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul și, în cazul în care sunt diferite, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare sau documentul de înregistrare universal.**
	Autoritatea austriacă pentru piața financiară (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viena (telefon: +43 1 249 59-0; site web: www.fma.gv.at) a aprobat prezentul prospect în calitatea sa de autoritate competentă pentru Austria în temeiul Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017, cu modificările ulterioare ("**Regulamentul UE privind prospectul**") și în conformitate cu Legea austriacă privind piețele de capital din 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Data de aprobare a prospectului**
	Prezentul Prospect a fost aprobat la data de 28 noiembrie 2023.

Secțiunea B - Informații cheie despre emitent	
a)	**Cine este emitentul valorilor mobiliare?**

Domiciliul și forma juridică, LEI, legea în baza căreia funcționează emitentul și țara de constituire a acestuia

A se vedea punctul A.b) din prezentul rezumat.

Activități principale

Obiectivele de afaceri ale Emitentului (*Unternehmensgegenstand*), astfel cum sunt menționate la punctul al treilea (*Drittens*) din statutul său (*Errichtungserklärung),* includ (tradus din originalul german):

- comerțul cu produse metalice și materiale de construcții;
- emiterea propriilor sale titluri de valoare, în special sub denumirea "STEELCOIN" ca tokens ERC-20 pe Ethereum Blockchain; precum și
- toate acțiunile, tranzacțiile și măsurile, în Austria și în afara acesteia, care sunt necesare și utile pentru realizarea obiectivului societății și pentru dezvoltarea și eficiența economică a societății, în special înființarea de sucursale. Sunt excluse activitățile bancare și alte activități care necesită o licență.

Comerțul cu oțel și emiterea, precum și îndeplinirea obligațiilor emitentului legate de Notes reprezintă scopul principal al activității emitentului. Obiectivul strategic al emitentului este de a crea o nouă fațetă a comerțului clasic cu oțel prin emiterea Notes, care prezintă interes atât pentru speculații, cât și pentru obținerea de efecte de acoperire a riscurilor de către consumatorii de oțel. În calitate de comerciant de oțel, activitățile operaționale ale Emitentului pot include comerțul cu produse siderurgice cu terțe părți (alți angrosiști, comercianți, oțelării, mari consumatori de oțel). Emitentul deține o licență comercială valabilă și aplicabilă (numărul 34882627 al sistemului de informații comerciale din Austria [*Gewerbeinformationssystem Austria* - GISA]). Emitentul ar putea (dar nu este obligat) să se protejeze și în viitor împotriva creșterilor de preț și a riscurilor și să încheie tranzacții corespunzătoare. Emitentul poate construi sau achiziționa propriile depozite în viitor și poate, de asemenea, să achiziționeze și să cedeze societăți sau participații în societăți. Activitățile comerciale ale emitentului nu se limitează la piața europeană, ci pot include parteneri comerciali și de afaceri din întreaga lume. Evoluțiile pieței și prețurile pieței vor avea o influență semnificativă asupra modului în care emitentul își desfășoară activitatea. În plus, evoluția prețului Notes la bursa de valori și numărul de Notes emise, precum și comportamentul investitorilor, în ceea ce privește răscumpărările, vor influența, de asemenea, deciziile de afaceri ale emitentului. În calitate de entitate operațională, Emitentul nu este angajat într-o strategie specifică. În special, emitentul nu are nicio obligație de a păstra un stoc propriu de produse siderurgice (sau de altă natură) sau de a aplica o strategie specifică de investiții sau de acoperire, dar este liber să utilizeze veniturile din emisiune la propria discreție, în cont propriu. În viitor, Emitentul își poate schimba activitățile comerciale și ar putea - la discreția sa și a acționarului (unic) - să desfășoare activități suplimentare sau de altă natură și/sau să renunțe la activitățile comerciale actuale și/sau planificate.

Acționari (direcți și indirecți)

Acționarul unic al Emitentului este FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), o societate cu răspundere limitată (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituită și existentă în mod valabil în conformitate cu legile Republicii Austria, cu sediul social în Viena, Austria, și cu sediul social în Esteplatz 6, 1030 Viena, Austria, înregistrată în Registrul Comerțului (*Firmenbuch*) al Tribunalului Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) cu numărul de înregistrare FN 142511 a.

Acționarul unic al FRANKSTAHL este Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. , o societate *cu* răspundere limitată (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituită și existentă în mod valabil în conformitate cu legile Republicii Austria, cu sediul social la Viena, Austria, și sediul social la Esteplatz 6, 1030 Viena, Austria, înregistrată în Registrul Comerțului (*Firmenbuch*) al

Tribunalului Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. este deținută în totalitate de domnul Marcel Javor, născut la 17 octombrie 1974, care este astfel proprietarul și beneficiarul efectiv final al emitentului.

Management

Conducerea emitentului (*Geschäftsführung) este formată* în prezent din următorii directori generali (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, născut la 17 octombrie 1974; și
- Ronald Nagy, născut la 7 decembrie 1973.

Identitatea auditorilor statutari

Emitentul a numit (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft cu sediul social în Viena, Austria, și sediul social la Am Belvedere 4, 1100 Viena, Austria, înregistrată în Registrul Comerțului (*Firmenbuch*) de la Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) cu numărul de înregistrare FN 96046 w ("**BDO Austria**"), în calitate de auditor al bilanțului de deschidere (*Eröffnungsbilanz*) la data de 31 martie 2022 ("**Bilanțul de deschidere**"), și (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft cu sediul social la Am Belvedere 4, 1100 Viena, Austria, înregistrată în Registrul Comerțului (*Firmenbuch*) de pe lângă Tribunalul Comercial din Viena (*Handelsgericht Wien*) sub numărul de înregistrare FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), în calitate de auditor al (i) situațiile financiare anuale neconsolidate ale Emitentului la data de 22 aprilie 2022 și pentru perioada cuprinsă între 22 aprilie 2022 și 31 decembrie 2022 ("**2022 Situațiile financiare**") și (ii) situația neconsolidată auditată a fluxurilor de numerar ale Emitentului pentru perioada cuprinsă între 22 aprilie 2022 și 31 decembrie 2022 ("**Situația fluxurilor de numerar**"). Bilanțul de deschidere, 2022 Situațiile financiare, precum și Situația fluxurilor de numerar au fost întocmite de către Emitent în conformitate cu principiile contabile general acceptate în Austria ("**GAAP**"). BDO Austria a emis o opinie de audit fără rezerve la data de 26 august 2022 cu privire la Bilanțul de deschidere. BDO Assurance a emis o opinie de audit fără rezerve la data de 2 iunie 2023 cu privire la 2022 Situațiile financiare și o opinie de audit fără rezerve din data de 22 august 2023 cu privire la situația fluxurilor de numerar.

Atât BDO Austria, cât și BDO Assurance sunt membre ale Institutului Auditorilor Publici din Austria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*), cât și a Camerei Austriece a Consilierilor Fiscali și Auditorilor (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Informațiile din tabelele de mai jos au fost extrase din bilanțul de deschidere, din 2022 Situațiile financiare , situația fluxurilor de numerar și din situațiile financiare intermediare neconsolidate, existente la data de 1 ianuarie 2023 și pentru perioada dintre 1 ianuarie 2023 și 30 iunie 2023, incluzând bilanțul neconsolidat, contul de profit și pierdere neconsolidat și notele la situațiile financiare intermediare neconsolidate ("**Situații financiare intermediare**") pentru datele/perioadele indicate, și reprezintă doar un rezumat al acestora. Informațiile din tabelele de mai jos trebuie citite împreună cu informațiile conținute în întregul Prospect, în special cu informațiile din Bilanțul de deschidere, din 2022 Situațiile financiare, din Situația fluxurilor de numerar, precum și din Situațiile financiare intermediare incluse în partea VIII (*Annexes*) a prezentului prospect.

Contul de profit și pierdere	**22 aprilie 2022 – 31 decembrie 2022**	***1 ianuarie 2023 – 30 iunie 2023***
	(în EUR, auditat)	**(în EUR, neauditat)**
Venituri	0	8.686.246,08
Alt venit din exploatare	17.292,70	29.495,58
Costuri cu materiale și alte servicii de producție achiziționate	0	8.045.011,98

Alte costuri de exploatare	43.053,59	233.406,41
Rezultatul operațional	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Dobânzi și venituri asimilate	2.802,18	11.356,95
Dobânzi și cheltuieli asimilate	0	2.334,23
Rezultatul financiar	**2.802,18**	**9.022,72**
Rezultatul înainte de impozitare	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Impozit pe venit	375,00	99.069,00
Rezultatul după impozitare	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Profit net / Pierdere netă pe an	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Pierderi reportate din anul anterior	0	- 23.333,71
Profit acumulat / Pierderi acumulate	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilanț	**31 decembrie 2022 (în EUR, auditat)**	**31 martie 2022 (în EUR, auditat)**	**30 iunie 2023 (în EUR, neauditat)**
Active			
Active curente	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Stocuri	0	0	8.085.616,64
Creanțe și alte active	29.226,84	0	1.252.545,58
Solduri cu instituții de credit	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Cheltuieli plătite în avans	*0*	*0*	*4.020,93*
Totalul bilanțului	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Capitaluri proprii și pasive			
Capitaluri	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Capitalul social	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Rezerve de capital	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Profit / Pierderi acumulate	- 23.333,71	0	313.943,28
Rezerve	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Provizioane fiscale	0	0	98.445,00
Alte rezerve	41.535,90	0	129.413,48
Pasive	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Pasive din livrări și prestări de servicii	7.281,25	0	4.807.418,05
Obligații față de societăți afiliate	0	0	2.200.000,00
Alte pasive	*148,00*	0	14.495,07
Totalul bilanțului	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Situația fluxurilor de numerar (auditată)	**22 aprilie 2022 – 31 decembrie 2022 (în €)**
Fluxul net din operațiuni de exploatare	- 3.595,40
Fluxul net din operațiuni de investiții	0,00
Fluxul net din operațiuni de finanțare	1.800.000,00
Numerar și echivalent de numerar la finalul perioadei	1.796.404,60

c) Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Emitentul este puternic dependent de FRANKSTAHL

Emitentul nu dispune de personal propriu și s-ar putea să nu fie în măsură să își formeze propriul personal, în special personalul cheie, și nici cunoștințele necesare pentru operațiunile sale

Capacitatea Emitentului de a achita valoarea de răscumpărare nu este garantată

	Este posibil ca emitentul să nu poată achiziționa produsele siderurgice necesare pentru acoperirea riscului fizic deloc (risc de disponibilitate) și/sau în condiții comerciale rezonabile (risc de volatilitate a prețurilor) sau pentru acoperirea în alt mod a obligațiilor sale sub incidența Notes Emitentul și-a început operațiunea numai în 2022

Secțiunea C - Informații cheie privind valorile mobiliare	
a)	**Care sunt principalele caracteristici ale valorii mobiliare?**
	Tipul, clasa și ISIN al Notes Notes sunt titluri de valoare la purtător transferabile cu ISIN DE000A3G9Q60. Nu există clase diferite de Notes. **Moneda, denumirea, valoarea nominală, numărul de titluri de valoare emise și durata titlurilor de valoare** Notes nu au o monedă specifică. Cu toate acestea, emisiunea și răscumpărarea de Notes se efectuează contra unei plăți în euro. Denominarea unei Notes este unu (1). Notes nu au o valoare nominală. În cadrul acestui Prospect se vor emite până la 3.600.000 de Notes. Notes suplimentare pot fi emise în viitor. Notes nu au un termen specific / scadență. Cu toate acestea, din 2 ianuarie 2023, Suma de oțel (definită în secțiunea "*Drepturile aferente Notes*" de mai jos) a fost redusă și va fi redusă în viitor de la cantitatea sa inițială de 1.814,39 kg cu 3 % în fiecare an (calculată zilnic față de ziua precedentă; adică reducere degresivă). Astfel, de exemplu, la data de 28 noiembrie 2023, cantitatea de oțel va fi de 1.764,96 kg, iar la data de la 31 decembrie 2072, cantitatea de oțel este de aproximativ 395,69 kg (ambele față de 1.814,39 kg până la 1 ianuarie 2023 inclusiv). În cadrul Răscumpărării, acest lucru constituie un factor care reduce suma de plată. **Drepturile aferente Notes** Notes nu acordă drepturi la plata dobânzilor sau dividendelor. Notes pot fi returnate – din luna iunie 2024 – de două ori pe an, în cadrul primelor zece zile lucrătoare în lunile iunie și decembrie a fiecărui an (fiecare fiind considerate "**Perioade de răscumpărare**"; fiecare zi din cadrul Perioadei de răscumpărare fiind o "**Zi de răscumpărare**") la alegerea deținătorului către emitent în schimbul unei plăți în numerar în euro ("**Răscumpărare**"). Suma primită de investitor în urma Răscumpărării ("**Valoarea de răscumpărare**") este legată de o anumită greutate de produse finite din oțel, care se reduce în timp după cum urmează (fiecare dintre aceste cantități fiind "**Cantitatea de oțel**"): Până la 1 ianuarie 2023 (inclusiv), cantitatea totală de oțel a fost de 1.814,39 kg; din 2 ianuarie 2023, Suma de oțel a scăzut și va scădea pe viitor continuu cu 3 % pe an, reducerea greutății fiind aplicată zilnic, cu consecința că, din 2 ianuarie 2023, Suma de oțel a fost și se reduce pe viitor în fiecare zi prin înmulțirea cu $0,97^{(1/365)}$ a cantității de oțel din ziua precedentă (respectiv în anii bisecți: cantitatea de oțel se reduce prin înmulțirea cantității de oțel din ziua precedentă cu $0,97^{(1/366)}$). La 28 noiembrie 2023, cantitatea de oțel va fi de 1.764,96 kg. Pentru fiecare Zi de răscumpărare, Valoarea de răscumpărare se calculează prin înmulțirea cantității de oțel aplicabilă în Ziua de răscumpărare respectivă cu o sută (100) cu "**Valoarea oțelului finit**", aplicabilă în Ziua de răscumpărare respectivă, împărțită la o mie (1.000). Valoarea oțelului finit este un factor calculat conform unei formule complexe care ia în considerare, *printre altele,* anumite prețuri medii la care FRANKSTAHL și/sau emitentul și/sau alți comercianți de oțel locali sau internaționali selectați au plasat comenzi de cumpărare pentru stocuri în anumite grupe de produse siderurgice finite pe parcursul unei perioade de 64 de zile calendaristice înainte de Ziua de răscumpărare respectivă. Notes pot fi răscumpărate prin intermediul site-ului web al Emitentului https://www.steelcoin.com ("**Site-ul web**").

	Fără vechime Notes reprezintă obligații directe, negarantate și nesubordonate ale emitentului față de investitori, de *rang egal* între ele și cu toate celelalte obligații negarantate ale emitentului, atâta timp cât aceste alte obligații ale emitentului nu au în mod expres un rang superior față de creanțele investitorilor în conformitate cu legile și reglementările aplicabile, în special cu legile privind insolvența. În caz de insolvență a emitentului, investitorii au doar drepturi de creditor. Investitorii nu au dreptul la segregare sau separare, iar creanțele lor față de emitent nu sunt, de asemenea, prioritare și nu sunt garantate. **Transferabilitate** Notes-urile sunt, sub rezerva prevederilor legislative și reglementărilor aplicabile, în general, transferabile în mod liber.
b)	**Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?**
	Se va depune o cerere la piața nereglementată (*Freiverkehr*) a Bursei de la Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) pentru admiterea la tranzacționare a Notes-urilor. Piața nereglementată a Bursei de la Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) este un sistem multilateral de tranzacționare (MTF) în scopul Directivei 2014/65/UE a Parlamentului European și a Consiliului din 15 mai 2014 privind piețele instrumentelor financiare, cu completările și modificările ulterioare ("**MiFID II**"). Este, de asemenea, posibil să se depună cereri la orice alte burse de valori din teritoriul Spațiului Economic European pentru admiterea la tranzacționare a Notes pe piețele nereglementate a burselor respective.
c)	**Există o garanție atașată la valorile mobiliare?**
	Nu există nicio garanție atașată la Notes.
d)	**Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?**
	Prețul la care Notes vor putea fi vândute la Bursa din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) și Valoarea de răscumpărare ar putea să nu reflecte evoluția prețurilor pe piețele de oțel Răscumpărările sunt posibile doar în perioade limitate Prețul la care Notes vor putea fi vândute la Bursa din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) și Valoarea de răscumpărare vor fi volatile Investitorii interesați ar putea greși cu privire la valoarea actuală a unei Notes sau la dezvoltarea sa viitoare atunci când investesc în Notes Prețul de subscriere poate fi considerabil mai mare decât Valoarea de răscumpărare la momentul subscrierii Este posibil ca Emitentul să nu fie în măsură să calculeze valoarea oțelului finit și, prin urmare, Valoarea de răscumpărare, ceea ce ar putea avea ca rezultat ca răscumpărarea să devină practic imposibilă Notes nu au o piață de tranzacționare stabilită, și este posibil să nu se dezvolte o piață de tranzacționare stabilă pentru Notes Risc aferent creșterii și/sau scăderii emisiunii și ofertei de pe piață a Notes Valoarea de răscumpărare depinde de două componente, una dintre acestea (valoarea oțelului finit) fiind dificil de înțeles și impredictibilă Notes nu au scadență și constituie pasive pe termen lung ale Emitentului, care fac obiectul unei varietăți de factori cunoscuți și necunoscuți care ar putea afecta capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile față de investitori

Secțiunea D - Informații cheie privind oferta publică de valori mobiliare și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată	
a)	**În ce condiții și în ce calendar pot investi în acest titlu de valoare?**
	Notes oferite în cadrul acestui prospect pot fi subscrise de, și vor fi emise către investitorii interesați începând cu data de 29 noiembrie 2023 până când valabilitatea acestui Prospect expiră la 28 noiembrie 2024, cel târziu. Emitentul își rezervă dreptul de a scurta sau de a încheia perioada de ofertă în orice moment, la discreția sa absolută (în special, în cazul unui plasament complet al Notes).Notes sunt emise și oferite în mod continuu de către Emitent pe Bursa din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes nu sunt emise la un preț de emisiune static predeterminat. Prețul de emisiune al Notes-urilor va fi determinat de Emitent în mod continuu până la un preț maxim de emisiune de 54 EUR pe Note. De asemenea, Investitorii se pot subscrie la Notes direct cu Emitentul, oferind un preț de subscriere alternativ. Emitentul poate accepta sau refuza o asemenea ofertă în întregime sau parțial. Investitorilor li se poate cere să plătească comisioanele obișnuite de tranzacție către intermediarii lor financiari atunci când achiziționează Notes. Oferta nu face obiectul niciunui acord de subscriere. La data prezentului prospect, emitentul nu a încheiat acorduri de distribuție, dar este liber să încheie astfel de acorduri în viitor.
b)	**Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?**
	Emitentul este ofertantul Notes, precum și persoana care depune cererea la piața nereglementată (*Freiverkehr*) a Bursei din Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) pentru admiterea la tranzacționare a Notes. A se vedea punctul C. b) din prezentul Rezumat.
c)	**De ce este elaborat acest prospect?**
	Acest emitent intenționează să ofere Notes, care sunt valori mobiliare în sensul articolului 2 lit. a) din Regulamentul UE privind prospectul, către public în sensul articolului 2 lit. d) din Regulamentul UE privind prospectul ("**Oferta**"). Contravaloarea totală a Ofertei va depăși probabil pragurile stipulate la articolul 1 alin. 3 din Regulamentul UE privind prospectul și la secțiunea 12 din Legea austriacă privind piețele de capital din 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Nu se aplică o excepție în conformitate cu articolul 1 alin. 4 din Regulamentul UE privind prospectul. Astfel, emitentul va face oferta numai după publicarea prealabilă a acestui Prospect. Veniturile nete obținute prin ofertă vor fi utilizate pentru operațiunile comerciale curente ale emitentului, cu scopul de a genera profituri proprii prin tranzacționare de oțel sau alte activități la discreția emitentului. Investitorii nu participă la astfel de profituri, deoarece Notes sunt obligații directe, negarantate și nesubordonate ale emitentului. Activitățile operaționale ale emitentului pot include comerțul cu produse siderurgice cu terțe părți (alți angrosiști, comercianți, oțelării, mari consumatori de oțel) și/sau achiziționarea de acțiuni de oțel și/sau participații în societăți. Emitentul poate deține, de asemenea, lichidități sub formă de conturi bancare și instrumente ale pieței monetare și nu trebuie să utilizeze toate veniturile din emisiune. Emitentul poate, de asemenea, să desfășoare activități comerciale suplimentare sau de altă natură și, de asemenea, să renunțe la activitățile actuale și/sau planificate în viitor. Deoarece emitentul nu poate determina prețul la care sunt emise Notes (a se vedea punctul D.a) din prezentul Rezumat), iar acest preț poate varia semnificativ în timp, nu este posibil ca Emitentul să estimeze în mod fiabil veniturile obținute din emiterea celor până la 3.600.000 de Notes, care fac obiectul prezentului prospect. Încasările maxime teoretice posibile din emisiune, adică dacă toate cele 3.600.000 de Notes din cadrul acestui Prospect ar fi plasate la prețul maxim de emisiune de 54 EUR per Note, s-ar ridica la 194,4 milioane EUR brut sau, ținând cont de costurile totale estimate de 1.000.000 EUR, la 193,4 milioane EUR net. Marcel Javor, unul dintre directorii executivi ai emitentului (*Geschäftsführer*), este, de asemenea, director executiv al acționarului unic al emitentului, FRANKSTAHL, și (indirect) unicul proprietar final beneficiar al emitentului și al FRANKSTAHL. Astfel, pot apărea conflicte de interese între emitent, acționarul său FRANKSTAHL și unicul său beneficiar final.

Annex W

Slovak translation / *Slovenský preklad*

I. ZHRNUTIE

Časť A – Úvod, obsahuje varovania	
Toto zhrnutie sa musí čítať ako úvod k prospektu (ktorý je uvedený nižšie). *Každé rozhodnutie o investícii do cenných papierov musí investor urobiť po zvážení tohto prospektu ako celku.* *Investori do cenných papierov môžu stratiť časť alebo celý svoj investovaný kapitál.* *Ak dôjde k súdnemu prerokovaniu nároku týkajúceho sa informácií uvedených v tomto prospekte, môže žalujúci investor podľa vnútroštátneho práva znášať náklady na preklad tohto prospektu pred začatím súdneho konania.* *Občianska zodpovednosť sa týka len tých osôb, ktoré predložili toto zhrnutie vrátane jeho prekladu, ale len vtedy, ak je toto zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné, keď sa číta spoločne s ostatnými časťami tohto prospektu alebo ak pri čítaní s ostatnými časťami tohto prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri zvažovaní investícii do cenných papierov.* *Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a možno ho ťažko pochopiť.*	
a)	**Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov ("ISIN")**
	Tento prospekt ("**prospekt**") sa týka vydania cenných papierov notes, čo sú cenné papiere s možnosťou prenosu držiteľa, ktoré nemajú splatnosť a nenesú so sebou žiadny úrok, ale môžu sa vrátiť dvakrát ročne počas období odkúpenia (prvých desať obchodných dní v júni a decembri) na želanie držiteľa ako hotovostné vyrovnanie v eurách (cenné papiere ako "**Notes**" a každý cenný papier ako "**Note**"). Číslo ISIN cenných papierov Notes je: DE000A3G9Q60.
b)	**totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane jeho identifikátora právnickej osoby ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**emitent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), je spoločnosť s ručením obmedzeným(*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) zapísaná a platne existuje podľa zákonov Rakúskej republiky so sídlom vo Viedni, Rakúsko na adrese Praterstraße 15/3/17, 1020 Viedeň, Rakúsko (telefón: +43 50 5030; webová stránka: https://www.steelcoin.com). Emitent je zapísaný v Obchodnom registri (*Firmenbuch*) obchodného súdu Viedeň (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 579306 x. Tiež pôsobí pod obchodným názvom STEELCOIN.
c)	**Identita a kontaktné údaje ponúkajúceho vrátane jeho identifikátora LEI, ak je ponúkajúci právnickou osobou alebo osobou žiadajúcou o prístup k obchodovaniu na regulovanou trhu.**
	Pozri bod A.b) tohto zhrnutia.
d)	**Identita a kontaktné údaje kompetentného úradu, ktorý schvaľuje prospekt a, ak sa líši, kompetentného úradu, ktorý schválil registračný dokument alebo univerzálny registračný dokument**
	Rakúsky regulátor finančného trhu (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viedeň (telefón: +43 1 249 59-0; webová stránka: www.fma.gv.at) schválil tento prospekt z pozície kompetentného orgánu pre Rakúsko podľa nariadenia (EÚ) 2017/1129 Európskeho parlamentu a Rady z 14. júna 2017 v platnom znení, ("**nariadenie EÚ o prospektoch**") a v súlade s rakúskym zákonom o kapitálových trhoch z roku 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Dátum schválenia prospektu**
	Tento prospekt bol schválený dňa 28. novembra 2023.

Časť B – Kľúčové informácie o emitentovi	
a)	**Kto je emitentom cenných papierov?**
	Sídlo a právna forma, LEI, zákon, ktorým sa emitent riadi a jeho krajina zápisu Pozri bod A.b) tohto zhrnutia. **Hlavné činnosti** Predmety obchodnej činnosti emitenta (*Unternehmensgegenstand*) emitenta podľa informácií v treťom bode (*Drittens*) jeho stanov (*Errichtungserklärung*) sú (preklad z nemeckého originálu): • obchodovanie s kovovým tovarom a stavebnými materiálmi, • vydávanie vlastných cenných papierov, najmä pod názvom "STEELCOIN" ako tokeny ERC-20 na blockchaine Ethereum, ako aj • všetky akcie, transakcie a opatrenia v Rakúsku a v zahraničí, ktoré sú potrebné a užitočné na dosiahnutie účelu spoločnosti a vývoj a ekonomickú efektívnosť spoločnosti, najmä zriadenie pobočiek. Bankové podnikanie a ostatné činnosti vyžadujúce licenciu sú vylúčené. Obchod s oceľou a vydávanie, ako aj plnenie povinností emitenta, ktorú sú spojené s cennými papiermi Notes, je primárnym obchodným cieľom emitenta. Strategický cieľ emitenta je vytvoriť nový aspekt bežného obchodovania s oceľou prostredníctvom vydania cenných papierov Notes, čo je v záujme z dôvodu špekulácií aj na dosiahnutie zaisťovacích efektov spotrebiteľov ocele. Ako obchodník s oceľou môžu prevádzkové činnosti emitenta zahŕňať obchodovanie s oceľovými výrobkami s tretími stranami (inými veľkoobchodníkmi, obchodníkmi, oceliarňami, veľkými spotrebiteľmi ocele). Emitent má platnú obchodnú licenciu (obchodný informačný systém Rakúska [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] číslo 34882627). Emitent sa môže (ale nie je povinný) zabezpečiť proti zvýšeniam cien a rizikám v budúcnosti a uskutočniť príslušné transakcie. Emitent môže v budúcnosti vybudovať alebo získať svoj vlastný sklad a môže tiež získať a zbaviť sa spoločností alebo podielov v spoločnostiach. Obchodné aktivity emitenta nie sú obmedzené na európsky trh, ale môžu zahŕňať obchodovanie a obchodných partnerov na celom svete. Vývoje na trhu a trhové ceny majú výrazný vplyv na to, ako emitent vykonáva svoje obchodné činnosti. Obchodné rozhodnutia investora ovplyvňuje okrem toho vývoj ceny cenných papierov Notes na burze a počet vydaných cenných papierov Notes, ako aj správanie investorov pri odkúpení. Ako operatívny subjekt nie je emitent verný konkrétnej stratégii. Emitent nemá najmä žiadnu povinnosť udržiavať vlastné zásoby ocele (alebo iných) výrobkov ani použiť konkrétnu investičnú alebo zaisťovaciu stratégiu, ale môže slobodne podľa vlastného uváženia a na svoj vlastný účet využívať zisk z emisie. V budúcnosti môže emitent zmeniť svoje obchodné aktivity a môže sa podľa svojho vlastného uváženia a podľa uváženia svojho (jediného) akcionára venovať ďalším alebo iným aktivitám a/alebo prestať s aktuálnymi a/alebo plánovanými obchodnými aktivitami. **(Priamy a nepriami) akcionári** Jediným akcionárom emitenta je spoločnosť FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), čo je spoločnosť s ručením obmedzeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) zapísaná a platne existujúca podľa zákonov Rakúskej republiky so sídlom vo Viedni, Rakúsko na adrese Esteplatz 6, 1030 Viedeň, Rakúsko, registrovaná v Obchodnom registri (*Firmenbuch*) obchodného súdu Viedeň (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 142511 a. Jediným akcionárom spoločnosti FRANKSTAHL je spoločnosť Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., čo je spoločnosť s ručením obmedzeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) zapísaná a platne existujúca podľa zákonov Rakúskej republiky so sídlom vo Viedni, Rakúsko na adrese Esteplatz 6, 1030 Viedeň, Rakúsko, registrovaná v Obchodnom registri (*Firmenbuch*) obchodného súdu Viedeň (*Handelsgericht Wien*) pod registračným číslom FN 200305 t.

Celú spoločnosť Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. vlastní pán Marcel Javor, narodený 17. októbra 1974, ktorý je tak konečným užívateľom výhod emitenta.

Vedenie

Vo vedení emitenta (*Geschäftsführung*) sú v súčasnosti títo konatelia (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, narodený 17. októbra 1974 a
- Ronald Nagy, narodený 7. decembra 1973.

Identita štatutárnych audítorov

Emitent vymenoval (a) spoločnosť BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft so sídlom vo Viedni, Rakúsko na adrese Am Belvedere 4, 1100 Viedeň, Rakúsko, registrovanú v Obchodnom registri *(Firmenbuch)* obchodného súdu Viedeň *(Handelsgericht Wien)* pod registračným číslom FN 96046 w ("**BDO Austria**") za audítora otváracej súvahy (*Eröffnungsbilanz*) emitenta dňa 31. marca 2022 ("**otváracia súvaha**") a (b) spoločnosť BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft so sídlom vo Viedni, Rakúsko na adrese Am Belvedere 4, 1100 , Viedeň, Rakúsko registrovanú v Obchodnom registri *(Firmenbuch)* obchodného súdu Viedeň *(Handelsgericht Wien)* pod registračným číslom FN 292963 d ("**BDO Assurance**") ako audítora (i) emitenta nekonsolidovaných ročných výkazov odo dňa a od 22. apríla 2022 do 31. decembra 2022 ("**finančné výkazy za rok 2022**") a (ii) nekonsolidovaného výkazu emitenta o peňažnom toku na obdobie od 22. apríla 2022 do 31. decembra 2022 ("**výkaz o peňažnom toku**"). Otváracia súvaha, finančné výkazy za rok 2022, ako aj výkaz o peňažnom toku pripravil emitent v súlade so všeobecne prijatými zásadami účtovníctva v Rakúsku ("**GAAP**"). Spoločnosť BDO Austria vydala nekvalifikovaný audítorský výrok s dátumom 26. augusta 2022 týkajúci sa otváracej súvahy. Spoločnosť BDO Assurance vydala nekvalifikovaný audítorský výrok s dátumom 2. júna 2023 týkajúci sa finančných výkazov za rok 2022 a nekvalifikovaný audítorský výrok s dátumom 22. augusta 2023 týkajúci sa výkazu o peňažnom toku.

Spoločnosť BDO Austria aj spoločnosť BDO Assurance sú členom Inštitútu verejných audítorov v Rakúsku (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) a Rakúskej komory dnových poradcov a audítorov (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Čo sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Informácie v tabuľke nižšie sú len úryvok a jediným zhrnutím otváracej súvahy, finančných výkazov za rok 2022, výkazu o peňažnom toku a nekonsolidovaných dočasných finančných výkazov v deň a za obdobie od 1. Januára 2023 do 30. Júna 2023 a obsahujú nekonsolidovanú súvahu, nekonsolidovaný výkaz ziskov a strát a poznámky k nekonsolidovaným dočasným finančným výkazom ("**dočasné finančné výkazy**") pre uvedené dátumy/obdobia. Informácie v tabuľke nižšie sa musia čítať spoločne s informáciami uvedenými v celom prospekte, ide najmä o informácie v otváracej súvahe a finančných výkazoch za rok 2022, výkaze o peňažnom toku, ako aj dočasných finančných výkazoch uvedených v časti VIII (*Annexes*) tohto prospektu.

Výkaz ziskov a strát	**22. apríl 2022 – 31. december 2022**	**1. január2023 – 30. jún 2023**
	(v €, auditovaný)	**(v €, neauditovaný)**
Výnosy	0	8.686.246,08
Ostatné prevádzkové príjmy	17.292,70	29.495,58
Náklady na materiály a ostatné kúpené výrobné služby	0	8.045.011,98
Ostatné prevádzkové náklady	43.053,59	233.406,41
Prevádzkový výsledok	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Úrok a ostatné príjmy	2.802,18	11.356,95
Úrok a podobné výdavky	0	2.334,23
Finančné výsledky	**2.802,18**	**9.022,72**
Výsledky pred zdanením	**- 22.958,18**	**436.345,99**
Dane z príjmu	375,00	99.069,00

Výsledky po zdanení	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Čistý zisk/strata za rok	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Strata prenesená z predchádzajúceho roka	0	- 23.333,71
Akumulovaný zisk/strata	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Súvaha	**31. december 2022 (v €, auditovaná)**	**31. marec 2022 (v €, auditovaná)**	**30. jún 2023 (v €, neauditovaná)**
Aktíva			
Krátkodobý majetok	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Súpisy majetku	0	0	8.085.616,64
Pohľadávky a ostatné aktíva	29.226,84	0	1.252.545,58
Zostatky v úverových inštitúciách	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Predplatené výdavky	*0*	*0*	*4.020,93*
Celková súvaha	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Vlastný kapitál a záväzky	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Vlastný kapitál	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Akciový kapitál Kapitálové rezervy	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Akumulované zisky/straty	*-23.333,71*	0	313.943,28
Rezervy	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Daňové ustanovenia	0	0	98.445,00
Ostatné rezervy	41.535,90	0	129.413,48
Záväzky	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Záväzky z dodávok a služieb	7.281,25	0	4.807.418,05
Záruky voči pridruženým spoločnostiam	0	0	2.200.000,00
Ostatné záväzky	148,00	0	14.495,07
Celková súvaha	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Výkaz o peňažnom toku (auditovaný)	**22. apríl 2022 - 31. december 2022 (v €)**
Čistý peňažný tok z prevádzkových činností	- 3.595,40
Čistý peňažný tok z investičných činností	0,00
Čistý peňažný tok z finančných činností	1.800.000,00
Hotovosť a ekvivalenty hotovosti na konci obdobia	1.796.404,60

c) Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Emitent veľmi závisí od spoločnosti FRANKSTAHL

Emitent nemá vlastný personál a nemusí byť schopný zhromaždiť vlastných zamestnancov, najmä kľúčový personál, a odborné vedomosti potrebné pre svoju prevádzku

Schopnosť emitenta zaplatiť sumu odkúpenia nie je zaistená

Emitent nemusí byť schopný vôbec získať oceľové výrobky potrebné na jeho fyzické zaistenie (riziko dostupnosti) a/alebo za komerčne primeraných podmienok (riziko cenovej volatility) alebo na zaistenie svojich povinností podľa cenných papierov Notes

Emitent začal pôsobiť len v roku 2022

Časť C – Kľúčové informácie o cenných papieroch	
a)	**Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?**
	Typ, trieda a ISIN cenných papierov Notes Cenné papiere Notes sú cenné papiere s možnosťou prenosu držiteľa s ISIN číslom DE000A3G9Q60. Neexistujú rôzne triedy cenných papierov Notes. **Mena, nominálna hodnota, počet vydaných cenných papierov a lehota platnosti cenných papierov** Cenné papiere Notes nemajú konkrétnu menu. Emisia a odkúpenie cenných papierov Notes sa ale uskutočňuje za platbu v eurách. Nominálna hodnota cenného papiera Note je jeden (1). Cenné papiere Notes nemajú menovitú paritu. Podľa tohto prospektu sa vydá do 3.600.000 cenných papierov Notes. V budúcnosti sa môžu vydať ďalšie cenné papiere Notes. Cenné papiere Notes nemajú konkrétnu lehotu platnosti/splatnosť. Od 2. januára 2023 sa ale množstvo ocele (definované v časti "*Práva súvisiace s cennými papiermi Notes*" nižšie) znížilo a v budúcnosti sa zníži z pôvodného množstva 1.814,39 kg o 3 % každý rok (výpočet sa na dennej báze porovnáva s predchádzajúcim dňom, t. j. zostupné zníženie). 28. novembra 2023 bude množstvo ocele 1.764,96 kg a 31. decembra 2072 bude napríklad množstvo ocele približne 395,69 kg (obidve množstvá v porovnaní s 1.814,39 kg do 1. januára 2023 vrátane).Podľa odkúpenia toto predstavuje faktor, ktorý znižuje výšku vyplatenej sumy. **Práva spojené s cennými papiermi Notes** Cenné papiere Notes nepredstavujú práva na vyplatenie úroku alebo dividend, Cenné papiere Notes je možné vrátiť od júna 2024 dvakrát ročne počas prvých desiatich obchodných dní v júni a decembri každého roka (každé obdobie ako "**obdobie odkúpenia**", každý deň obdobia odkúpenia ako "**deň odkúpenia**") podľa výberu držiteľa emitentovi za hotovosť v eurách ("**odkúpenie**"). Suma, ktorú investor dostane pri odkúpení ("**odkupná suma**") je spojená s určitou hmotnosťou hotových výrobkov z ocele, ktorá sa časom zníži nasledovne (každé množstvo ako "**množstvo ocele**"): Do 1. januára 2023 (vrátane) bolo množstvo ocele 1.814,39 kg; od 2. januára 2023 sa znížilo a v budúcnosti sa zníži množstvo ocele postupne o 3 % za rok, pričom zníženie hmotnosť sa uplatní na dennej báze od 2. januára 2023, odkedy sa množstvo ocele znížilo a zníži sa každý deň vynásobením množstva ocele z predchádzajúceho dňa číslom $0,97^{(1/365)}$ (prípadne počas priestupného roku sa množstvo ocele zníži vynásobením množstva ocele z predchádzajúceho dňa číslom $0,97^{(1/366)}$). 28. novembra 2023 bude množstvo ocele 1.764,96 kg. Za každý deň odkúpenia sa vypočíta odkupná suma vynásobením množstva ocele v tento deň odkúpenia vydelená jednou stotinou (100) "**hodnoty hotovej ocele**" platnej v tento deň odkúpenia vydelená jednou tisícinou (1.000). Hodnota hotovej ocele je faktor vypočítaný podľa komplexného vzorca, ktorý zohľadňuje *inter alia* konkrétne priemerné ceny, za ktoré spoločnosť FRANKSTAHL a/alebo emitent a/alebo iní vybraní miestni alebo medzinárodní obchodníci s oceľou vytvorili nákupné objednávky na vlastnenie akcií v určitých skupinách výrobkov z hotovej ocele počas obdobia 64 kalendárnych dní pred príslušným dňom odkúpenia. Odkúpenie cenných papierov Notes je možné len prostredníctvom webovej stránky emitenta https://www.steelcoin.com ("**webová stránka**"). **Neexistencia nadradenosti** Cenné papiere Notes sú priame, nezaistené, nepodriadené dlhopisy emitenta voči investorom, ktorí sa medzi sebou považujú za *pari passu* a so všetkými ostatnými nezaistenými dlhopismi emitenta, pokiaľ ostatné dlhopisy emitenta výslovne nie sú nadradené nárokom investorov podľa platných zákonov a nariadení, najmä podľa zákonov o platobnej neschopnosti.

	V prípade platobnej neschopnosti emitenta majú investori nárok len na práva veriteľov. Investori nemajú nárok na oddelenie alebo odlúčenie a ich nároky voči emitentovi nemajú prednosť a nie sú zaistené. **Prenosnosť** Cenné papiere Notes sú podľa platných zákonov a nariadení vo všeobecnosti voľne prenosné.
b)	**Kde sa budú cenné papiere obchodovať?**
	Podá sa žiadosť na neregulovaný trh (*Freiverker)* na burze v Stuttgarte (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) o zaradenie cenných papierov Notes do obchodovania. Neregulovaný trh burzy v Stuttgarte (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) je viacstranný obchodný systém (MTF) na účely smernice 2014/65/EÚ Európskeho parlamentu a Rady z 15. mája 2014 o trhoch s finančnými nástrojmi v neskoršom znení ("**MiFID II**"). Žiadosť o zaradenie cenných papierov Notes do obchodovania na neregulovanom trhu niektorej burzy je možné podať aj na inú burzu cenných papierov v Európskom hospodárskom priestore.
c)	**Je s cennými papiermi spojená nejaká záruka?**
	S cennými papiermi Notes nie je spojená žiadna záruka.
d)	**Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?**
	Cena, za ktorú sa cenné papiere Notes môžu predať na burze v Stuttgarte (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) a odkupná suma nemusí reflektovať vývoj cien na trhoch s oceľou Odkúpenia sú možné len počas obmedzených období Cena, za ktoré sa cenné papiere môžu predať na burze v Stuttgarte (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) a odkupná suma bude nestála Investori, ktorí prejavia záujme, môžu pochybiť v súvislosti s aktuálnou hodnotou cenného papiera Note alebo jeho budúcim vývojom pri investovaní do cenných papierov Notes Cena za upisovanie môže byť výrazne vyššia ako odkupná suma v čase upísania. Emitent nemusí byť schopný vypočítať konečnú cenu ocele, a tak ani odkupnú sumu, ktorá môže prakticky znemožniť odkúpenie Cenné papiere Notes nemajú stanovený obchodný trh a aktívny obchodný trh pre cenné papiere Notes nemusí vzniknúť Riziká súvisiace so zvýšením a/alebo znížením vydávania a dodávania cenných papierov Notes na trh Odkupná suma závisí od dvoch zložiek, z ktorých jedna (hodnota hotovej ocele) sa ťažko chápe a nie je predpovedateľná Cenné papiere Notes nemajú dátum splatnosti a predstavujú dlhodobé záväzky emitenta, ktoré podliehajú rôznym známym a neznámym faktorom, ktoré môžu ovplyvniť schopnosť emitenta plniť svoje povinnosti voči investorom

Časť D – Kľúčové informácie o ponuke cenných papierov pre verejnosť a/alebo povolenie na obchodovanie na regulovanom trhu	
a)	**Na základe akých podmienok a harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?**
	Cenné papiere Notes ponúknuté v tomto prospekte si môžu investori, ktorí prejavia záujem, upísať a budú vydané od 29. novembra 2023, alebo približne od tohto dátumu, až kým nevyprší platnosť tohto prospektu najneskôr dňa 28. novembra 2024. Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek skrátiť alebo ukončiť obdobie ponuky podľa svojho uváženia (najmä v prípade úplného umiestnenia cenných papierov Notes). Emitent vydáva a ponúka cenné papiere Notes nepretržite na burze v Stuttgarte (*Baden-*

	Württembergische Wertpapierbörse). Cenné papiere Notes sa nevydávajú s vopred určenou statickou cenou emisie. Cenu emisie cenných papierov Notes stanoví emitent na priebežnej báze a nesmie presiahnuť 54 eur za cenný papier Note. Investori môžu tiež upísať cenné papiere Notes priamo u emitenta a ponúknu alternatívne upísanie. Emitent môže akceptovať alebo odmietnuť takúto ponuku ako celok alebo jej časť. Investori môžu byť požiadaní, aby pri získavaní cenných papierov Notes svojim finančným sprostredkovateľom zaplatili bežné transakčné poplatky. Táto ponuka nie je predmetom žiadnej upisovacej zmluvy. Od dátumu tohto prospektu neuzavrel emitent distribučné dohody, ale môže takéto dohody uzavrieť v budúcnosti.
b)	**Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o povolenie na obchodovanie?**
	Ponúkajúcim cenných papierov Notes je emitent a osoba podávajúca žiadosť na neregulovanom trhu (*Freiverkehr*) burzy v Stuttgarte (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) o zaradenie cenných papierov Notes do obchodovania. Pozri bod C.b) tohto zhrnutia.
c)	**Prečo vznikol tento prospekt?**
	Emitent má v úmysle ponúknuť cenné papiere Notes, čo sú cenné papiere v zmysle článku 2 písm. A) nariadenia EÚ o prospektoch, verejnosti v súlade s článkom 2 písm. D) nariadenia EÚ o prospektoch ("**ponuka**"). Celkové kritérium ponuka pravdepodobne presiahne hranice uvedené v článku 1 ods. 3 nariadenia EÚ o prospektoch a časti 12 rakúskeho zákona o kapitálových trhoch z roku 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Výnimka podľa článku 1 ods. 4 nariadenia EÚ o prospektoch neplatí. Emitent tak poskytne ponuku len po predchádzajúcom zverejnení tohto prospektu. Čistý zisk získaný z ponuky sa použije na prebiehajúce obchodné operácie emitenta s cieľom vygenerovať svoj vlastný zisk z obchodu s oceľou alebo iných činností podľa uváženia emitenta. Investori sa nezúčastnia na takomto zisku, pretože cenné papiere Notes sú priame nezaistené nepodriadené dlhopisy emitenta. Prevádzkové činnosti emitenta môžu zahŕňať obchodovanie s výrobkami z ocele s tretími stranami (inými veľkoobchodníkmi, obchodníkmi, oceliarňami, veľkými spotrebiteľmi ocele) a/alebo získavanie zásob ocele a/alebo podiel v spoločnostiach. Emitent môže tiež udržiavať likviditu vo forme bankových účtov a peňažných trhových nástrojov a nemusí použiť celý zisk z emisie. Emitent môže tiež vykonávať iné obchodné činnosti a tiež sa v budúcnosti vzdať aktuálnych a/alebo plánovaných činností. Keďže emitent nedokáže určiť cenu, za ktorú sa cenné papiera Notes vydajú (pozri bod D.a) tohto zhrnutia) a táto cena sa môže časom výrazne meniť, nedokáže emitent spoľahlivo odhadnúť zisk z emisie až 3.600.000 cenných papierov Notes, ktoré sú predmetom tohto prospektu. Teoretický maximálny zisk z emisie, t. j. ak sa všetkých 3.600.000 cenných papierov Notes podľa tohto prospektu vydá za maximálnu emisnú cenu 54 eur za cenný papier Note, dosiahla by suma 194,4 miliónov eur v hrubom, alebo, po zohľadnení odhadovaných celkových nákladov 1.000.000 eur, suma 193,4 miliónov eur v čistom Marcel Javor, jeden z konateľov emitenta (*Geschäftsführer*), je tiež konateľom jediného akcionára emitenta, spoločnosti FRANKSTAHL a (nepriamy) jediným konečným užívateľom výhod emitenta a spoločnosti FRANKSTAHL. Medzi emitentom, jeho akcionárom, spoločnosťou FRANKSTAHL a jeho konečným užívateľom výhod, tak môžu vzniknúť konflikty záujmov.

Annex X

Slovenian translation / *Slovenski prevod*

I. POVZETEK

Razdelek A – uvod z opozorili	
Ta povzetek je treba brati kot uvod v prospekt (kot je opredeljen v nadaljevanju). *Vlagatelj naj vsako odločitev o naložbi v vrednostne papirje sprejme na podlagi preučitve celotnega prospekta.* *Vlagatelji v vrednostne papirje lahko izgubijo vloženi kapital v celoti ali delno.* *Če je na sodišču vložen zahtevek v zvezi z informacijami iz tega prospekta, bo vlagatelj tožnik v skladu z nacionalno zakonodajo verjetno moral nositi stroške prevoda tega prospekta pred začetkom sodnega postopka.* *Civilnopravno odgovornost nosijo le osebe, ki so predložile ta povzetek, vključno z njegovim prevodom, vendar le, če je ta povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, če se bere skupaj z drugimi deli tega prospekta ali če skupaj z drugimi deli tega prospekta ne zagotavlja ključnih informacij, ki bi bile vlagateljem v pomoč pri odločanju, ali naj vložijo v vrednostne papirje.* *Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.*	
a)	**Ime in mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev ("ISIN") vrednostnih papirjev**
	Ta prospekt ("**prospekt**") se nanaša na izdajo Notes, ki so prenosljivi vrednostni papirji na prinosnika, ki nimajo zapadlosti in se ne obrestujejo, vendar jih je mogoče po izbiri imetnika vrniti dvakrat na leto v obdobjih odkupa (prvih deset delovnih dni v juniju in decembru)proti denarni poravnavi v evrih ("**Notes**" in vsaka "**Note**"). ISIN za Notes je DE000A3G9Q60.
b)	**Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z njegovim identifikatorjem pravne osebe (LEI)**
	SC STEELCOIN GmbH ("**izdajatelj**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51) je družba z omejeno odgovornostjo (Gesellschaft mit beschränkter Haftung), ki je bila ustanovljena in veljavno obstaja po pravu Republike Avstrije, s sedežem na Dunaju, Avstrija, in s sedežem na Praterstraße 15/3/17, 1020 Dunaj, Avstrija (telefon: +43 50 50 5030; spletna stran: https://www.steel-coin.com). Izdajatelj je vpisan v poslovni register (*Firmenbuch*) Gospodarskega sodišča na Dunaju (*Handelsgericht Wien*) pod registrsko številko FN 579306 x. Deluje tudi pod poslovnim imenom STEELCOIN.
c)	**Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z njegovim LEI, če je ponudnik pravna oseba, ali osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu.**
	Glejte točko A b) tega povzetka.
d)	**Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki je potrdil prospekt, in, če je drugačen, pristojnega organa, ki je potrdil registracijski dokument ali univerzalni registracijski dokument.**
	Avstrijski organ za finančni trg (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A – 1090 Wien (telefon: +43 1 249 59-0; spletna stran: www.fma.gv.at) je potrdil ta prospekt kot pristojni organ za Avstrijo v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 14. junija 2017, kakor je bila spremenjena ("**uredba EU o prospektu**"), in v skladu z avstrijskim Zakonom o kapitalskih trgih 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datum potrditve prospekta**
	Ta prospekt je bil potrjen 28. novembra 2023.

Razdelek B – Ključni podatki o izdajatelju	
a)	**Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?**
	Stalno prebivališče in pravna oblika, LEI, pravo, v skladu s katerim izdajatelj posluje, in država njegove registracije Glejte točko A b) tega povzetka. **Glavne dejavnosti** Poslovne dejavnosti izdajatelja (*Unternehmensgegenstand*), kot je navedeno pod tretjim (*Drittens*) členom njegovega statuta (*Errichtungserklärung*), vključujejo (prevedeno iz nemškega izvirnika): • trgovanje s kovinskimi izdelki in z gradbenim materialom; • izdajo lastnih vrednostnih papirjev, zlasti pod imenom "STEELCOIN" kot žetonov ERC-20 na verigi Ethereum Blockchain, kot tudi • vse posle, transakcije in ukrepe v Avstriji in v tujini, ki so nujni in koristni za doseganje namena družbe ter za razvoj in gospodarsko učinkovitost poslovanja, zlasti ustanavljanje podružnic. Izključene so bančne dejavnosti in druge dejavnosti, za katere je potrebno dovoljenje. Trgovanje z jeklom in izdajanje ter izpolnjevanje izdajateljevih obveznosti, povezanih z obveznicami, sta glavna poslovna namena izdajatelja. Strateški cilj izdajatelja je vzpostaviti nov vidik klasičnega trgovanja z jeklom z izdajo Notes, ki je zanimiv tako za špekulacije kot tudi za doseganje učinkov varovanja potrošnikov jekla. Kot trgovec z jeklom lahko izdajateljeve operativne dejavnosti vključujejo trgovanje z jeklenimi izdelki s tretjimi osebami (drugimi trgovci na debelo, trgovci, jeklarnami, velikimi porabniki jekla). Izdajatelj ima ustrezno dovoljenje za trgovanje (trgovinski informacijski sistem Avstrije [*Gewerbeinformationssystem Austria* - GISA] številka 34882627). Izdajatelj bi se lahko (vendar ni dolžan) tudi zavaroval pred povišanjem cen in tveganjem v prihodnosti ter sklenil ustrezne posle. Izdajatelj lahko v prihodnosti zgradi ali pridobi lastna skladišča ter pridobi in odtuji družbe ali deleže v družbah. Izdajateljeve poslovne dejavnosti niso omejene na evropski trg, temveč lahko vključujejo trgovske in poslovne partnerje po vsem svetu. Razvoj trga in tržnih cen bo pomembno vplival na to, kako bo izdajatelj izvajal poslovanje. Poleg tega bodo na poslovne odločitve izdajatelja vplivali tudi razvoj cen obveznic na borzi in število izdanih obveznic ter vedenje vlagateljev ob odkupu. Izdajatelj kot operativni subjekt ni zavezan k posebni strategiji. Izdajatelj zlasti ni zavezan, da bi vzdrževal lastne zaloge jeklenih (ali drugih) izdelkov ali uporabljal posebno naložbeno strategijo ali strategijo varovanja pred tveganjem, temveč lahko po lastni presoji za svoj račun uporabi sredstva iz izdaje. Izdajatelj lahko v prihodnosti spremeni svoje poslovne dejavnosti in lahko – po lastni presoji in presoji svojega (edinega) delničarja – izvaja dodatne ali druge dejavnosti in/ali opusti sedanje in/ali načrtovane poslovne dejavnosti. **(Neposredni in posredni) delničarji** Edini delničar izdajatelja je FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), družba z omejeno odgovornostjo (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), ustanovljena in veljavno obstoječa po pravu Republike Avstrije, s sedežem na Dunaju, Avstrija, in s sedežem na Esteplatz 6, 1030 Wien, Avstrija, vpisana v sodni register (*Firmenbuch*) Gospodarskega sodišča na Dunaju (*Handelsgericht Wien*) pod številko FN 142511 a. Edini delničar družbe FRANKSTAHL je Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., družba z omejeno odgovornostjo (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), ustanovljena in veljavno obstoječa po pravu Republike Avstrije, s sedežem na Dunaju, Avstrija, in s sedežem na Esteplatz 6, 1030 Wien, Avstrija, vpisana v sodni register (*Firmenbuch*) Gospodarskega sodišča na Dunaju (*Handelsgericht Wien*) pod številko FN 200305 t. Družba Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. je v celoti v lasti gospoda Marcela Javorja, rojenega 17. oktobra 1974, ki je tako končni dejanski lastnik izdajatelja.

Vodstvo

Upravo izdajatelja (*Geschäftsführung*) trenutno sestavljata naslednja direktorja (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, rojen 17. oktobra 1974 in
- Ronald Nagy, rojen 7. decembra 1973.

Identiteta revizorjev družbe

Izdajatelj je imenoval (a) družbo BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft s sedežem na Dunaju, Avstrija, in sedežem na naslovu Am Belvedere 4, 1100 Wien, Avstrija, ki je vpisana v sodni register (*Firmenbuch*) Gospodarskega sodišča na Dunaju (*Handelsgericht Wien*) pod številko FN 96046 w ("**BDO Austria**"), kot revizor izdajateljeve otvoritvene bilance stanja (*Eröffnungsbilanz*) na dan 31. marca 2022 ("**Otvoritvena bilanca stanja**") in b) družbo BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft s sedežem na Dunaju, Avstrija, in sedežem na naslovu Am Belvedere 4, 1100 Wien, Avstrija, ki je vpisana v sodni register (*Firmenbuch*) Gospodarskega sodišča na Dunaju (*Handelsgericht* Wien) pod številko FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), kot revizor (i) izdajateljevih nekonsolidiranih letnih računovodskih izkazov za obdobje od 22. aprila 2022 do 31. decembra 2022 ("**Računovodski izkazi 2022**") in (ii) izdajateljevega nekonsolidiranega Izkaza denarnega toka za obdobje od 22. aprila 2022 do 31. decembra 2022 ("**Izkaz denarnega toka**"). Izdajatelj je pripravil Otvoritveno bilanca stanja, Računovodske izkaze 2022 in Izkaz denarnega toka v skladu s splošno sprejetimi računovodskimi načeli v Avstriji ("**GAAP**"). Družba BDO Austria je izdala revizijsko mnenje brez pridržkov dne 26. avgusta 2022 o otvoritveni bilanci stanja. Družba BDO Assurance je izdala revizijsko mnenje brez pridržkov dne 2. junija 2023 o računovodskih izkazih 2022 in revizijsko mnenje brez pridržkov o izkazu denarnega toka dne 22. avgusta 2023.

Družbi BDO Austria in BDO Assurance sta članici Inštituta javnih revizorjev v Avstriji (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) in Avstrijske zbornice davčnih svetovalcev in revizorjev (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Katere so ključne finančne informacije v zvezi z izdajateljem?

Informacije so povzete iz Otvoritvene bilance stanja, Računovodskih izkazov 2022 in Izkaza denarnega toka in nekonsolidiranih začasnih računovodskih izkazov za obdobje od 1. januarja 2023 do 30. junija 2023, ki obsegajo nekonsolidirano bilanco stanja, nekonsolidiran izkaz poslovnega izida in pripombe k nekonsolidiranim začasnim računovodskim izkazom ("**Začasni računovodski izkazi**") za navedene datume/obdobja ter so le njihov povzetek. Informacije v tabelah je treba brati skupaj z informacijami v celotnem prospektu, zlasti z informacijami v Otvoritveni bilanci stanja, Računovodskih izkazih 2022, v Izkazu denarnega toka, in v Začasnih računovodskih izkazih, ki so vključeni v del VIII (*Annexes*) tega prospekta.

Izkaz poslovnega izida	**22. april 2022 – 31. december 2022** (v evrih, revidiran)	**1. januar 2023 – 30. junij2023** (v evrih, nerevidirano)
Prihodki	0	8.686.246,08
Drugi poslovni prihodki	17.292,70	29.495,58
Stroški materiala in drugih kupljenih proizvodnih storitev	0	8.045.011,98
Drugi poslovni stroški	43.053,59	233.406,41
Poslovni izid	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Obresti in podobni prihodki	2.802,18	11.356,95
Obresti in podobni stroški	0	2.334,23
Finančni izid	**2.802,18**	**9.022,72**
Rezultat pred obdavčitvijo	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Davki od dohodka	375,00	99.069,00
Rezultat po obdavčitvi	**- 23.333,71**	**337.276,99**

Čisti dobiček / čista izguba za leto	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Prenesena izguba predhodnega leta	0	- 23.333,71
Akumulirani/-e dobiček / izgube	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Bilanca stanja	**31. december 2022 (v evrih, revidirana)**	**31. marec 2022 (v evrih, revidirana)**	**30. junij2023 (v evrih, nerevidirano)**
Sredstva			
Kratkoročna sredstva	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Zaloge	0	0	8.085.616,64
Druge terjatve in sredstva	29.226,84	0	1.252.545,58
Stanje pri kreditnih institucijah	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Vnaprej plačani odhodki	*0*	*0*	*4.020,93*
Bilančna vsota	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Lastniški kapital in obveznosti			
Lastniški kapital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Osnovni kapital	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Rezerve kapitala	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Akumulirani/-e dobički / izgube	- 23.333,71	0	313.943,28
Rezervacije	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Rezervacije za davke	0	0	98.445,00
Druge rezervacije	41.535,90	0	129.413,48
Obveznosti	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Obveznosti iz dobav in storitev	7.281,25	0	4.807.418,05
Obveznosti do povezanih družb	0	0	2.200.000,00
Druge obveznosti	148,00	0	14.495,07
Bilančna vsota	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Revidiran izkaz denarnega toka (revidirana)	**22. april 2022 – 31. december 2022 (v evrih)**
Čisti denarni tok iz poslovanja	- 3.595,40
Čisti denarni tok pri naložbenju	0
Čisti denarni tok pri financiranju	1.800.000,00
Denar in denarni ustrezniki ob koncu obdobja	1.796.404,60

c) Katero je ključno tveganje, značilno za izdajatelja?

Izdajatelj je močno odvisen od družbe FRANKSTAHL

Izdajatelj nima lastnega osebja in morda ne bo mogel pridobiti lastnega osebja, zlasti ključnega osebja, in znanja, potrebnega za svoje poslovanje

Sposobnost izdajatelja plačati odkupni znesek ni zagotovljena

Izdajatelj morda ne bo mogel pridobiti jeklenih izdelkov, potrebnih za fizično varovanje nasploh (tveganje razpoložljivosti) in/ali pod komercialno primernimi pogoji (tveganje nestanovitnosti cen) ali drugače varovati svojih obveznosti iz Notes

Izdajatelj je začel poslovati šele leta 2022

Razdelek C – Ključni podatki o vrednostnih papirjih

a) Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Vrsta, razred in ISIN Notes

	Notes so prenosljivi vrednostni papirji na prinosnika s kodo ISIN DE000A3G9Q60 Ni različnih razredov Notes. **Valuta, denominacija, nominalna vrednost, število izdanih vrednostnih papirjev in trajanje vrednostnih papirjev** Notes nimajo posebne valute. Vendar pa se izdaja in odkup Notes izvede proti plačilu v evrih. Denominacija Note je ena (1). Notes nimajo nominalne vrednosti. Na podlagi tega prospekta bo izdanih do 3.600.000 Notes. V prihodnosti se lahko izdajo dodatne Notes. Notes nimajo določenega roka zapadlosti. Vendar se od 2. januarja 2023 dalje jekleni znesek (opredeljen v nadaljevanju v razdelku "*Pravice, povezane z obveznicami*") zmanjšuje in bo v prihodnje zmanjšan za 3 % od prvotne količine 1.814,39 kg (izračunano dnevno v primerjavi s prejšnjim dnem; tj. degresivno zmanjšanje). Tako na primer 28. novembra 2023 količina jekla znaša približno 1.764,96 kg in 31. decembra 2072 bo količina jekla znašala približno 395,69 kg (v primerjavi s 1.814,39 kg do vključno 1. januarja 2023). Pri odkupu je to dejavnik, ki zmanjšuje znesek izplačila. **Pravice, povezane z Notes** Notes ne zagotovijo pravice do obresti ali dividendnih izplačil. Notes se lahko po izbiri imetnika vrnejo izdajatelju začenši z junijem 2024 dvakrat na leto v obdobju prvih deset poslovnih dni v juniju in decembru vsakega leta (vsakič v "**odkupnem obdobju**"; vsak dan v odkupnem obdobju je "**odkupni dan**") proti gotovinski poravnavi v evrih ("**odkup**"). Znesek, ki ga prejme investitor ob odkupu ("**znesek odkupa**") je vezani na določeno težo dokončanega jeklenega proizvoda, ki se sčasoma zmanjša na naslednji način (vsak tak znesek je "**jekleni znesek**"): Do 1. januarja 2023 (in vključno z njim) je znašal jekleni znesek 1.814,39 kg ; od 2. januarja 2023 dalje se bo jekleni znesek neprekinjeno zmanjševal za 3 % na leto, pri čemer se zmanjšanje teže uporablja dnevno, tako da se od 2. januarja 2023 jekleni znesek vsak dan zmanjša tako, da se jekleni znesek prejšnjega dne pomnoži z dejavnikom $0,97^{(1/365)}$ (v prestopnih letih: jekleni znesek se zmanjša tako, da se jekleni znesek prejšnjega dne pomnoži z $0,97^{(1/366)}$). Dne 28. novembra 2023 bo jekleni znesek znašal 1.764,96 kg. Za vsak dan odkupa se znesek odkupaizračuna tako, da se ustrezna količina jekla na dan odkupa pomnoži z "**vrednostjo dokončanega jekla**" in deli s 100 (sto). Vrednost dokončanega jekla je faktor, ki se izračuna na podlagi kompleksne formule, ki med drugim upošteva določene povprečne cene, po katerih so FRANKSTAHL in/ali izdajatelj in/ali drugi izbrani lokalni ali mednarodni trgovci z jeklom oddali nakupna naročila za zaloge v določenih skupinah dokončanega jekla v obdobju 64 koledarskih dni pred vsakokratnim dnevom odkupa. Odkup Note je mogoče izvesti samo na izdajateljevi spletni strani https://www.steelcoin.com ("**spletna stran**"). **Brez prednosti** Notes so neposredne, nezavarovane in nepodrejene obveznosti izdajatelja do vlagateljev, ki so enakovredne med seboj in z vsemi drugimi nezavarovanimi obveznostmi izdajatelja, če te druge obveznosti izdajatelja niso izrecno nadrejene terjatvam vlagateljev v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi, zlasti insolvenčno zakonodajo. V primeru izdajateljeve insolventnosti so vlagatelji upravičeni le do pravic upnikov. Vlagatelji nimajo pravice do izločitve ali ločitve, njihove terjatve do izdajatelja pa tudi niso prednostne in niso zavarovane. **Prenosljivost** Notes so v skladu z veljavnimi zakoni in predpisi prosto prenosljive.
b)	**Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?**
	Na nereguliranem trgu (*Freiverkehr*) Stuttgartske borze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) bo vložena vloga za uvrstitev Notes v trgovanje. Neurejeni trg Stuttgartske

	borze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) je večstranski sistem trgovanja (MTF) za namene Direktive 2014/65/EU Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. maja 2014 o trgih finančnih instrumentov, kakor je bila spremenjena ("**MiFID II**"). Za uvrstitev Notes v trgovanje na nereguliranem trgu katere koli druge borze vrednostnih papirjev v Evropskem gospodarskem prostoru se lahko vloži tudi zahtevek za uvrstitev Notes v trgovanje na nereguliranem trgu katere koli take borze vrednostnih papirjev.
c)	**Ali je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo?**
	Z Notes ni povezano nobeno jamstvo.
d)	**Katero je ključno tveganje, značilno za vrednostne papirje?**
	Cena, po kateri je mogoče prodati Notes na Stuttgartski borzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), in znesek odkupa morda ne odražata gibanja cen na trgih jekla. Odkupi so mogoči le v omejenih obdobjih. Cena, po kateri je mogoče Notes prodati na Stuttgartski borzi (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), in odkupni znesek bosta spremenljiva. Zainteresirani vlagatelji se lahko pri določanju ponujene vpisne cene zmotijo glede trenutne vrednosti Notes ali njenih prihodnjega razvoja. Vpisna cena je lahko v obdobju vpisa precej višja od odkupne cene. Izdajatelj morda ne bo mogel izračunati vrednosti dokončanega jekla in s tem odkupne cene, kar bo praktično onemogočilo odkup Notes nimajo vzpostavljenega trgovalnega trga in aktivni trgovalni trg za Notes se morda ne bo razvil. Tveganja, povezana s povečanjem in/ali z zmanjšanjem izdaje in ponudbe Notes na trgu Odkupni znesek je odvisen od dveh sestavin, od katerih je eno (vrednost dokončanega jekla) težko razumeti in je ni mogoče predvideti. Notes nimajo datuma zapadlosti in predstavljajo dolgoročne obveznosti izdajatelja, za katere veljajo različni znani in neznani dejavniki, ki lahko vplivajo na sposobnost izdajatelja, da izpolni svoje obveznosti do vlagateljev.

Razdelek D – Ključne informacije o javni ponudbi vrednostnih papirjev in/ali uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu	
a)	**Pod katerimi pogoji in v katerem časovnem okviru lahko vlagam v ta vrednostni papir?**
	Zainteresirani vlagatelji lahko Notes, ki se razpisujejo v tem prospektu, in ki bodo izdane, vpisujejo od 29. novembra 2023 ali okoli tega datuma do najkasneje izteka veljavnosti tega prospekta dne 28. novembra 2024. Izdajatelj si pridržuje pravico, da kadarkoli po želji skrajša ali konča obdobje ponudbe, posebej v primeru popolnega plasiranja Notes. Notes izdajatelj stalno izdaja in ponuja na Stuttgartski borzi vrednostnih papirjev (Baden-Württembergische Wertpapierbörse). Notes niso izdane po vnaprej določeni statični ceni izdaje. Emisijsko ceno Notes bo določil izdajatelj (od tekoče do najvišje emisijske cene 54 evrov po Note.Vlagatelji lahko Notes vpišejo tudi neposredno pri izdajatelju in ponudijo alternativno vpisno ceno. Izdajatelj lahko sprejme ponudbo vlagatelja v celoti ali delno ali jo takoj zavrne v celoti ali delno. Vlagatelji bodo morda morali ob pridobitvi Notes svojim finančnim posrednikom plačati običajne transakcijske provizije. Ponudba ni predmet nobene pogodbe o prevzemu. Do datuma tega prospekta izdajatelj ni sklenil pogodb o distribuciji, lahko pa jih sklene v prihodnosti.
b)	**Kdo je ponudnik in/ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje?**
	Izdajatelj je ponudnik Notes in oseba, ki na nereguliranem trgu (Freiverkehr) Stuttgartske borze (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) zaprosi za uvrstitev Notes v trgovanje. Glejte

	točko C. b) tega povzetka.
c)	**Zakaj se pripravlja ta prospekt?**
	Izdajatelj namerava Notes, ki so vrednostni papirji v smislu člena 2(a) Uredbe EU o prospektu, ponuditi javnosti v smislu člena 2(d) Uredbe EU o prospektu ("**ponudba**"). Skupna vrednost ponudbe bo verjetno presegla pragove, določene v členu 1(3) Uredbe EU o prospektu in členu 12 avstrijskega Zakona o kapitalskih trgih 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Izjema v skladu s členom 1(4) Uredbe EU o prospektu se ne uporablja. Izdajatelj bo torej ponudbo izvedel šele po predhodni objavi tega prospekta. Neto izkupiček, zbran s ponudbo, bo uporabljen za tekoče poslovanje izdajatelja z namenom ustvarjanja lastnega dobička s trgovanjem z jeklom ali z drugimi dejavnostmi po presoji izdajatelja. Vlagatelji niso udeleženi pri teh dobičkih, saj so Notes neposredne, nezavarovane in nepodrejene obveznosti izdajatelja. Operativne dejavnosti izdajatelja lahko vključujejo trgovanje z jeklenimi izdelki s tretjimi osebami (z drugimi trgovci na debelo, s trgovci, z jeklarnami, velikimi porabniki jekla) in/ali nakup delnic jeklarskih družb in/ali deležev v podjetjih. Izdajatelj ima lahko tudi likvidnost v obliki bančnih računov in instrumentov denarnega trga in mu ni treba uporabiti celotnega izkupička iz izdaje. Izdajatelj lahko opravlja tudi dodatne ali druge poslovne dejavnosti in tudi opusti sedanje in/ali načrtovane dejavnosti v prihodnosti. Ker izdajatelj ne more določiti cene, po kateri bodo izdani Notes (glejte točko D.a) tega povzetka), in ker se lahko ta cena s časom precej spreminja, izdajatelj ne more zanesljivo oceniti prihodkov od izdaje do 3.600.000 Notes, ki so predmet tega prospekta. Teoretični največji možni izkupiček od izdaje, tj. če bi bilo vseh 3.600.000 Notes iz tega prospekta plasiranih po najvišji emisijski ceni 54 evrov za Note, bi znašal 194,4 milijona evrov bruto oziroma, ob upoštevanju zgoraj navedene ocene skupnih stroškov 1.000.000 evrov, 193,4 milijona evrov neto. Marcel Javor, eden od izdajateljevih direktorjev (*Geschäftsführe*r), je tudi direktor izdajateljevega edinega delničarja FRANKSTAHL in (posredno) edini končni dejanski lastnik izdajatelja in FRANKSTAHLA. Tako lahko pride do navzkrižja interesov med izdajateljem, njegovim delničarjem FRANKSTAHLOM in njegovim edinim končnim dejanskim lastnikom.

Annex Y

Spanish translation / *Traducción al español*

I. RESUMEN

Sección A – Introducción, contiene advertencias	
Este resumen ha de leerse como una introducción al presente Prospecto (tal y como se define a continuación). *Cualquier decisión de invertir en los valores deberá basarse en la consideración del presente Prospecto en su conjunto por parte del inversor.* *Los inversores de los valores podrían perder la totalidad o parte del capital invertido.* *En caso de que se presente una reclamación relacionada con la información contenida en el presente Prospecto ante un tribunal, el inversor demandante podría, a tenor de la legislación nacional, tener que asumir los gastos de traducción de este Prospecto antes de iniciar el procedimiento judicial.* *La responsabilidad civil se impone únicamente a las personas que hayan presentado este resumen, incluida cualquier traducción del mismo, pero sólo si este resumen es confuso, inexacto o incoherente al leerlo junto con las demás partes del presente Prospecto o si al leerlo junto con las demás partes del presente Prospecto no proporciona información clave para ayudar a los inversores a considerar si deben invertir en los valores.* *Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.*	
a)	**Nombre y Número de Identificación Internacional de los Valores ("ISIN")**
	El presente prospecto ("**Prospecto**") se refiere a la emisión de Notes que son valores al portador transferibles que no tienen vencimiento ni conllevan intereses, pero que pueden devolverse dos veces al año durante los períodos de amortización (los diez primeros días hábiles de junio y diciembre) a elección del portador mediante liquidación en efectivo en EUR ("**Notes**", y cada uno de ellos un "**Note**"). El ISIN de los Notes es: DE000A3G9Q60.
b)	**Identidad y datos de contacto del emisor, incluido su identificador de entidad jurídica ("LEI")**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emisor**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), es una sociedad de responsabilidad limitada (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituida y vigente según las leyes de la República de Austria, con sede en Viena, Austria, y domicilio social en Praterstraße 15/3/17, 1020 Viena, Austria (teléfono: +43 50 5030; página web: https://www.steelcoin.com). El Emisor está inscrito en el Registro Mercantil (*Firmenbuch*) del Tribunal de Comercio de Viena (*Handelsgericht Wien*) con el número de registro FN 579306 x. También opera con el nombre comercial STEELCOIN.
c)	**Identidad y datos de contacto del oferente, incluido su LEI si el oferente es una persona jurídica, o de la persona que solicita la admisión a cotización en un mercado regulado**
	Véase el punto A.b) de este resumen.
d)	**Identidad y datos de contacto de la autoridad competente de aprobar el Prospecto y, de ser diferente, de la autoridad competente que aprobó el documento de registro o el documento de registro universal**
	La Autoridad del Mercado Financiero de Austria (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, la "**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Viena (teléfono: +43 1 249 59-0; página web: www.fma.gv.at) ha aprobado el presente Prospecto en calidad de autoridad competente en Austria, a tenor del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, el 14 de junio de 2017, en su versión modificada (el "**Reglamento sobre el Folleto de la UE**") y conforme a la Ley de Austria de Mercados Capitales de 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Fecha de aprobación del prospecto**
	Este Prospecto ha sido aprobado el 28 de noviembre de 2023.

Sección B – Información clave del Emisor	
a)	**¿Quién es el Emisor de los valores?**
	Domicilio y forma jurídica, LEI, legislación bajo la que opera el Emisor y su país de constitución Véase el punto A.b) de este resumen. **Principales actividades** Los objetivos empresariales del Emisor (*Unternehmensgegenstand*), tal y como se recogen en el apartado Tercero (*Drittens*) de sus estatutos (*Errichtungserklärung*) incluyen (traducido del original alemán): • el comercio de productos metalúrgicos y materiales de construcción; • la emisión de sus propios valores, en particular bajo el nombre de "STEELCOIN" como tokens ERC-20 en la Blockchain de Ethereum; así como • todas las acciones, las operaciones y medidas, en Austria y en el extranjero, que sean necesarias y útiles para la consecución del objetivo de la empresa y para el desarrollo y la eficacia económica de la actividad empresarial, en particular el establecimiento de sucursales. Quedan excluidas las actividades bancarias y otras actividades que requieran licencia. El comercio de acero y la emisión, así como el cumplimento de las obligaciones del Emisor con los Notes es el principal objetivo empresarial del Emisor. El objetivo estratégico del Emisor es establecer una nueva faceta del comercio clásico del acero con la emisión de los Notes, que resulta interesante tanto para la especulación como para conseguir efectos de cobertura por parte de los consumidores de acero. Como comerciante de acero, las actividades operativas del Emisor pueden incluir el comercio de productos de acero con terceros (otros mayoristas, comerciantes, plantas de acero, grandes consumidores de acero). El Emisor tiene una licencia comercial aplicable (Sistema de Información Comercial de Austria [Gewerbeinformationssystem Austria – GISA] número 34882627). El Emisor podría (pero no está obligado a) asegurarse también contra las subidas de precios y los riesgos en el futuro, y realizar las operaciones correspondientes. El Emisor podrá construir o adquirir sus propios almacenes en el futuro y también podrá adquirir y enajenar empresas o participaciones en empresas. Las actividades comerciales del Emisor no se limitan al mercado europeo, sino que pueden incluir a socios comerciales y empresariales de todo el mundo. La evolución de los mercados y los precios de los mismos tendrán una influencia significativa en la forma en que el Emisor lleve a cabo su actividad. Además, la evolución del precio de los Notes en bolsa y el número de los Notes emitidos, así como el comportamiento de los inversores, en lo que respecta a las amortizaciones, también influirán en las decisiones empresariales del Emisor. Como entidad operativa, el Emisor no está sujeto a una estrategia específica. En particular, el Emisor no está obligado a mantener un stock propio de productos de acero (o de otro tipo) ni a aplicar una estrategia específica de inversión o cobertura, sino que es libre de utilizar el producto de la emisión a su discreción por cuenta propia. En el futuro, el Emisor puede cambiar sus actividades comerciales y podría -a su entera discreción y a la de su (único) accionista- llevar a cabo actividades adicionales de otro tipo y/o abandonar las actividades comerciales actuales y/o previstas. **Accionistas (directos e indirectos)** El accionista único del Emisor es FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), una sociedad de responsabilidad limitada (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituida y vigente según las leyes de la República de Austria, con sede en Viena, Austria, y domicilio social en Esteplatz 6, 1030 Viena, Austria, inscrita en el Registro Mercantil (*Firmenbuch*) del Tribunal de Comercio de Viena (*Handelsgericht Wien*) con el número de registro FN 142511 a. El único accionista de FRANKSTAHL es Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., una sociedad de responsabilidad limitada (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituida y

El único accionista de FRANKSTAHL es Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., una sociedad de responsabilidad limitada (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) constituida y vigente según las leyes de la República de Austria, con sede en Viena, Austria, y domicilio social en Esteplatz 6, 1030 Viena, Austria, inscrita en el Registro Mercantil (*Firmenbuch*) del Tribunal de Comercio de Viena (*Handelsgericht Wien*) con el número de registro FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. es propiedad en su totalidad de D. Marcel Javor, nacido el 17 de octubre de 1974, que es por tanto el beneficiario activo del Emisor.

Gestión

La dirección del Emisor (Geschäftsführung) está compuesta actualmente por los siguientes directores generales (Geschäftsführer):

- Marcel Javor, nacido el 17 de octubre de 1974; y
- Ronald Nagy, nacido el 7 de diciembre de 1973.

Identidad de los auditores legales

El Emisor nombró a (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft con sede en Viena, Austria, y domicilio social en Am Belvedere 4, 1100 Viena, Austria, inscrita en el Registro Mercantil (*Firmenbuch*) del Tribunal de Comercio de Viena (*Handelsgericht Wien*) con el número de registro FN 96046 w ("**BDO Austria**"), como auditor del balance de apertura (*Eröffnungsbilanz*) del Emisor a 31 de marzo de 2022 ("**Balance de apertura**") y (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft con sede en Viena, Austria, y domicilio social en Am Belvedere 4, 1100 Viena, Austria, inscrita en el Registro Mercantil (*Firmenbuch*) del Tribunal de Comercio de Viena (*Handelsgericht Wien*) con el número de registro FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), como (i) auditor de los estados financieros anuales no consolidados correspondientes al período comprendido entre el 22 de abril de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 ("**Estados financieros del 2022**") y (ii) el estado de flujos de caja no consolidado del Emisor correspondiente al período comprendido entre el 22 de abril de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 ("**Estado de flujo de caja**"). El Balance de Apertura, los Estados Financieros del 2022 así como el Estado de Flujo de Caja han sido preparados por el Emisor ambos preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Austria ("**GAAP**"(por sus siglas en inglés)). BDO Austria ha emitido un dictamen de auditoría sin reservas con fecha 26 de agosto de 2022 sobre el Balance de apertura. BDO Assurance ha emitido un dictamen de auditoría sin reservas con fecha 2 de junio de 2023 sobre los Estados Financieros del 2022 y un dictamen de auditoría sin reservas con fecha 22 de agosto de 2023 sobre el Estado de flujo de caja.

Tanto BDO Austria como BDO Assurance son miembros del Instituto de Auditores Públicos de Austria (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) y de la Cámara de Asesores Fiscales y Auditores de Austria (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) ¿Cuál es la información financiera clave sobre el emisor?

La información que figura en las siguientes tablas se ha extraído del Balance de Apertura, y los Estados financieros del 2022 y del Estado de flujo de caja y a los estados financieros intermedios no consolidados para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023, que incluyen el balance no consolidado, el estado de resultados no consolidado y las notas de los estados financieros intermedios no consolidados ("**Estados financieros intermedios**") en las fechas/periodos indicados. La información de las siguientes tablas debe leerse junto con la información contenida en todo el Prospecto, en particular la información del Balance de Apertura, los Estados financieros del 2022, Estado de del flujo de caja y de los Estados financieros intermedios incluidos en la Parte VIII (*Annexes*) de este Prospecto.

Estado de resultados	**22 de abril de 2022 – 31 de diciembre de 2022**	**1 de enero de 2023 – 30 de junio de 2023**
	(en €, auditado)	**(en €, sin auditar)**
Ingresos	0	8.686.246,08
Otros ingresos de funcionamiento	17.292,70	29.495,58

Coste de los materiales y otros servicios de fabricación adquiridos	0	8.045.011,98
Otros costes de funcionamiento	43.053,59	233.406,41
Resultado de funcionamiento	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Intereses y otros ingresos	2.802,18	11.356,95
Intereses y otros gastos	0	2.334,23
Resultado financiero	**2.802,18**	**9.022,72**
Resultados antes de impuestos	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Impuestos por ingresos	375,00	99.069,00
Resultados después de impuestos	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Beneficio/ Pérdidas netas en el año	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Pérdidas acumuladas del año anterior	0	- 23.333,71
Beneficio/ Pérdidas acumuladas	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Balance	**31 de diciembre de 2022 (en €, auditado)**	**31 de marzo de 2022 (en €, auditado)**	**30 de junio de 2023 (en €, sin auditar)**
Activos			
Activos corrientes	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Inventarios	0	0	8.085.616,64
Créditos y otros activos	29.226,84	0	1.252.545,58
Saldos en entidades de crédito	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Gastos anticipados	*0*	*0*	*4.020,93*
Balance total	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Patrimonio neto y pasivo			
Capital	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Capital social	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Provisiones	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Beneficio/ Pérdidas acumuladas	- 23.333,71	0	313.943,28
Provisiones	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Provisiones fiscales	0	0	98.445,00
Otras provisiones	41.535,90	0	129.413,48
Pasivo	*7.429,25*	0	*7.021.913,12*
Pasivo por entregas y servicios	7.281,25	0	4.807.418,05
Pasivo frente a empresas filiales	0	0	2.200.000,00
Otros pasivos	148,00	0	14.495,07
Balance total	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Estado de flujo de caja (auditado)	**22 de abril de 2022 – 31 de diciembre de 2022 (en €)**
Flujo de caja neto de las actividades de funcionamiento	- 3.595,40
Flujo de caja neto de actividades de inversión	0,00
Flujo de caja neto de actividades de financiación	1.800.000,00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1.796.404,60

c) ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

El Emisor depende en gran medida de FRANKSTAHL

El Emisor no cuenta con personal propio y podría no ser capaz de formar personal propio, en particular personal clave, y los conocimientos técnicos necesarios para sus operaciones

	No se garantiza la capacidad del Emisor para pagar el Importe de Reembolso El Emisor podría no ser capaz de adquirir los productos de acero necesarios para cumplir con sus obligaciones de cobertura física en absoluto (riesgo de disponibilidad) y/o en condiciones comercialmente razonables (riesgo de volatilidad de precios) o para cubrir de otro modo sus obligaciones en virtud de los Notes. El Emisor sólo lleva en funcionamiento 2022

Sección C - Información clave sobre los valores	
a)	**¿Cuáles son las principales características de los valores?**
	Tipo, clase e ISIN de los Notes Los Notes son valores al portador transferibles con el ISIN DE000A3G9Q60. No hay diferentes clases de Notes. **Moneda, denominación, valor nominal, número de títulos emitidos y duración de los mismos** Los Notes no tienen una moneda específica. Sin embargo, la emisión y pago de los Notes se efectúa mediante pago en euros. La denominación de un Note es uno (1). Los Notes no tienen valor nominal. En el marco de este Prospecto se emitirán hasta 3.600.000 Notes. Es posible que se emitan más Notes en el futuro. Los Notes no tienen un plazo/vencimiento específico. Sin embargo, desde el 2 de enero de 2023, la Cantidad de Acero (definida en la sección "*Derechos vinculados a los Notes*" más adelante) se ha reducido y se reducirá en el futuro desde la cantidad inicial de 1.814,39 kg en un 3% cada año (calculada sobre una base diaria en comparación con el día anterior; es decir, una reducción decreciente). De este modo, por ejemplo, 28 de noviembre de 2023 la Cantidad de Acero será de 1.764,96 kg y el a 31 de diciembre de 2072 la Cantidad de Acero será de aproximadamente 395,69 kg (ambas en comparación con los 1.814,39 kg hasta el 1 de enero de 2023 inclusive). En el pago, esto supone un factor de reducción de la cantidad a pagar. **Derechos vinculados a los Notes** Los Notes no dan derecho al pago de intereses o dividendos. Los Notes pueden devolverse en cualquier momento – a partir de junio de 2024 – dos veces al año durante los diez primeros días hábiles de junio y diciembre de cada año (cada uno de ellos es un "**Periodo de Amortización**"; cada día del Periodo de Amortización es un "**Día de Amortización**") a elección del tenedor al Emisor bien mediante liquidación en efectivo en euros (**"Amortización**"). El importe que el inversor recibe en el momento del reembolso ("**Importe de Amortización**") está vinculado a un determinado peso de productos de acero acabados, que se reduce a lo largo del tiempo de la siguiente manera (cada una de estas cantidades, la "**Cantidad de Acero**"): Hasta el 1 de enero de 2023 (e inclusive), la Cantidad de Acero era de 1.814,39 kg; desde el 2 de enero de 2023, la Cantidad de Acero ha disminuido y disminuirá en el futuro de forma continua un 3% cada año, por lo que la reducción de peso se aplica diariamente, con la consecuencia de que desde el 2 de enero de 2023, la Cantidad de Acero se ha reducido y se reducirá cada día multiplicando la Cantidad de Acero del día anterior por $0.97^{(1/365)}$ (respectivamente en los años bisiestos: la Cantidad de Acero se reduce multiplicando la Cantidad de Acero del día anterior por $0.97^{(1/366)}$). El 28 de noviembre de 2023, la Cantidad de Acero será de 1.764,96 kg. Para cada Día de Amortización, el Importe de Amortización se calcula multiplicando el Importe de Acero aplicable en dicho Día de Amortización dividido por cien (100) por el "**Valor de Acero Terminado**" aplicable en dicho Día de Amortización dividido por mil (1.000). El Valor de Acero Terminado es un factor que se calcula según una fórmula compleja que tiene en cuenta, entre otras cosas, determinados precios medios con los que FRANKSTAHL y/o el Emisor y/o otros operadores de acero locales o internacionales seleccionados han realizado pedidos de compra de existencias de determinados grupos de

	productos de acero terminado durante un periodo de 64 días naturales antes del Día de Amortización respectivo. La Amortización de los Notes puede realizarse a través de la página web del Emisor https://www.steelcoin.com ("**Página web**"). **Sin antigüedad** Los Notes son obligaciones directas, no garantizadas y no subordinadas del Emisor para con los inversores pari passu entre sí y con todas las demás obligaciones no garantizadas del Emisor, mientras esas otras obligaciones del Emisor no tengan expresamente un rango superior a los derechos de los de los inversores a tenor de las leyes y reglamentos aplicables, en particular las leyes de insolvencia. En caso de insolvencia del Emisor, los inversores sólo tienen derechos de acreedor. . Los inversores no tienen derecho a la segregación o separación y sus derechos contra el Emisor tampoco tienen prioridad ni están garantizados. **Transferibilidad** En general, los Notes son libremente transferibles, de conformidad con las leyes y reglamentos aplicables.
b)	**¿Dónde se negocian los valores?**
	Se solicitará al mercado no regulado (*Freiverkehr*) de la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) la admisión a negociación de los Notes. El mercado no regulado de la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) es un sistema multilateral de negociación (SMN) a efectos de la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, relativa a los mercados de instrumentos financieros, en su versión modificada ("**MiFID II**"). También podrá solicitarse a cualquier otra bolsa de valores del Espacio Económico Europeo la admisión a negociación de los Notes en el mercado no regulado de dicha bolsa.
c)	**¿Existe una garantía vinculada a los valores?**
	Los Notes no tienen ninguna garantía vinculada.
d)	**¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?**
	El precio al que pueden venderse los Notes en la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) y el Importe de Amortización podrían no reflejar la evolución de los precios en los mercados del acero Las amortizaciones sólo son posibles durante periodos limitados El precio de venta de los Notes en la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) y el Importe de Amortización serán volátiles Los inversores interesados podrían equivocarse sobre el valor actual de un Note o su evolución futura al invertir en los Notes El precio de suscripción puede ser considerablemente superior al Importe de Amortización en el momento de la suscripción El Emisor podría no ser capaz de calcular el Valor de Acero Terminado y, por tanto, el Importe de Amortización, lo que podría hacer prácticamente imposible una Amortización Los Notes no tienen un mercado de negociación establecido y es posible que no se desarrolle un mercado de negociación activo para los Notes Riesgos relacionados con un aumento y/o disminución de la emisión y de la oferta de mercado de los Notes El Importe de Amortización depende de dos componentes, uno de los cuales (el Valor del Acero Terminado) es difícil de entender e impredecible

	Los Notes no tienen fecha de vencimiento y constituyen pasivos a largo plazo del Emisor que están sujetos a una variedad de factores conocidos y desconocidos que podrían afectar a la capacidad del Emisor para cumplir sus obligaciones con los Inversores

Sección D - Información clave sobre la oferta de valores al público y/o la admisión en un mercado regulado	
a)	**¿En qué condiciones y plazos puedo invertir en este valor?**
	Los Notes que se ofrecen en el presente Prospecto podrán ser suscritas, y serán emitidas, para los inversores interesados a partir del 29 de noviembre de 2023, o en torno a dicha fecha, hasta que la validez del presente Prospecto expire el 28 de noviembre de 2024 a más tardar. El Emisor se reserva el derecho de reducir o terminar el período de oferta en cualquier momento a su absoluta discreción (en particular, en caso de la colocación completa de los Notes). Los Notes se emiten y ofrecen continuamente por el Emisor en la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Los Notes no se emiten a un precio de emisión estático predeterminado. El precio de emisión de los Notes se determinará por el Emisor de forma continua hasta un precio máximo de emisión de 54 euros por Note. Los inversores también podrán suscribir los Notes directamente con el Emisor y ofrecer un precio de suscripción alternativo. El Emisor es libre de aceptar o rechazar tal oferta total o parcialmente. Los inversores pueden estar obligados a pagar las comisiones habituales de transacción a sus intermediarios financieros cuando adquieran los Notes. La Oferta no está sujeta a ningún acuerdo de suscripción. A la fecha del presente Prospecto, el Emisor no ha firmado acuerdos de distribución, pero es libre de firmarlos en el futuro.
b)	**¿Quién es el oferente y/o la persona que solicita la admisión a negociación?**
	El Emisor es el oferente de los Notes y la persona que solicita al mercado no regulado (*Freiverkehr*) de la Bolsa de Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) la admisión a cotización de los Notes. Véase el punto C.b) de este Resumen.
c)	**¿Por qué se elabora este Prospecto?**
	Este Emisor tiene la intención de ofrecer al público los Notes, que son valores según el artículo 2 letra a) del Reglamento sobre el Folleto de la UE, según el artículo 2 letra d) del Reglamento sobre el Folleto de la UE ("**Oferta**"). La consideración total de la Oferta superará probablemente los umbrales estipulados por el artículo 1, apartado 3, del Reglamento sobre el Folleto de la UE y el artículo 12 de la Ley de Mercados de Capitales de Austria de 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). A tenor de lo dispuesto en el artículo 1, apartado 4, del Reglamento sobre el Folleto de la UE, no se aplican excepciones. Por lo tanto, el Emisor sólo realizará la Oferta tras la publicación previa del presente Prospecto. Los ingresos netos obtenidos a través de la Oferta se utilizarán para las operaciones comerciales en curso del Emisor con el objetivo de generar beneficios propios con el comercio de acero u otras actividades a discreción del Emisor. Los inversores no participan en dichos beneficios ya que los Notes son obligaciones directas, no garantizadas y no subordinadas del Emisor. Las actividades operativas del Emisor pueden incluir productos de acero con terceros (otros mayoristas, comerciantes, fábricas de acero, grandes consumidores de acero) y/o la adquisición de un inventario de acero y/o participaciones de empresas de acero. El Emisor también puede disponer de liquidez en forma de cuentas bancarias e instrumentos del mercado monetario y no tiene que utilizar la totalidad del ingreso de la emisión. El Emisor también puede llevar a cabo actividades empresariales adicionales o de otro tipo y también abandonar las actividades actuales y/o previstas en el futuro. Dado que el Emisor no puede determinar el precio al que se emiten los Notes (véase el punto D.a) de este Resumen) y que este precio puede variar significativamente con el tiempo, no es posible para el Emisor estimar de forma fiable los ingresos de la emisión de las hasta 3.600.000 Notes, que son objeto del presente Prospecto. La recaudación máxima teórica posible de la emisión, es decir si los 3.600.000 Notes objeto del presente Prospecto se colocarán al precio

	máximo de emisión de 54 euros por Note, ascendería a 194.4 millones de euros brutos teniendo en cuenta los costes totales estimados de 1.000.000 de euros, 193,4 millones de euros netos. Marcel Javor, uno de los directores generales del Emisor (*Geschäftsführer*), es también director general del único accionista del Emisor, FRANKSTAHL, y único beneficiario final (indirecto) del Emisor y de FRANKSTAHL. Por lo tanto, pueden surgir conflictos de intereses entre el Emisor, su accionista FRANKSTAHL y su único beneficiario final.

Annex Z

Czech translation / Český překlad

I. SOUHRN

Část A – Úvod včetně upozornění	
Tento souhrn by měl být chápán jako úvod k tomuto Prospektu (jak je definován níže). *Jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na zvážení tohoto Prospektu jako celku ze strany investora.* *Investoři do cenných papírů mohou přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část.* *Je-li u soudu vznesen nárok týkající se informací obsažených v tomto Prospektu, může se stát, že žalující investor bude muset podle vnitrostátních právních předpisů nést náklady na překlad tohoto Prospektu před zahájením soudního řízení.* *Občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, které předložily tento souhrn včetně jeho překladu, avšak pouze v případě, že tento souhrn je zavádějící, nepřesný nebo nekonzistentní při společném čtení s ostatními částmi tohoto Prospektu nebo pokud při společném čtení s ostatními částmi tohoto Prospektu neposkytuje klíčové informace, které mají investorům pomoci při zvažování, zda investovat do cenných papírů.* *Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.*	
a)	**Název a mezinárodní identifikační číslo ("ISIN") cenných papírů**
	Tento prospekt (dále jen "**Prospekt**") se týká emise Notes, což jsou převoditelné cenné papíry, které nemají žádnou splatnost a nenesou žádný úrok, ale mohou být vráceny dvakrát ročně během odkupních období (prvních deset pracovních dnů v červnu a prosinci) podle volby držitele proti hotovostnímu vypořádání v EUR (dále jen "**Notes**" a každý z nich jednotlivě "**Note**"). ISIN Notes je: DE000A3G9Q60.
b)	**Identifikační a kontaktní údaje emitenta, včetně jeho identifikátoru právnické osoby ("LEI").**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emitent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), je společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), která byla založena a právoplatně existuje podle práva Rakouské republiky, se sídlem ve Vídni, Rakousko, a s centrálou na adrese Praterstraße 15/3/17, 1020 Vídeň, Rakousko (tel.: +43 50 5030; web: https://www.steelcoin.com). Emitent je zapsán v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 579306 x. Působí také pod obchodním názvem STEELCOIN.
c)	**Identifikační a kontaktní údaje nabízejícího, včetně jeho LEI, pokud nabízející má právní subjektivitu, nebo osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu**
	Viz položku A. B) tohoto souhrnu.
d)	**Identifikační a kontaktní údaje příslušného orgánu, který schválil prospekt, a případně příslušného orgánu, který schválil registrační dokument nebo univerzální registrační dokument, pokud se liší**
	Rakouský úřad pro finanční trh (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, "**FMA**"), Otto-Wag- ner-Platz 5, A-1090 Wien (tel.: +43 1 249 59-0; web: www.fma.gv.at) schválil tento Prospekt jako příslušný orgán pro Rakousko podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 v platném znění ("**Nařízení EU o prospektu**") a podle rakouského zákona o kapitálových trzích z roku 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Datum schválení prospektu**
	Tento Prospekt byl schválen dne 28. listopadu 2023.

Část B – Klíčové informace o emitentovi	
a)	**Kdo je emitentem cenných papírů?**
	Sídlo a právní forma, LEI, právo, podle kterého se řídí působení emitenta, a země, v níž byl založen Viz položku A. B) tohoto souhrnu. **Hlavní činnosti** Mezi obchodní cíle (*Geschäftsgegenstand*) Emitenta uvedené v Třetí (*Drittens*) části jeho stanov (*Errichtungserklärung*) patří (přeloženo z originálu v němčině): • obchodování s kovovým zbožím a stavebními materiály; • vydávání vlastních cenných papírů, zejména pod názvem "STEELCOIN" jako tokenů ERC-20 na blockchainu Ethereum; a také • veškeré akce, transakce a opatření v Rakousku a zahraničí, které jsou nezbytné a užitečné pro dosažení účelu společnosti a pro rozvoj a ekonomickou efektivitu při podnikání společnosti, zejména zřizování poboček. Bankovní činnost a další činnosti vyžadující licenci jsou vyloučeny. Obchodování s ocelí a vydávání, jakož i plnění závazků souvisejících s Notes, je hlavním předmětem podnikání Emitenta. Strategickým cílem Emitenta je vytvořit nový aspekt klasického obchodování s ocelí prostřednictvím emise Notes, která je zajímavá jak z hlediska spekulací, tak z hlediska dosažení zajišťovacích efektů ze strany spotřebitelů oceli. Jako obchodník s ocelí může Emitent v rámci svých provozních činností obchodovat s produkty z oceli se třetími stranami (jinými velkoobchodníky, obchodníky, ocelárnami, velkými spotřebiteli oceli). Emitent má platnou obchodní licenci (Obchodní informační systém Rakouska [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] číslo 34882627). Emitent by se v budoucnosti mohl (ale není povinen) také zajistit proti růstu cen a rizikům a uzavírat odpovídající transakce. Emitent může v budoucnosti vybudovat nebo získat vlastní sklady a může také nabývat a prodávat společnosti nebo podíly ve společnostech. Obchodní aktivity Emitenta se neomezují pouze na evropský trh, ale mohou zahrnovat obchodní a podnikatelské partnery po celém světě. Na to, jak Emitent vykonává svoji činnost, bude mít významný vliv vývoj na trhu a tržní ceny. Kromě toho bude mít na obchodní rozhodnutí Emitenta vliv i vývoj ceny Notes na burze cenných papírů, počet vydaných Notes a chování investorů ohledně odkupů. Emitent jako provozní subjekt není zavázán k žádné konkrétní strategii. Emitent zejména není povinen udržovat vlastní zásoby ocelářských (nebo jiných) produktů ani uplatňovat konkrétní investiční nebo zajišťovací strategii, ale může výnosy z emise použít podle vlastního uvážení na vlastní účet. Emitent může v budoucnosti změnit své podnikatelské aktivity a může – na základě vlastního uvážení a uvážení svého (výhradního) akcionáře – vykonávat další nebo jiné činnosti a/nebo se vzdát stávajících a/nebo plánovaných podnikatelských aktivit. **(Přímí a nepřímí) akcionáři** Výhradním akcionářem Emitenta je FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), zřízená a platně existující podle práva Rakouské republiky, se sídlem ve Vídni, Rakousko, na adrese Esteplatz 6, 1030 Vídeň, Rakousko, zapsaná v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 142511 a. Výhradním akcionářem společnosti FRANKSTAHL je Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., společnost s ručením omezeným (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), založená a platně existující podle práva Rakouské republiky, se sídlem ve Vídni, Rakousko, na adrese Esteplatz 6, 1030 Vídeň, Rakousko, zapsaná v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 200305 t. Jediným vlastníkem společnosti Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. je pan Marcel Javor, narozen 17. října 1974, který je tak konečným vlastníkem Emitenta.

Vedení

Vedení Emitenta (*Geschäftsführung*) se v současné době skládá z následujících jednatelů (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, narozen 17. října 1974; a
- Ronald Nagy, narozen 7. prosince 1973.

Totožnost statutárních auditorů

Emitent jmenoval (a) společnost BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft se sídlem ve Vídni, Rakousko, na adrese Am Belvedere 4, 1100 Vídeň, Rakousko, zapsaná v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 96046 w ("**BDO Austria**"), auditorem počáteční rozvahy Emitenta (*Eröffnungsbilanz*) k datu 31. března 2022 ("**Počáteční rozvaha**") a (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft se sídlem ve Vídni, Rakousko, se sídlem Am Belvedere 4, 1100 Vídeň, Rakousko, zapsanou v obchodním rejstříku (*Firmenbuch*) Obchodního soudu ve Vídni (*Handelsgericht Wien*) pod registračním číslem FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), jako auditora (i) nekonsolidované mezitímní roční účetní závěrky Emitenta ke dni a pro období začínající datem 22. dubna 2022 a končící datem 31. prosince 2022 ("**Účetní závěrka 2022**") a (ii) nekonsolidovaný výkaz peněžních toků Emitenta za období od 22. dubna 2022 do 31. prosince 2022 ("**Výkaz peněžních toků**"). Počáteční rozvahu, účetní závěrku 2022 i výkaz peněžních toků připravil Emitent v souladu s obecně uznávanými účetními zásadami v Rakousku ("**GAAP**"). Společnost BDO Austria vydala k Počáteční rozvaze výrok auditora bez výhrad s datem 26. srpna 2022. Společnost BDO Austria vydala k Účetní závěrce 2022 výrok auditora bez výhrad s datem 2. června 2023 a BDO Assurance vydala k Výkazu peněžních toků výrok auditora bez výhrad s datem 22. srpna 2023.

Společnosti BDO Austria a BDO Assurance jsou členy Institutu veřejných auditorů v Rakousku. (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) a Rakouské komory daňových poradců a auditorů (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

b) Jaké jsou klíčové finanční údaje o Emitentovi?

Údaje v níže uvedených tabulkách byly převzaty a jsou pouze shrnutím Počáteční rozvahy, Účetní závěrky 2O22, Výkazu peněžních toků a nekonsolidované mezitímní účetní závěrky k 1. lednu 2023 a za období od 1. ledna 2023 do 30. června 2023, která zahrnuje nekonsolidovanou rozvahu, nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát a poznámky k nekonsolidované mezitímní účetní závěrce ("**Mezitímní účetní závěrka**") za uvedená data/období. Údaje v níže uvedených tabulkách je nutno posuzovat číst společně s údaji obsaženými v celém Prospektu, zejména s údaji uvedenými v Počáteční rozvaze, Účetní závěrce 2022, Výkazu peněžních toků a Mezitimní účetní závěrce, které jsou přiloženy v části VIII (*Annexes*) tohoto Prospektu.

Výkaz zisků a ztrát	**22. dubna 2022 – 31. prosince 2022**	***1. ledna 2023 – 30. června 2023***
	(v €, auditovaný)	**(v €, neauditovaný)**
Příjmy	0	8.686.246,08
Ostatní provozní příjmy	17.292,70	29.495,58
Náklady na materiál a ostatní nakupované výrobní služby	0	8.045.011,98
Ostatní provozní náklady	43.053,59	233.406,41
Provozní výsledek	**- 25.760,89**	**427.323,27**
Úroky a podobné příjmy	2.802,18	11.356,95
Úroky a podobné náklady	0	2.334,23
Finanční výsledek	**2.802,18**	**9.022,72**
Výsledky hospodaření před zdaněním	**- 22.958,71**	**436.345,99**
Daně z příjmu	375,00	99.069,00
Výsledky hospodaření po zdanění	**- 23.333,71**	**337.276,99**
Čistý zisk / čistá ztráta za rok	**- 23.333,71**	**337.276,99**

Ztráta převedená z předchozího roku	0	- 23.333,71
Akumulovaný zisk / akumulované ztráty	**- 23.333,71**	**313.943,28**

Rozvaha	**31. prosince 2022 (v €, auditovaná)**	**31. března 2022 (v €, auditovaná)**	**30. června 2023 (v €, neauditovaná)**
Aktiva			
Krátkodobá aktiva	*1.825.631,44*	*100.000,00*	*9.359.693,95*
Zásoby	0	0	8.085.616,64
Ostatní pohledávky a ostatní aktiva	29.226,84	0	1.252.545,58
Zůstatky u úvěrových institucí	1.796.404,60	100.000,00	21.531,73
Náklady příštích období	*0*	*0*	*4.020,93*
Rozvaha celkem	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**
Vlastní kapitál a závazky			
Vlastní kapitál	*1.776.666,29*	*100.000,00*	*2.113.943,28*
Základní kapitál	100.000,00	100.000,00	100.000,00
Kapitálové rezervy	1.700.000,00	0	1.700.000,00
Kumulované zisky/ztráty	- 23.333,71	0	313.943,28
Provize	*41.535,90*	*0*	*227.858,48*
Daňové předpisy	0	0	98.445,00
Ostatní provize	41.535,90	*0*	129.413,48
Závazky	*7.429,25*	*0*	*7.021.913,12*
Závazky za dodání a služby	7.281,25	0	4.807.418,05
Závazky vůči přidruženým společnostem	0	0	2.200.000,00
Další závazky	148,00	0	14.495,07
Rozvaha celkem	**1.825.631,44**	**100.000,00**	**9.363.714,88**

Výkaz peněžních toků (auditovaný)	**22. dubna 2022 – 31. prosince 2022 (v €)**
Čisté cash flow z provozních činností	- 3.595,40
Čisté cash flow z investičních činností	0,00
Čisté cash flow z finančních činností	1.800.000,00
Hotovost a ekvivalenty hotovosti na konci období	1.796.404,60

c) Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Emitent je silně závislý na společnosti FRANKSTAHL

Emitent nemá vlastní zaměstnance a nemusí být schopen vybudovat vlastní personál, zejména klíčové zaměstnance, a know-how potřebné pro svoji činnost

Schopnost Emitenta vyplatit Odkupní částku není zajištěna

Emitent nemusí být schopen získat ocelářské produkty potřebné pro fyzické zajištění, a to vůbec (riziko dostupnosti), a/nebo za komerčně přiměřených podmínek (riziko kolísání cen), nebo nebo k zajištění svých závazků z Notes jiným způsobem

Emitent zahájil činnost teprve v roce 2022

Část C – Klíčové informace o cenných papírech

a) Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ, třída a ISIN Notes

Notes jsou převoditelné cenné papíry na doručitele s ISIN DE000A3G9Q60. Neexistují žádné různé třídy Notes.

	Měna, nominální hodnota, jmenovitá hodnota, počet vydaných cenných papírů a doba platnosti cenných papírů Notes nemají vazbu na konkrétní měnu. Emise a odkup Notes se však uskutečňuje proti platbě v eurech. Nominální hodnota Note je jedna (1). Notes nemají nominální hodnotu. Na základě tohoto Prospektu bude vydáno až 3.600.000 Notes. V budoucnosti mohou být vydány další Notes. Notes nemají žádnou konkrétní dobu splatnosti. Od 2. ledna 2023 se však Množství oceli snížilo a v budoucnosti bude snižovat (definované níže v části "*Práva spojená s Notes*") každoročně z původní hodnoty 1.814,39 kg o 3 % (počítáno na denní bázi v porovnání s předchozím dnem; tj. degresivní snížení). Tak například k 28. listopadu 2023 bude částka za ocel činit 1.764,96 kg a k 31. prosinci 2072 bude Množství oceli přibližně 395,69 kg (obě hodnoty v porovnání s 1.814,39 kg do 1. ledna 2023 včetně). V rámci Odkupu to představuje faktor, který snižuje výši výplaty. **Práva spojená s Notes** Notes nezakládají právo na výplatu úroků nebo dividend. Notes lze kdykoli vrátit – počínaje červnem 2024 –, a to dvakrát ročně během prvních deseti pracovních dnů v červnu a prosinci každého roku (každé z těchto období se nazývá "**Odkupní období**"; každý den Odkupního období je "**Odkupní den**"), podle volby držitele vrátit Emitentovi proti hotovostnímu vypořádání v eurech ("**Odkup**"). Částka, kterou investor obdrží při Odkupu ("**Odkupní částka**") je vázána na určitou hmotnost hotových ocelových produktů, která se v průběhu času snižuje následujícím způsobem (každé takové množství se označuje jako "**Množství oceli**"): Do 1. ledna 2023 (včetně) činilo Množství oceli 1.814,39 kg; od 2. ledna 2023 se Množství oceli snížilo a bude se průběžně snižovat o 3 % ročně, přičemž snížení hmotnosti se uplatňuje denně, v důsledku čehož se od 2. ledna 2023 Množství oceli snížilo a bude snižovat každý den vynásobením Množství oceli z předchozího dne číslem $0,97^{(1/365)}$ (resp. v přestupných letech: Množství oceli se sníží vynásobením Množství oceli z předchozího dne číslem $0,97^{(1/366)}$). Dne 28. listopadu 2023 bude Množství oceli činit 1.764,96 kg. Pro každý Odkupní den se částka vypočítá vynásobením Množství oceli platného v Odkupní den a vydělením výsledku stem (100), přičemž "**Hodnota hotového ocelového zboží**" platná v Odkupní den se vydělí tisícem (1 000). Hodnota hotové oceli je faktor vypočítaný s použitím složitého vzorce, který *mimo jiné* zohledňuje určité průměrné ceny, za které společnosti RANKSTAHL a/nebo Emitent a/nebo jiní vybraní místní nebo mezinárodní obchodníci s ocelí zadali objednávky na nákup zásob určitých skupin hotových ocelových produktů v období 64 kalendářních dnů před daným Odkupním dnem. Odkup Notes lze provádět prostřednictvím webových stránek Emitenta https://www.steelcoin.com ("**Webové stránky**"). **Bez prioritizace** Notes jsou přímými, nezajištěnými, nepodřízenými závazky Emitenta vůči investorům, které mají stejné pořadí (*pari passu*) mezi sebou a se všemi ostatními nezajištěnými závazky Emitenta, pokud tyto ostatní závazky Emitenta nemají výslovně přednost před pohledávkami investorů podle platných právních předpisů, zejména insolvenčních zákonů. V případě platební neschopnosti Emitenta mají investoři pouze práva věřitele. Investoři nemají nárok na oddělení nebo separaci a jejich pohledávky vůči Emitentovi rovněž nejsou přednostní a nejsou zajištěné. **Převoditelnost** Notes podléhají platným zákonům a předpisům a obecně jsou volně převoditelné.
b)	**Kde se bude s cennými papíry obchodovat?**
	Na neregulovaném trhu (*Freiverkehr*) Stuttgartské burzy cenných papírů (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) bude podána žádost o přijetí Notes k obchodování. Pro

	účely směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů, v platném znění ("**MiFID II**"), představuje neregulovaný trh Stuttgartské burzy cenných papírů (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) mnohostranný obchodní systém (MTF). Může být rovněž podána žádost o přijetí Notes k obchodování na neregulovaném trhu kterékoli další burzy cenných papírů v Evropském hospodářském prostoru.
c)	**Je s cennými papíry spojena nějaká záruka?**
	S Notes není spojena žádná záruka.
d)	**Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro cenné papíry?**
	Cena, za kterou lze Notes prodat na Stuttgartské burze cenných papírů (Baden-Württembergische Wertpapierbörse), a Odkupní částka nemusí odrážet vývoj cen na trzích s ocelí Odkupy jsou možné pouze během omezených období Cena, za kterou lze Notes prodat na Stuttgartské burze cenných papírů (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*), a Odkupní částka budou volatilní Zájemci z řad investorů by se mohli při investování do Notes mýlit ohledně současné hodnoty Note nebo jeho budoucího vývoje Odkupní částka může být v době úpisu výrazně vyšší než prodejní cena. Emitent nemusí být schopen vypočítat hodnotu hotového ocelového zboží, a tedy ani Odkupní částku za prodejní cenu, což může prakticky znemožnit Odkup Notes nemají zavedený trh pro obchodování a aktivní trh pro obchodování s Notes se nemusí vyvinout Rizika spojená s nárůstem a/nebo poklesem objemu emise a nabídky Notes na trhu Odkupní částka závisí na dvou složkách, z nichž jedna (Hodnota hotové oceli) je obtížně pochopitelná a nepředvídatelná Notes nemají určeno datum splatnosti a představují dlouhodobé závazky Emitenta, které podléhají celé řadě známých i neznámých faktorů, které mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit své závazky vůči investorům

Část D – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů a/nebo o jejich přijetík obchodování na regulovaném trhu	
a)	**Za jakých podmínek a v jakém časovém harmonogramu mohu do tohoto cenného papíru investovat?**
	Notes nabízené na základě tohoto Prospektu mohou zájemci z řad investorů upisovat a budou jim vydány od data zahájení emise 29. listopadu 2023 až do konce platnosti tohoto Prospektu, tj. nejpozději do dne 28. listopadu 2024. Emitent si vyhrazuje právo kdykoli zkrátit nebo ukončit nabídkové období na základě vlastního uvážení (zejména v případě úplného umístění Notes). Notes jsou průběžně vydávány a nabízeny Emitentem na Stuttgartské burze cenných papírů (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). Notes nejsou vydávány v předem stanoveném statickém emisním kurzu. Emisní kurz Notes bude stanoven Emitentem na základě maximálního emisního kurzu 54 eur za Note. Investoři mohou Notes upisovat také přímo u Emitenta a nabídnout alternativní cenu úpisu. Emitent může takovou nabídku investora zcela nebo zčásti přijmout, nebo odmítnout. Investoři mohou být při nabývání Notes vyzváni k úhradě obvyklých transakčních poplatků svým finančním zprostředkovatelům. Nabídka není podmíněna žádnou smlouvou o úpisu. K datu vydání tohoto Prospektu Emitent neuzavřel žádné smlouvy o distribuci, ale může je uzavřít v budoucnosti.
b)	**Kdo je předkladatelem nabídky a/nebo osobou žádající o přijetí k obchodování?**
	Emitent nabízí Notes a je osobou, která žádá neregulovaný trh (*Freiverkehr*) Stuttgartské burzy cenných papírů (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) o přijetí Notes k obchodování. Viz položku C. b) tohoto souhrnu.

c)	**Proč se tento Prospekt připravuje?**
	Tento Emitent má v úmyslu veřejně nabízet Notes, které jsou cennými papíry ve smyslu článku 2, písm. a) nařízení EU o prospektu a ve smyslu článku 2, písm. d) nařízení EU o prospektu ("**Nabídka**"). Celková hodnota Nabídky pravděpodobně překročí prahové hodnoty stanovené v článku 1, odst. 3 Nařízení EU o prospektu a v § 12 rakouského zákona o kapitálových trzích z roku 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Výjimka podle čl. 1, odst. 4 Nařízení EU o prospektu se neuplatní. Emitent tedy předloží Nabídku až po předchozím zveřejnění tohoto Prospektu. Čistý výtěžek získaný prostřednictvím Nabídky bude použit na běžnou obchodní činnost Emitenta s cílem vytvářet vlastní zisk v rámci obchodování s ocelí nebo jinými činnostmi podle vlastního uvážení Emitenta. Investoři nemají na těchto ziscích podíl, neboť Notes jsou přímými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta. Provozní činnosti Emitenta mohou zahrnovat obchodování s produkty z oceli s třetími stranami (jinými velkoobchodníky, obchodníky, ocelárnami, velkými spotřebiteli oceli) a/nebo nákup zásob oceli a/nebo podílů ve společnostech. Emitent může rovněž držet likviditu ve formě bankovních účtů a nástrojů peněžního trhu a nemusí použít celý výnos z emise. Emitent může rovněž vykonávat další nebo jiné podnikatelské aktivity a rovněž se v budoucnosti vzdát svých stávajících a/nebo plánovaných aktivit. Vzhledem k tomu, že Emitent nemůže určit cenu, za kterou budou Notes vydány (viz položku D. a) tohoto souhrnu), a tato cena se může v čase výrazně měnit, není možné, aby Emitent spolehlivě odhadl výnos emise až 3.600.000 Notes, která je předmětem tohoto Prospektu. Teoretický maximální možný výnos emise, tj. pokud by celý objem 3.600.000 Notes podle tohoto Prospektu bylo akceptováno za maximální emisní cenu 54 eur za jednu Note, by činil 194,4 milionu eur v hrubém vyjádření, resp. při zohlednění odhadovaných celkových nákladů v částce 1.000.000 eur by činil 193,4 milionu eur v čistém vyjádření. Marcel Javor, jeden z jednatelů (*Geschäftsführer*) Emitenta, je zároveň jednatelem jediného akcionáře Emitenta, společnosti FRANKSTAHL, a (nepřímo) jediným konečným vlastníkem Emitenta a společnosti FRANKSTAHL. Mezi Emitentem, jeho akcionářem FRANKSTAHL a jeho jediným skutečným konečným vlastníkem tak může docházet ke střetům zájmů.

Annex AA

Maltese translation / Traduzzjoni bil-Malti

I. SOMMARJU

Taqsima A – Introduzzjoni, li fiha t-twissijiet	
Dan is-sommarju għandu jinqara bħala introduzzjoni għal dan il-Prospett (kif definit hawn taħt). *Kwalunkwe deċiżjoni ta' investiment fit-titoli għandha tiġi bbażata fuq konsiderazzjoni ta' dan il-Prospett sħiħ mill-investitur.* *L-investituri fit-titoli jistgħu jitilfu l-kapital investit kollu jew parti minnu.* *Meta pretensjoni relatata mal-informazzjoni li tinsab f'dan il-Prospett titressaq quddiem il-qorti, l-investitur attur jista', skont il-liġi nazzjonali, ikollu jġarrab l-ispejjeż tat-traduzzjoni ta' dan il-Prospett qabel ma jinbdew il-proċeduri legali.* *Ir-responsabbiltà ċivili għandha x'taqsam biss ma' dawk il-persuni li jkunu ppreżentaw dan is-sommarju, inkluża kwalunkwe traduzzjoni tiegħu, iżda biss fejn dan is-sommarju jkun qarrieqi, ineżatt jew inkonsistenti, meta jinqara flimkien mal-partijiet l-oħra ta' dan il-Prospett, jew fejn dan ma jipprovdix, meta jinqara flimkien mal-partijiet l-oħra ta' dan il-Prospett, informazzjoni ewlenija sabiex jgħin lill-investituri meta jiġu biex jikkunsidraw jekk jinvestux fit-titoli.* *Ser tixtri prodott li mhuwiex sempliċi u li jista' jkun diffiċli li tifhmu.*	
a)	**L-Isem u n-Numri Internazzjonali għall-Identifikazzjoni tat-Titoli ("ISIN") tat-titoli**
	Dan il-prospett ("**Prospett**") jirrigwarda l-ħruġ ta' notes li huma titoli anonimi trasferibbli li m'għandhom l-ebda maturità u lanqas imgħax, iżda jistgħu jiġu rritornati darbtejn fis-sena matul perjodi ta' tifdija (l-ewwel għaxart ijiem ta' xogħol f'Ġunju u Diċembru) skont l-għażla tad-detentur għal saldu fi flus kontanti f'EUR ("**Notes**", u kull waħda "**Note**"). L-ISIN tan-Notes huwa: DE000A3G9Q60.
b)	**L-identità u d-dettalji ta' kuntatt tal-emittent, inkluż l-identifikatur ta' entità ġuridika ("LEI") tiegħu**
	SC STEELCOIN GmbH ("**Emittent**"; LEI: 529900OX94239BUDFN51), hija kumpanija b'responsabbiltà limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) inkorporata u validament eżistenti skont il-liġijiet tar-Repubblika tal-Awstrija, bis-sede reġistrat tagħha fi Vjenna, l-Awstrija, u l-uffiċċju reġistrat tagħha f'Praterstraße 15/3/17, 1020 Vjenna, l-Awstrija (telefown: +43 50 5030; sit web: https://www.steelcoin.com). L-Emittent huwa reġistrat fir-Reġistru Kummerċjali (*Firmenbuch*) tal-Qorti Kummerċjali ta' Vjenna (*Handelsgericht Wien*) bin-numru ta' reġistrazzjoni FN 579306 x. Huwa jopera wkoll taħt l-isem kummerċjali STEELCOIN.
c)	**L-identità u d-dettalji ta' kuntatt tal-offerent, inkluż il-LEI tiegħu jekk l-offerent ikollu personalità ġuridika, jew tal-persuna li titlob l-ammissjoni għall-kummerċ f'suq regolat**
	Ara l-punt A.b) ta' dan is-Sommarju.
d)	**L-identità u d-dettalji tal-kuntatt tal-awtorità kompetenti li tapprova l-prospett u, meta differenti, l-awtorità kompetenti li approvat id-dokument tar-reġistrazzjoni jew id-dokument tar-reġistrazzjoni universali**
	L-Awtorità tas-Suq Finanzjarju Awstrijak (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, l-"**FMA**"), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vjenna (telefown: +43 1 249 59-0; sit web: www.fma.gv.at) approvat dan il-Prospett fil-kapaċità tagħha bħala awtorità kompetenti għall-Awstrija skont ir-Regolament (UE) 2017/1129 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-14 ta' Ġunju 2017, kif emendat (ir-"**Regolament tal-UE dwar il-Prospett**") u skont l-Att dwar is-Swieq Kapitali Awstrijaċi 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*).
e)	**Id-data tal-approvazzjoni tal-prospett**
	Dan il-Prospett ġie approvat fi-28 ta' Novembru 2023.

Taqsima B – Informazzjoni ewlenija dwar l-Emittent	
a)	**Min hu l-Emittent tat-titoli?**
	Id-domiċilju u l-forma ġuridika, il-LEI, il-liġi li taħtha jopera l-Emittent u l-pajjiż ta' inkorporazzjoni tiegħu Ara l-punt A.b) ta' dan is-Sommarju. **L-attivitajiet prinċipali** L-għanijiet kummerċjali tal-Emittent (*Unternehmensgegenstand*) kif iddikjarati taħt it-Tielet (*Drittens*) Artikolu tal-istatut tiegħu (*Errichtungserklärung*) jinkludu (tradotti mill-oriġinal bil-Ġermaniż): • il-kummerċ f'oġġetti tal-metall u materjali tal-bini; • il-ħruġ tat-titoli tiegħu stess, b'mod partikolari taħt l-isem "STEELCOIN" bħala tokens ERC-20 fuq il-Blockchain Ethereum; kif ukoll • kull azzjoni, tranżazzjoni u miżura, fl-Awstrija u barra mill-pajjiż, meħtieġa u utli għall-kisba tal-għan tal-kumpanija u għall-iżvilupp u l-effiċjenza ekonomika tan-negozju, b'mod partikolari it-twaqqif tal-fergħat. In-negozju bankarju u attivitajiet oħra li jeħtieġu liċenzja huma esklużi. L-għan kummerċjali ewlieni tal-Emittent huwa l-kummerċ fl-azzar u l-ħruġ kif ukoll it-twettiq tal-obbligazzjonijiet tal-Emittent relatati man-Notes. L-għan strateġiku tal-Emittent huwa li jistabbilixxi aspett ġdid tal-kummerċ tradizzjonali fl-azzar bil-ħruġ tan-Notes, li huwa ta' interess kemm għall-ispekulazzjoni kif ukoll biex jinkisbu effetti ta' ħeġġjar mill-konsumaturi tal-azzar. Bħala negozjant fl-azzar, l-attivitajiet operazzjonali tal-Emittent jistgħu jinkludu l-kummerċ fi prodotti tal-azzar ma' partijiet terzi (bejjiegħa bl-ingrossa oħrajn, kummerċjanti, fabbriki tal-azzar, konsumaturi ewlenin tal-azzar). L-Emittent għandu liċenzja kummerċjali valida (Sistema ta' Informazzjoni dwar il-Kummerċ tal-Awstrija [*Gewerbeinformationssystem Austria* – GISA] numru 34882627). L-Emittent jista' wkoll (iżda mhuwiex obbligat li) jiħħeġġja kontra żidiet fil-prezzijiet u riskji fil-futur u jidħol fi tranżazzjonijiet korrispondenti. L-Emittent jista' jibni jew jakkwista l-imħażen tiegħu stess fil-futur u jista' wkoll jakkwista u jiddisponi minn kumpaniji jew interessi f'kumpaniji. L-attivitajiet kummerċjali tal-Emittent mhumiex limitati għas-suq Ewropew iżda jistgħu jinkludu sħab kummerċjali u negozjanti madwar id-dinja. L-iżviluppi tas-suq u l-prezzijiet tas-suq se jkollhom impatt sinifikanti fuq kif l-Emittent iwettaq in-negozju tiegħu. Minbarra dan, l-iżvilupp tal-prezz tan-Notes fuq il-Borża u l-għadd ta' Notes maħruġa, kif ukoll l-imġiba tal-investituri rigward it-tifdija wkoll se jaffettwaw id-deċiżjonijiet kummerċjali tal-Emittent. Bħala entità operattiva, l-Emittent mhuwiex marbut b'xi strateġija speċifika. B'mod partikolari, l-Emittent m'għandu l-ebda obbligu li jżomm stokk proprju tal-prodotti tal-azzar (jew ta' prodotti oħrajn) jew li japplika strateġija speċifika ta' investiment jew ta' ħeġġjar iżda huwa liberu li juża d-dħul mill-ħruġ kif jidhirlu l-aħjar għan-nom tiegħu. Fil-futur l-Emittent jista' jibdel l-attivitajiet kummerċjali tiegħu u jista', fid-diskrezzjoni unika tiegħu u fid-diskrezzjoni tal-azzjonist (uniku) tiegħu, iwettaq attivitajiet addizzjonali jew oħrajn u/jew iċedi l-attivitajiet kummerċjali attwali u/jew ippjanati tiegħu. **L-Azzjonisti (Diretti u Indiretti)** L-azzjonist uniku tal-Emittent huwa FRANKSTAHL Rohr- und Stahlhandelsgesellschaft m.b.H. ("**FRANKSTAHL**"), kumpanija b'responsabbiltà limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) inkorporata u validament eżistenti skont il-liġijiet tar-Repubblika tal-Awstrija, bis-sede reġistrat tagħha fi Vjenna, l-Awstrija, u l-uffiċċju reġistrat tagħha f'Esteplatz 6, 1030 Vjenna, l-Awstrija, reġistrata fir-Reġistru Kummerċjali (*Firmenbuch*) tal-Qorti Kummerċjali ta' Vjenna (*Handelsgericht Wien*) bin-numru ta' reġistrazzjoni FN 142511 a. L-uniku azzjonist ta' FRANKSTAHL huwa Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H., kumpanija b'responsabbiltà limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) inkorporata u validament eżistenti skont il-liġijiet tar-Repubblika tal-Awstrija, bis-sede reġistrat tagħha fi Vjenna, l-Awstrija, u l-uffiċċju reġistrat tagħha f'Esteplatz 6, 1030 Vjenna, l-Awstrija, reġistrata fir-Reġistru Kummerċjali (*Firmenbuch*) tal-Qorti Kummerċjali ta' Vjenna (*Handelsgericht Wien*) bin-numru ta' reġistrazzjoni FN 200305 t.

Javor Unternehmensbeteiligungsges.m.b.H. hija proprjetà sħiħa tas-Sur Marcel Javor, li twieled fis-17 ta' Ottubru 1974, li għalhekk huwa s-sid benefiċjarju aħħari tal-Emittent.

Maniġment

Il-maniġment tal-Emittent (*Geschäftsführung*) attwalment jikkonsisti fid-diretturi maniġerjali li ġejjin (*Geschäftsführer*):

- Marcel Javor, li twieled fis-17 ta' Ottubru 1974; u
- Ronald Nagy, li twieled fis-7 ta' Diċembru 1973.

L-identità tal-awdituri statutorji

L-Emittent ħatar lil (a) BDO Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft bis-sede reġistrat tagħha fi Vjenna, l-Awstrija, u l-uffiċċju reġistrat tagħha f'Am Belvedere 4, 1100 Vjenna, l-Awstrija, reġistrata fir-Reġistru Kummerċjali (*Firmenbuch*) tal-Qorti Kummerċjali ta' Vjenna (*Handelsgericht Wien*) bin-numru ta' reġistrazzjoni FN 96046 w ("**BDO Austria**"), bħala l-awditur tal-karta tal-bilanċ tal-ftuħ (*Eröffnungsbilanz*) tal-Emittent fil-31 ta' Marzu 2022 ("**Karta tal-Bilanċ tal-Ftuħ**") u (b) BDO Assurance GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft bis-sede reġistrat tagħha fi Vjenna, l-Awstrija, u l-uffiċċju reġistrat tagħha f'Am Belvedere 4, 1100 Vjenna, l-Awstrija, reġistrata fir-Reġistru Kummerċjali (*Firmenbuch*) tal-Qorti Kummerċjali ta' Vjenna (*Handelsgericht Wien*) bin-numru ta' reġistrazzjoni FN 292963 d ("**BDO Assurance**"), bħala l-awditur (i) tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji annwali mhux konsolidati tal-Emittent minn, u għall-perjodu mit-22 ta' April 2022 sal-31 ta' Diċembru 2022 ("**Dikjarazzjonijiet Finanzjarji tal-2022**") u (ii) r-rapport tal-flussi tal-flus mhux konsolidat tal-Emittent għall-perjodu mit-22 ta' April 2022 sal-31 ta' Diċembru 2022 ("**Rapport tal-Flussi tal-Flus**"). Il-Karta tal-Bilanċ tal-Ftuħ, id-Dikjarazzjonijiet Finanzjarji tal-2022 kif ukoll ir-Rapport tal-Flussi tal-Flus ġew ippreparati mill-Emittent f'konformità mal-prinċipji tal-kontabilità ġeneralment aċċettati ("**GAAP**") fl-Awstrija. BDO Austria ħarġet opinjoni tal-awditjar mhux kwalifikata datata s-26 ta' Awwissu 2022 dwar il-Karta tal-Bilanċ tal-Ftuħ. BDO Assurance ħarġet opinjoni tal-awditjar mhux kwalifikata datata t-2 ta' Ġunju 2023 dwar id-Dikjarazzjonijiet Finanzjarji tal-2022 u opinjoni tal-awditjar mhux kwalifikata datata t-22 ta' Awwissu 2023 dwar ir-Rapport tal-Flussi tal-Flus.

Kemm BDO Austria kif ukoll BDO Assurance huma membri kemm tal-Istitut tal-Awdituri Pubbliċi fl-Awstrija (*Institut der Wirtschaftsprüfer*) kif ukoll tal-Kamra tal-Konsulenti tat-Taxxa u l-Awdituri Awstrijaka (*Kammer der Steuer-berater und Wirtschaftsprüfer*).

b) X'inhi l-informazzjoni finanzjarja ewlenija li tirrigwarda l-emittent?

L-informazzjoni fit-tabelli li ġejjin ittieħdet mill-Karta tal-Bilanċ tal-Ftuħ, mid-Dikjarazzjonijiet Finanzjarji tal-2022, mir-Rapport tal-Flussi tal-Flus u mid-dikjarazzjonijiet finanzjarji interim mhux konsolidati minn, u għall-perjodu mill-1 ta' Jannar 2023 sat-30 ta' Ġunju 2023, li jinkludu l-karta tal-bilanċ mhux konsolidata, ir-rapport tal-introjtu mhux konsolidat u n-notes għad-dikjarazzjonijiet finanzjarji interim mhux konsolidati ("**Dikjarazzjonijiet Finanzjarji Interim**") għad-dati/għall-perjodi indikati u hija biss sommarju tagħhom. L-informazzjoni fit-tabelli li ġejjin għandha tinqara flimkien mal-informazzjoni li tinsab fil-Prospett sħiħ, b'mod partikolari l-informazzjoni fil-Karta tal-Bilanċ tal-Ftuħ, id-Dikjarazzjonijiet Finanzjarji tal-2022, ir-Rapport tal-Flussi tal-Flus kif ukoll id-Dikjarazzjonijiet Finanzjarji Interim inklużi fil-Parti VIII (*Annexes*) ta' dan il-Prospett.

Rapport tal-Introjtu	22 ta' April 2022 – 31 ta' Diċembru 2022	1 ta' Jannar 2023 – 30 ta' Ġunju 2023
	(f'€, awditjat)	(f'€, mhux awditjat)
Dħul	0	8,686,246.08
Dħul operatorju ieħor	17,292.70	29,495.58
L-ispiża tal-materjali u servizzi oħra tal-manifattura mixtrija	0	8,045,011.98
Spiża operatorja oħra	43,053.59	233,406.41
Introjtu operatorju	**- 25,760.89**	**427,323.27**
Interess u dħul simili	2,802.18	11,356.95

Interess u spejjeż simili	0	2,334.23
Introjtu finanzjarju	**2,802.18**	**9,022.72**
Introjtu qabel it-taxxi	**- 22,958.71**	**436,345.99**
Taxxi mid-dħul	375.00	99,069.00
Introjtu wara t-taxxi	**- 23,333.71**	**337,276.99**
Profitt / Telf nett għas-sena	**- 23,333.71**	**337,276.99**
Telf riportat mis-sena preċedenti	0	- 23,333.71
Profitt / Telf akkumulat	**- 23,333.71**	**313,943.28**

Karta tal-bilanċ	**31 ta' Diċembru 2022 (f'€, awditjata)**	**31 ta' Marzu 2022 (f'€, awditjata)**	**30 ta' Ġunju 2023 (f'€, mhux awditjata)**
Assi			
Assi Kurrenti	*1,825,631.44*	*100,000.00*	*9,359,693.95*
Inventarji	0	0	8,085,616.64
Riċevibbli u assi oħrajn	29,226.84	0	1,252,545.58
Bilanċi ma' istituzzjonijiet ta' kreditu	1,796,404.60	100,000.00	21,531.73
Spejjeż imħallsa minn qabel	*0*	*0*	*4,020.93*
Karta tal-Bilanċ Totali	**1,825,631.44**	**100,000.00**	**9,363,714.88**
Ekwità u obbligazzjonijiet			
Ekwità	*1,776,666.29*	*100,000.00*	*2,113,943.28*
Kapital azzjonarju	100,000.00	100,000.00	100,000.00
Riżervi kapitali	1,700,000.00	0	1,700,000.00
Profitti / Telf Akkumulat(i)	- 23,333.71	0	313,943.28
Provvedimenti	*41,535.90*	*0*	*227,858.48*
Provvedimenti tat-taxxa	0	0	98,445.00
Provvedimenti oħrajn	41,535.90	0	129,413.48
Obbligazzjonijiet	*7,429.25*	*0*	*7,021,913.12*
Obbligazzjonijiet minn konsenji u servizzi	7,281.25	0	4,807,418.05
Obbligazzjonijiet lejn kumpaniji affiljati	0	0	2,200,000.00
Obbligazzjonijiet oħra	148.00	0	14,495.07
Karta tal-Bilanċ Totali	**1,825,631.44**	**100,000.00**	**9,363,714.88**

Rapport tal-Flussi tal-Flus (awditjata)	**22 ta' April 2022 – 31 ta' Diċembru 2022 (f'€)**
Fluss tal-flus nett minn attivitajiet operatorji	- 3,595.40
Fluss tal-flus nett minn attivitajiet ta' investiment	0.00
Fluss tal-flus nett minn attivitajiet finanzjarji	1,800,000.00
Flus u ekwivalenti ta' flus fl-aħħar tal-perjodu	1,796,404.60

c) X'inhuma r-riskji ewlenin li huma speċifiċi għall-emittent?

L-Emittent huwa dipendenti ħafna fuq FRANKSTAHL

L-Emittent m'għandux il-persunal tiegħu stess u jista' ma jkunx kapaċi jifforma l-persunal tiegħu stess, b'mod partikolari persunal ewlieni, u jiżviluppa l-għarfien meħtieġ għall-operazzjonijiet tiegħu

Il-kapaċità tal-Emittent li jħallas l-Ammont ta' Tifdija mhijiex garantita

L-Emittent jista' ma jkunx kapaċi bl-ebda mod jakkwista l-prodotti tal-azzar meħtieġa għall-iħħeġġjar fiżiku (riskju ta' disponibbiltà) u/jew f'termini kummerċjalment raġonevoli (riskju

	tal-volatilità tal-prezzijiet) jew li jiħħeġġja l-obbligazzjonijiet tiegħu taħt in-Notes mod ieħor L-Emittent beda l-operazzjonijiet biss fl-2022

Taqsima C – Informazzjoni ewlenija dwar it-titoli	
a)	**X'inhuma l-karatteristiċi ewlenin tat-titoli?**
	It-tip, il-klassi u l-ISIN tan-Notes In-Notes huma titoli anonimi trasferibbli bl-ISIN DE000A3G9Q60. M'hemmx klassijiet differenti ta' Notes. **Il-valuta, id-denominazzjoni, il-valur nominali, in-numru ta' titoli maħruġa u t-terminu tat-titoli** In-Notes m'għandhomx valuta speċifika. Madankollu, il-ħruġ u t-tifdija ta' Notes isir kontra ħlas f'euro. Id-denominazzjoni ta' Note hija wieħed (1). In-Notes m'għandhomx valur nominali. Taħt dan il-Prospett se jinħarġu sa 3,600,000 Note. Fil-futur jistgħu jinħarġu Notes oħrajn. In-Notes m'għandhomx terminu jew maturità speċifika. Madankollu, mit-2 ta' Jannar 2023 l-Ammont ta' Azzar (definit fit-Taqsima "*Drittijiet marbuta man-Notes*" hawn taħt) kien tnaqqas u fil-futur se jitnaqqas mill-ammont inizjali tiegħu ta' 1,814.39 kg bi 3 % kull sena (ikkalkolat kuljum meta mqabbel mal-ġurnata ta' qabel; jiġifieri, tnaqqis digressiv). Għalhekk, pereżempju, fi 28 ta' Novembru 2023 l-Ammont ta' Azzar se jkun 1,764.96 kg u fil-31 ta' Diċembru 2072 l-Ammont ta' Azzar se jkun madwar 395.69 kg (meta t-tnejn mqabbla ma' 1,814.39 kg sal-1 ta' Jannar 2023, din id-data inkluża). Taħt it-Tifdija, dan jikkostitwixxi fattur li jnaqqas l-ammont tal-iżborż. **Drittijiet marbuta man-Notes** In-Notes ma jagħtux drittijiet għall-interess jew pagamenti tad-dividendi. In-Notes jistgħu jiġu rritornati – minn Ġunju 2024 – darbtejn fis-sena matul l-ewwel għaxart ijiem ta' xogħol f'Ġunju u Diċembru ta' kull sena (kull "**Perjodu ta' Tifdija**"; kull jum tal-Perjodu ta' Tifdija huwa "**Jum ta' Tifdija**") skont l-għażla tad-detentur għall-Emittent għal saldu fi flus kontanti f'euro ("**Tifdija**"). L-ammont li jirċievi l-Investitur mat-Tifdija ("**Ammont ta' Tifdija**") huwa marbut ma' ċertu piż ta' prodotti tal-azzar lesti, li maż-żmien jonqos kif ġej (kull tali ammont l-"**Ammont ta' Azzar**"): Sal-1 ta' Jannar 2023 (din id-data inkluża), l-Ammont ta' Azzar kien 1,814.39 kg; mit-2 ta' Jannar 2023, l-Ammont ta' Azzar kien naqas u fil-futur se jonqos kontinwament bi 3 % fis-sena, b'dan it-tnaqqis fil-piż jiġi applikat kuljum bil-konsegwenza li mit-2 ta' Jannar 2023, l-Ammont ta' Azzar kien tnaqqas u se jitnaqqas kuljum billi l-Ammont ta' Azzar tal-jum ta' qabel jiġi mmultiplikat b'$0.97^{(1/365)}$ (rispettivament fis-snin biżestili: l-Ammont ta' Azzar jitnaqqas billi l-Ammont ta' Azzar jiġi mmultiplikat b'$0.97^{(1/366)}$). Fi 28 ta' Novembru 2023 l-Ammont ta' Azzar se jkun 1,764.96 kg. Għal kull jum ta' Tifdija, l-Ammont ta' Tifdija jiġi kkalkolat billi l-Ammont ta' Azzar applikabbli fuq tali Jum ta' Tifdija diviż b'mija (100) jiġi mmultiplikat bil-"**Valur tal-Azzar Lest**" applikabbli fuq tali Jum ta' Tifdija diviż b'elf (1,000). Il-Valur tal-Azzar Lest huwa fattur ikkalkulat skont formula kumplessa li tqis fost l-oħrajn ċerti prezzijiet medji li bihom FRANKSTAHL u/jew l-Emittent u/jew negozjanti tal-azzar lokali u internazzjonali oħrajn magħżula jkunu għamlu ordnijiet ta' xiri għall-ħażna tal-istokk f'ċerti gruppi ta' prodotti tal-azzar lest matul perjodu ta' 64 jum kalendarju qabel il-Jum ta' Tifdija rispettiv. It-Tifdija tan-Notes tista' titwettaq permezz tas-sit web tal-Emittent https://www.steelcoin.com ("**Sit web**"). **Ebda Superjorità** In-Notes huma obbligazzjonijiet diretti, mhux garantiti, mhux subordinati tal-Emittent lill-investituri klassifikati *pari passu* bejniethom u mal-obbligazzjonijiet l-oħrajn kollha mhux

	garantiti tal-Emittent, dment li tali obbligazzjonijiet oħrajn tal-Emittent ma jikklassifikawx espressament superjuri għall-pretensjonijiet tal-investituri skont liġijiet u regolamenti applikabbli, b'mod partikolari l-liġijiet dwar l-insolvenza. F'każ ta' insolvenza tal-Emittent, l-investituri huma intitolati biss għad-drittijiet tal-kredituri. L-investituri m'għandhomx pretensjoni għas-segregazzjoni jew għas-separazzjoni u l-pretensjonijiet tagħhom kontra l-Emittent ukoll mhumiex prijoritizzati u mhumiex garantiti. **It-trasferibbiltà** In-Notes huma, soġġetti għal-liġijiet u regolamenti applikabbli, ġeneralment trasferibbli b'mod liberu.
b)	**Fejn ser jiġu nnegozjati t-titoli?**
	L-applikazzjoni ser issir għas-suq mhux regolat (*Freiverkehr*) tal-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) biex in-Notes jiġu ammessi għall-kummerċ. Is-suq mhux regolat tal-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) huwa faċilità multilaterali tan-negozjar (MTF) għall-finijiet tad-Direttiva 2014/65/UE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tal-15 ta' Mejju 2014 dwar is-Swieq fl-Istrumenti Finanzjarji, kif emendata ("**MiFID II**"). L-applikazzjoni tista' wkoll issir għal kwalunkwe borża oħra fiż-Żona Ekonomika Ewropea biex in-Notes jiġu ammessi għall-kummerċ f'suq mhux regolat ta' kwalunkwe tali borża.
c)	**Hemm garanzija marbuta mat-titoli?**
	M'hemm l-ebda garanzija marbuta man-Notes.
d)	**X'inhuma r-riskji ewlenin li huma speċifiċi għat-titoli?**
	Il-prezz li bih jistgħu jinbiegħu n-Notes fuq il-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) u l-Ammont ta' Tifdija jistgħu ma jirriflettux l-iżvilupp tal-prezzijiet fis-swieq tal-azzar It-Tifdija hija possibbli biss matul perjodi limitati Il-prezz li bih jistgħu jinbiegħu n-Notes fuq il-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) u l-Ammont ta' Tifdija ser ikunu volatili L-investituri interessati jistgħu jiżbaljaw dwar il-valur attwali ta' Note jew l-iżvilupp futur tiegħu meta jinvestu fin-Notes Il-prezz ta' sottoskrizzjoni jista' jkun konsiderevolment ogħla mill-Ammont ta' Tifdija fiż-żmien ta' sottoskrizzjoni L-Emittent jista' ma jkunx kapaċi jikkalkula l-Valur tal-Azzar Lest u, għalhekk, l-Ammont ta' Tifdija, li jista' jagħmel Tifdija prattikament impossibbli In-Notes m'għandhomx suq tal-kummerċ stabbilit u suq tal-kummerċ attiv għan-Notes jista' ma jiżviluppax Riskji relatati ma' żieda u/jew tnaqqis fil-ħruġ u l-provvista tas-suq tan-Notes L-Ammont ta' Tifdija jiddependi fuq żewġ komponenti, li wieħed minnhom (il-Valur tal-Azzar Lest) huwa diffiċli biex jinftiehem u mhuwiex prevedibbli In-Notes m'għandhomx data ta' maturità u jikkostitwixxu obbligazzjonijiet fit-tul tal-Emittent li huma soġġetti għal varjetà ta' fatturi magħrufa u mhux magħrufa li jistgħu jaffettwaw il-kapaċità tal-Emittent li jikkonforma mal-obbligi tiegħu lejn l-Investituri

Taqsima D – Informazzjoni ewlenija dwar l-offerta ta' titoli lill-pubbliku u/jew l-ammissjoni għall-kummerċ f'suq regolat	
a)	**Taħt liema kondizzjonijiet u skeda ta' żmien nista' ninvesti f'dan it-titolu?**
	In-Notes offruti taħt dan il-Prospett jistgħu jiġu sottoskritti minn, u ser jinħarġu lil, investituri interessati mill-29 ta' Novembru 2023 jew madwar, sakemm tiskadi l-validità ta' dan il-Prospett sa mhux aktar tard mill-28 ta' Novembru 2024. L-Emittent jirriżerva d-dritt li jqassar

	jew iwaqqaf il-perjodu tal-offerta fi kwalunkwe ħin fid-diskrezzjoni assoluta tiegħu (b'mod partikolari, f'każ ta' tqegħid sħiħ tan-Notes). In-Notes huma kontinwament maħruġa u offruti mill-Emittent fuq il-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*). In-Notes ma jinħarġux bi prezz tal-ħruġ statiku determinat minn qabel. Il-prezz tal-ħruġ tan-Notes ser jiġi determinat mill-Emittent fuq bażi kontinwa sa prezz massimu tal-ħruġ ta' EUR 54 kull Note. L-investituri jistgħu wkoll jissottoskrivu għan-Notes direttament mal-Emittent u joffru prezz ta' sottoskrizzjoni alternattiv. L-Emittent huwa liberu li jaċċetta jew jirrifjuta tali offerta b'mod sħiħ jew parzjali. L-investituri jistgħu jkunu meħtieġa jħallsu t-tariffi ta' tranżazzjoni tas-soltu lill-intermedjarji finanzjarji tagħhom meta jiksbu n-Notes. L-Offerta mhi soġġetta għall-ebda ftehim ta' sottoskrizzjoni. Sad-data ta' dan il-Prospett, l-Emittent ma kkonkludiex ftehimiet ta' distribuzzjoni iżda huwa liberu li jikkonkludi tali ftehimiet fil-futur.
b)	**Min hu l-offerent u/jew il-persuna li qed titlob l-ammissjoni għall-kummerċ?**
	L-Emittent huwa l-offerent tan-Notes u l-persuna li tapplika għas-suq mhux regolat (*Freiverkehr*) tal-Borża ta' Stuttgart (*Baden-Württembergische Wertpapierbörse*) biex in-Notes jiġu ammessi għall-kummerċ. Ara l-punt C.b) ta' dan is-Sommarju.
c)	**Għaliex qed jiġi prodott dan il-prospett?**
	L-Emittent għandu l-intenzjoni li joffri n-Notes, li huma titoli skont it-tifsira tal-Artikolu 2(a) tar-Regolament tal-UE dwar il-Prospett, lill-pubbliku skont it-tifsira tal-Artikolu 2(d) tar-Regolament tal-UE dwar il-Prospett ("**Offerta**"). Il-korrispettiv totali tal-Offerta x'aktarx li se jaqbeż il-limiti massimi stipulati mill-Artikolu 1(3) tar-Regolament tal-UE dwar il-Prospett u t-Taqsima 12 tal-Att dwar is-Swieq Kapitali Awstrijaċi 2019 (*Kapitalmarktgesetz 2019*). Ma tapplikax eċċezzjoni skont l-Artikolu 1(4) tar-Regolament tal-UE dwar il-Prospett. B'hekk, l-Emittent għandu jagħmel l-Offerta biss wara li jkun ippubblika dan il-Prospett. Id-dħul nett magħmul permezz tal-Offerta se jintuża għall-operazzjonijiet ta' negozju kontinwi tal-Emittent bl-għan li jiġġenera profitti proprji bil-kummerċ fl-azzar jew b'attivitajiet oħrajn fid-diskrezzjoni tal-Emittent. L-investituri ma jipparteċipawx f'tali profitti peress li n-Notes huma obbligazzjonijiet diretti, mhux garantiti, u mhux subordinati tal-Emittent. L-attivitajiet operazzjonali tal-Emittent jistgħu jinkludu l-kummerċ fi prodotti tal-azzar ma' partijiet terzi (bejjiegħa bl-ingrossa oħrajn, kummerċjanti, fabbriki tal-azzar, konsumaturi ewlenin tal-azzar) u/jew l-akkwist ta' stokk tal-azzar u/jew parteċipazzjonijiet f'kumpaniji. L-Emittent jista' jżomm ukoll likwidità fil-forma ta' kontijiet bankarji u strumenti tas-suq monetarju u m'għandux għalfejn juża d-dħul kollu mill-ħruġ. L-Emittent jista' wkoll iwettaq attivitajiet addizzjonali jew attivitajiet oħrajn kif ukoll iċedi l-attivitajiet kummerċjali attwali u/jew ippjanati fil-futur. Peress li l-Emittent ma jistax jiddetermina l-prezz li bih jinħarġu n-Notes (ara l-punt D.a) ta' dan is-Sommarju) u dan il-prezz jista' jvarja b'mod sinifikanti maż-żmien, mhux possibbli għall-Emittent li jistma b'mod affidabbli d-dħul mill-ħruġ ta' massimu ta' 3,600,000 Note, li huma s-suġġett ta' dan il-Prospett. Id-dħul massimu possibbli fit-teorija minn dan il-ħruġ, jiġifieri, kieku t-3,600,000 Note kollha taħt dan il-Prospett kellhom jitqiegħdu bil-prezz massimu tal-ħruġ ta' EUR 54 għal kull Note, ikun jammonta għal EUR 194.4 miljun gross jew, meta wieħed iqis il-kostijiet totali stmati ta' EUR 1,000,000, EUR 193.4 miljun netti. Marcel Javor, wieħed mid-diretturi maniġerjali tal-Emittent (*Geschäftsführer*), huwa wkoll direttur maniġerjali tal-azzjonist uniku tal-Emittent FRANKSTAHL u s-sid benefiċjarju aħħari uniku (indirett) tal-Emittent u ta' FRANKSTAHL. Għaldaqstant, jistgħu jinqalgħu kunflitti ta' interess bejn l-Emittent, l-azzjonist tiegħu FRANKSTAHL u s-sid benefiċjarju aħħari tiegħu.

Signaturwert	nAPl2uVdS853Qo1lrJoQ5QEimX44lG9LOqi6E2tH3j6mRehOPB1H3JEEv+FV0uR3ctD7IX52mJMcVy63sYqs IrjrZ45Jnbh1gaR6NEHLKu/GSVtXSokwMU6CrbtwFgbhwYQ/Q3oFTeg1wgLn3SVaSLs7K7pgEUMmgHynGWkU mIRdsnjXWoiLnBNnXslDwbR7EohHCUQRQLQimwTsLG7xlENnSPbokCZvg++xHZUNSenT0/bu8+lIyOrh9sh1 2SJT19K+GUYMoNMgjTjt+zp6fSuBBauAdeBtSd9D0yZxv+4ZlZpog7mzkycn3srTgbgHI9xNZXKSUa3TIrQn yZaDbA==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2023-11-28T06:36:51Z
	Aussteller-Zertifikat	CN=a-sign-corporate-07,OU=a-sign-corporate-07,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT
	Serien-Nr.	676111463
	Methode	urn:pdfsigfilter:bka.gv.at:binaer:v1.1.0
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: https://www.signaturpruefung.gv.at Informationen zur Prüfung des Ausdrucks finden Sie unter: https://www.fma.gv.at/amtssignatur	
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	