

1. Rezumat specific

1.1. Introducere

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

Denumire: Acțiuni Blocktrade S.A. din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală; **ISIN:** LU2270551208

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

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

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

Site web: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; cu excepția cazului în care se indică altfel, orice informație găsită pe site-ul web nu face parte din această ofertă publică de până la 110.000.000 de acțiuni clasa B fără drept de vot oferite de Emitent (denumită în continuare „Oferta”). Numai informațiile conținute în acest Prospect sunt relevante pentru Ofertă.

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

Autoritatea competentă din țara de origine: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg

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

1.1.4. Data aprobării Prospectului pentru creșterea în UE

Prezentul Prospect a fost aprobat la 21.02.2024 și este valabil până la 20.02.2025. Obligația de completare a prospectului, în cazul unor factori noi semnificativi, erori materiale sau inadvertențe materiale nu se aplică atunci când acesta nu mai este valabil.

1.1.5. Avertizări

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

1.2. Informații cheie cu privire la Emitent

1.2.1. Cine este Emitentul Titlurilor de valoare?

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

Activități principale: Emitentul dezvoltă și licențiază soluții software avansate în domeniul activelor financiare și digitale. Principala soluție software a Emitentului este setul de soluții software împreună cu drepturile de proprietate intelectuală aferente, achiziționate la 18 noiembrie 2020 și dezvoltate ulterior de către Societate și operate de către Operator, așa cum sunt acestea definite mai jos, în conformitate cu un contract de cooperare la nivel de servicii/afaceri care urmează a fi încheiat de către Societate și Operator, care permite realizarea serviciilor de tranzacționare cu active digitale de către utilizatorii finali (denumit în continuare „Platforma”) constând dintr-un set de tehnologii care le permit operatorilor acestuia să opereze schimburi cu active digitale cu module multiple: modulul de integrare a utilizatorului („user onboarding”), modulul Know-Your-Customer - Cunoaște-te și clientul (denumite în continuare „KYC”), sistemul de gestionare a comenzilor, executarea tranzacțiilor cu ajutorul unui motor de asortare („matching engine”), integrarea soluțiilor de custodie, a sistemul de monitorizare a tranzacțiilor, a modulul de conformitate, a sistemului de gamificare cu niveluri și recompense și a altor părți și integrări relevante. Platforma a fost dezvoltată inițial de către o companie de dezvoltare software cu sediul în Liechtenstein și achiziționată, în cele din urmă, la 15 noiembrie 2020, de către Emitent, pe baza contractului de vânzare și licențiere, și a fost constituită pentru a fi operată de către **sucursala** Societății autorizată pentru operarea Platformei, BlocktradeOperations OÜ, o societate reglementată de legile din Estonia, înființată la 31 ianuarie 2020, având numărul de înregistrare 14901959, și înregistrată la Departamentul de Informații Financiare din Estonia ca furnizor de servicii specifice activelor virtuale, cu numărul FTV000299 (denumită în continuare „Operatorul”), pentru a oferi un mediu de

tranzacționare sigur, ușor de utilizat și de încredere pentru utilizatorii finali. Emitentul și-a dezvoltat și intenționează să își dezvolte în continuare Platforma pentru a ține pasul cu cerințele pieței, pentru a rămâne un jucător important în industria criptografică și pentru a-și extinde baza de utilizatori.

Director executiv: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxembourg.

Acțiunarii care dețin în controlul: La data aprobării acestui Prospect, Blocktrade S.A. este direct controlată de către Web3 Investco AG, acțiunarii al Emitentului, care deține toate acțiunile de clasă A cu drept de vot. Web3 Investco AG este administrată de consiliul său de administrație, ai cărui membri sunt Anja Frauwallner și Christian Niedermüller și care sunt numiți de acțiunarii companiei, Bernhard Koch și Christian Niedermüller. Nu există niciun alt deținător de acțiuni care să controleze direct sau să dețină acțiuni ale Emitentului în afară de Web3 Investco AG.

1.2.2. Care sunt informațiile financiare cheie privind Emitentul?

Blocktrade S.A. a fost înființată la 6 octombrie 2020. Datele financiare valabile la 31 decembrie 2022 au fost pregătite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară („IFRS”), așa cum sunt acestea specificate în Regulamentul (CE) Nr. 1606/2002 și în Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, cu modificările sale ulterioare („Legea luxemburgheză privind Registrul Comerțului și Regimul Contabil”). Informațiile financiare prezentate mai jos au fost auditate de către un auditor calificat (HACA Partners S.à r.l. [Număr R.C.S. B204968]), cu sediul social la 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg), care a primit o declarație de renunțare la opinie. Baza pentru renunțarea la opinie constă în lipsa unei evaluări a deprecierei, deoarece auditul a arătat că activele necorporale ale Blocktrade S.A., în principal platforma sa de tranzacționare a criptomonedelor, evaluată la 3.226.161,23 EUR, nu a fost supusă unei evaluări a deprecierei. Această omisiune ridică întrebări critice cu privire la valoarea recuperabilă a activului în raport cu valoarea sa contabilă, indicând potențiale incertitudini în situațiile financiare. În plus, auditorul a întâmpinat dificultăți în verificarea acurateții câștigurilor și pierderilor înregistrate pentru activele crypto, care reprezintă o parte semnificativă a activelor companiei. Această incertitudine complică evaluarea necesității de a stabili dacă sunt necesare ajustări sau reclasificări ale raportului de audit. Auditul nu a vizat alte informații decât informațiile financiare prezentate mai jos.

Datele financiare la 31 decembrie 2021 au fost pregătite în conformitate cu principiile contabile general acceptate în Luxemburg (Generally Accepted Accounting Principles - „GAAP”) și au fost auditate de BDO Audit, SA (număr R.C.S. B147570), cu sediul social la 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, așa cum se specifică în Legea din 19 decembrie 2002 și în Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale. Informațiile financiare prezentate mai jos au fost recalculat în cadrul domeniului de aplicare al IFRS de către HACA Partners S.à r.l, în raportul pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, dar nu au fost auditate în cadrul acestui domeniu de aplicare al IFRS pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2021.

Informații financiare - Declarația de profit și pierdere

în EUR	2021 (neauditat)	2022
Cifra de afaceri totală (+)	9.613.988,36	616.883,95
Profit (+) sau pierdere (-) după impozitare	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilanț

Active	Valoarea la data de 31.12.2021 (neauditat)	Valoarea la data de 31.12.2022	Capitaluri proprii și pasive	Valoarea la data de 31.12.2021 (neauditat)	Valoarea la data de 31.12.2022
Numerar în bancă și în casă	8.390.332,58	688.545,68	Capital subscris	22.335.129,10	22.335.129,10
Alte active circulante (alți debitori)	3.482.962,14	590.138,67	Profit sau pierdere pentru anul fiscal	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Rezultatul reportat		-8.491.404,81
Stocuri	634.787,04	454.417,38			
Total active circulante	12.508.081,76	1.773.101,73	Total capital și rezerve	13.843.724,29	4.068.806,27
Active corporale	20.324,16	20.335,85	Creditori comerciali	4.000.446,12	907.922,97
Active necorporale	5.332.101,31	3.229.218,73	Beneficiile angajaților	29.885,82	67.276,07
Active financiare	0,00	53000,00			
Alte active imobilizate	13.549,00	8349,00	Total creditori	4.030.331,94	975.199,04
Total active imobilizate	5.365.974,47	3.310.903,58			
TOTAL ACTIVE	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTAL (CAPITALURI REZERVE ȘI CREANȚE)	17.874.056,23	5.044.005,31

Informațiile financiare provin din declarațiile financiare auditate cu avizul auditorului pentru anul fiscal 2022 (încorporate prin referință în prezentul Prospect).

KPI nefinanțari

Numărul utilizatorilor la data de 31 decembrie 2022: 41.958

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

Volumul anual al tranzacțiilor de pe Platformă la data de 31 decembrie 2022: 555.594.494 EUR

Volumul tranzacțiilor este definit ca fiind valoarea tuturor tranzacțiilor executate pentru toate perechile și monedele tranzacționate enumerate pe Platforma Emitentului, în perioada dată.

1.2.3. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Emitentului?

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

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

1.2.3.2. Riscuri specifice condițiilor piețelor

Activitatea Societății poate fi afectată în mod substanțial de condițiile economice globale și, în special, europene și mai ales de tendințele manifestate pe piețele activelor virtuale, de volatilitatea acestora și de interesul manifestat de investitori.

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

1.2.3.3. Riscuri specifice mediului de reglementare

Schimbarea actuală a reglementărilor privind activele digitale a determinat grupul să se reorienteze mai degrabă asupra strategiei de conformare cu reglementările MiCA și să opteze pentru viitoarea licență CASP, decât să extindă numărul de licențe VASP pe întreg teritoriul SEE.

Afacerile societății pot fi afectate negativ de un cadru de reglementare complet revizuit în cadrul MiCA. Astfel de modificări ale cerințelor de reglementare ar putea implica costuri mari care trebuie investite în dezvoltarea infrastructurii, în special în ceea ce privește securitatea cibernetică și riscul general de conformitate al unui furnizor de servicii CASP.

1.2.3.4. Riscuri specifice domeniului concurenței

Domeniul de activitate în care Societatea derulează activități (servicii financiare aferente activelor virtuale) este competitiv și se preconizează că va rămâne așa. Avantajele concurențiale ale Societății se pot eroda odată cu apariția altor societăți bine dezvoltate. Emitentul concurează la nivelul mai multor factori, inclusiv în ceea ce privește calitatea generală a soluțiilor software și a Platformei, ușurința în utilizare, performanța și fiabilitatea acesteia. În măsura în care acești factori sunt influențati de concurența în creștere, de respectarea reglementărilor suplimentare, care poate fi realizată eficient numai cu economii majore, de intrarea pe piață a unor concurenți care dețin tehnologii superioare, o capacitate mai mare de a finanța cheltuielile inițiale înainte de a deveni rentabili, veniturile și/sau costurile Emitentului.

1.3. Informații cheie cu privire la Titlurile de valoare

1.3.1. Care sunt principalele caracteristici ale Titlurilor de valoare?

Tipul și clasa	Acțiuni din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală, în conformitate cu Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, cu modificările ulterioare („Legea luxemburgheză a societăților comerciale”).
Formă	Formă înregistrată, sarcina de a înregistra în registrul acționarilor îi revine exclusiv Emitentului.
Putere de vot	Titlurile de valoare nu au asociate drepturi de vot.
Drepturi asociate Titlurilor de valoare	Pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot), fiecare Titlu de valoare reprezentând același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu: a) Dreptul la o cotă procentuală din dividende; b) Dreptul la o cotă procentuală din veniturile obținute din lichidare, conform Legii luxemburghize a societăților comerciale.
Restricții referitoare la transfer	Nu există limitări. Transferul acțiunilor înregistrate se realizează printr-o declarație de transfer înscrisă în registrul acționarilor, datată și semnată de către cedent și cesionar sau de reprezentanții autorizați ai acestora, în conformitate cu dispozițiile legislative luxemburghize privind cesiunea creanțelor. Societatea poate accepta să înregistreze în registrul acționarilor un transfer pe baza corespondenței sau a altor documente în care se

	consemnează acordul dintre cedent și cesionar (inclusiv, dar fără a se limita la contracte de cesiune). Semnătura electronică valabilă în conformitate cu legea luxemburgheză, potrivit articolului 1322-1 din Codul civil al Luxemburgului și cu Legea luxemburgheză din 14 august 2000 privind comerțul electronic, cu modificările ulterioare, va fi acceptată și opozabilă.
Moneda emisiunii de Titluri de valoare	EUR
Valoare nominală	Fără valoare nominală
Preț ul de subscriere	0,24 EUR
Cota maximă din capitalul propriu total, dacă este subscris integral	5,32%
Termen	Perpetuu
Rang de prioritate	Parî passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot, care nu sunt asociate Titlurilor de valoare), fiecare acțiune reprezintă același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu.
Politica dividendelor	Parî passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot, care nu sunt asociate Titlurilor de valoare). Fiecare acțiune reprezintă același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu

1.3.2. Unde se tranzacționează Titlurile de valoare?

La data emisiunii Titlurilor de valoare, acestea nu vor fi tranzacționate prin niciun canal de tranzacționare și nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea Titlurilor de valoare la tranzacționare. Cu toate acestea, Emitentul poate, la libera sa alegere, să solicite ulterior admiterea la tranzacționare, prin orice canal de tranzacționare eligibil.

1.3.3. Există o garanție atașată Titlurilor de valoare?

Nu există garanții atașate Titlurilor de valoare.

1.3.4. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Titlurilor de valoare?

1.3.4.1. Riscuri specifice puterii de vot

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

1.3.4.2. Riscul potențial de diluare

Sub rezerva Legii luxemburgheze privind societățile comerciale și în conformitate cu capitalul autorizat acordat în statutul societății, adunarea generală a acționarilor autorizează consiliul de administrație al Emitentului să majoreze capitalul, în una sau mai multe etape, până la 50.000.000 EUR (cincizeci de milioane de euro) în termen de cinci ani, de la data publicării deciziei adunării generale extraordinare de modificare a statutului societății în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (din care până la 110.000.000 de Titluri de valoare sunt oferite în cadrul prezentului Prospect), fiecare deținător de Titluri de valoare are un drept de preempțiune și este îndreptățit să revendice o parte din aceste instrumente financiare, de același tip și clasă, corespunzător cu procentul de titluri de valoare deținut anterior și cu suma corespunzătoare din capitalul social. Statutul Emitentului împuternicește consiliul de administrație să retragă dreptul de preempțiune la subscriere în cazul unei majorări ulterioare a capitalului, realizată în cadrul Capitalului autorizat. Astfel, Emitentul poate emite în continuare instrumente financiare identice sau diferite, care pot dilua cota-parte corespunzătoare procentului deținut anterior și sumei corespunzătoare deținute din capitalul propriu de către titularii Titlurilor de valoare oferite prin acest Prospect.

1.3.4.3. Riscurile asociate lichidității și Titlurilor de valoare

Emitentul nu a solicitat admiterea la tranzacționare a Titlurilor de valoare și poate să solicite sau nu acest lucru, la libera sa alegere. Până atunci, este posibil ca investitorii să nu poată vinde Titlurile de valoare atunci când doresc, sau să fie obligați să facă concesii de preț semnificative în cazul vânzărilor pe piața descentralizată, adică pe canale neoficiale de tranzacționare (denumită în continuare „OTC”).

1.4. Informații cheie cu privire la oferta publică de Titluri de valoare

1.4.1. În ce condiții și după ce calendar pot eu investi în aceste titluri de valoare?

Dimensiunea totală a Ofertei: 110.000.000 Titluri de valoare

Valoare nominală: Fără valoare nominală

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

Procesul de Subscriere și Eligibilitate generală: Oferta de Titluri de valoare în temeiul prezentului Prospect este nerestricționată.

Procesul de Subscriere se compune din două părți, după cum urmează:

Prima parte a procesului de Subscriere - deschisă acțiunilor existenți de același tip și clasă și utilizatorilor VIP	
Perioada:	între 21.02.2024 – 13.03.2024
Dimensiunea Ofertei:	110.000.000 Titluri de valoare
Valoarea minimă de subscriere:	1.000 de Titluri de valoare
Valoarea maximă de subscriere:	Nu se aplică
Politica în caz de suprasubscriere:	Titlurile de valoare vor fi atribuite acțiunilor existenți de același tip și clasă în proporție corespunzătoare proporției anterioare și sumei corespunzătoare din capitalul social de clasă B. Titlurile de valoare care nu au fost subscribe sau alocate acțiunilor existenți de același tip și clasă vor fi alocate utilizatorilor VIP proporțional cu subscrierile lor individuale.
Politica în caz de subscriere:	Orice titluri de valoare care rămân nesubscrise la sfârșitul primei părți a procesului de Subscriere vor fi oferite tuturor investitorilor în cea de-a doua parte a procesului de Subscriere.
Prețul de subscriere:	0,216 EUR per Titlu de valoare

A doua parte a procesului de Subscriere - deschisă tuturor investitorilor	
Perioada:	între 14.03.2024 – 15.07.2024
Dimensiunea Ofertei:	Valoarea rămasă a titlurilor de valoare nesubscrise din prima parte a perioadei de subscriere
Valoarea minimă de subscriere:	1.000 de Titluri de valoare
Valoarea maximă de subscriere:	Nu se aplică
Politica în caz de suprasubscriere:	Titlurile de valoare vor fi alocate investitorilor, după principiul primul venit, primul servit, în cazul în care marca temporală relevantă este considerată a fi momentul încasării fondurilor în contul bancar fiduciar dedicat al Agentului de Plasament („ <i>Contul bancar</i> ”).
Politica în caz de subscriere:	Titlurile de valoare care nu sunt subscribe până la încheierea celei de-a doua părți a procesului de Subscriere nu vor fi emise.
Prețul de subscriere:	0,24 EUR per Titlu de valoare

Utilizatorul VIP este un utilizator al Platformei care îndeplinește te cel puțin în una dintre următoarele condiții:

- Utilizatorul a avut un volum de tranzacționare pe Platformă de cel puțin în 100.000 € (o sută de mii de euro) în ultimele 12 luni;
- Utilizatorul promovează în mod activ Blocktrade pe rețelele sale de socializare și împărtășește postările Blocktrade sau atinge un minim de 30 (treizeci) de recomandări finalizate, în cadrul Programului de Recomandare (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Utilizatorul a depus 100.000 € (o sută de mii de euro) în monedă Fiat sau o sumă echivalentă în active criptografice pe platforma pe care intenționează să tranzacționeze;
- Utilizatorul s-a înregistrat și a tranzacționat pe platformă înainte de 1 ianuarie 2020;
- Utilizatorul este un acționar al Societății care deține cel puțin în 1.000 de acțiuni de clasă A sau de clasă B;
- Utilizatorul este un membru activ al unui club partener afiliat;
- Utilizatorul trebuie să atingă nivelul 30 (treizeci) sau Zeus 3 în sistemul de nivel de gamificare al Blocktrade (așa cum este definit în Termenii Blocktrade disponibili la: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

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

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

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

Politica încasării cu întârziere a fondurilor: Fondurile care sosesc în Contul bancar după încheierea procesului de Subscriere nu vor fi acceptate de către Emitent și vor fi restituite investitorilor, în decurs de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare.

Publicarea rezultatelor: În cazul subscrierii în prima parte a procesului de Subscriere, Emitentul va publica rezultatele preliminare ale acestei Oferte până la momentul respectiv, pe site-ul web, cât mai curând posibil, dar, în orice caz, în cel mult cinci zile de la încheierea primei părți a procesului de Subscriere. În acest caz, Emitentul va publica o notificare adresată investitorilor, prin care va

stabilă începerea, durata și data publicării rezultatelor din partea a doua a procesului de Subscriere, cu precizarea că partea a doua a procesului de Subscriere nu poate depăși două luni.

Emitentul va publica pe site-ul web rezultatele integrale și detaliate ale acestei Oferte, în termen de două luni de la încheierea părții a doua a procesului de Subscriere și va comunica acest rezultat către CSSF în același interval de timp.

Titlurile de valoare din acest Prospect sunt oferite pentru Subscriere, nu pentru vânzare.

Costurile estimate ale acestei Oferte: Costurile estimate ale ofertei (în valoare de până la 1.211.400 EUR) sunt compuse din comisionul de performanță al agentului de plasament (până la 3.75 % sau 999.000 EUR din valoarea totală a capitalului subscris și a instrumentelor financiare vărsate), precum și de onorariile juridice (avocat, notar...), între 10.000 EUR și 15.000 EUR, onorariile de traducere, între 7.000 EUR și 8.400 EUR, onorariile administrative (documentele CSSF de reglementare, alte documente), între 16.300 EUR și 20.000 EUR și onorariile de marketing (agenții de PR, conținut protejat prin copyright, publicitate prin rețelele sociale...), între 146.000 EUR și 178.000 EUR.

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

Dreptul de preempțiune asupra Titlurilor de valoare: În cazul emiterii ulterioare de instrumente financiare de același tip și clasă, în conformitate cu Capitalul autorizat acordat în Statutul societății, adunarea generală a acționarilor autorizează consiliul de administrație al Emitentului să majoreze capitalul, în una sau mai multe etape, până la 50.000.000 EUR (cincizeci de milioane de euro) în termen de cinci ani, de la data publicării deciziei adunării generale extraordinare de modificare a statutului societății, în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (din care până la 110.000.000 de Titluri de valoare sunt oferite în cadrul prezentului Prospect), fiecare deținător de Titluri de valoare are un drept de preempțiune și este îndreptățit să revendice o parte din aceste instrumente financiare, de același tip și clasă, corespunzător cu procentul de titluri de valoare deținut anterior și cu suma corespunzătoare din capitalul social. Statutul Emitentului împuternicește consiliul de administrație să retragă dreptul de preempțiune la subscriere în cazul unei majorări ulterioare a capitalului, realizată în cadrul Capitalului autorizat.

Diluarea preconizată maximă în cazul acțiunilor existente: 5,32%, dacă a fost subscris volumul total de Titluri de valoare, prevăzut în această Ofertă.

Dreptul de preempțiune la subscriere al acțiunilor existente: Toți acționarii existenți de același tip și clasă au un drept de preempțiune. Deținătorii existenți de Titluri de valoare de același tip și clasă vor putea participa la prima parte a procesului de Subscriere și acestora li se vor atribui Titluri de valoare într-o proporție care corespunde procentului de Titluri de valoare deținute anterior și sumei corespunzătoare din capitalul social. Drepturile lor de preempțiune la subscriere nu sunt transferabile altor persoane. Pentru această Ofertă, consiliul de administrație nu a retras dreptul de preempțiune în cazul subscrierii. Deținătorii de Titluri de valoare de clasă A au renunțat în mod irevocabil la dreptul lor de preempțiune în cazul subscrierii pentru această Ofertă.

Dreptul de preempțiune la subscriere al utilizatorilor VIP: Titlurile de valoare care nu au fost subscrise sau alocate acțiunilor existente de același tip și clasă, în prima parte a procesului de Subscriere, vor fi alocate utilizatorilor VIP proporțional cu subscrierile lor individuale.

Planul de distribuție: Titlurile de valoare subscrise trebuie plătite integral, până la încheierea procesului de Subscriere. Investitorilor li se atribuie doar Titlurile de valoare pentru care Valoarea de subscriere a fost integral achitată, în conformitate cu termenii și condițiile acestui Prospect. Orice Fonduri excedentare vor fi restituite în termen de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare. Niciun fond din contul Băncii nu este supus capitalizării dobânzii. Titlurile de valoare vor fi alocate în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Titlurile de valoare emise pe baza acestui Prospect, înregistrarea corespunzătoare în registrul acțiunilor Emitentului urmând să se facă în termen de o lună de la încheierea procesului de Subscriere. Actualizările din registrul acțiunilor și decii tranzacțiilor ionare Titlurilor de valoare nu sunt posibile decât după această dată. Investitorii vor fi notificați despre alocarea cu succes a Titlurilor de valoare, prin e-mail, în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Titlurile de valoare emise pe baza acestui Prospect.

1.4.2. De ce se întocmit acest Prospect pentru creșterea în UE?

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

Utilizarea și valoarea netă estimată a încasărilor: Structura estimată a utilizării sumelor încasate este după cum urmează, defalcată pe fiecare utilizare principală vizată și prezentată în ordinea priorității acestor utilizări, presupunând că încasările nete corespund estimărilor Emitentului:

Activitate	Valoare netă estimată (inclusiv %)
Resurse umane	8.893.500,00 € (35 %)
Dezvoltarea produselor și integrarea elementelor de gamificare	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing și Comunicare	4.827.900,00 € (19 %)
Fuziuni și achiziții	3.557.400,00 € (14 %)
Reglementare și conformitate	1.270.500,00 € (5 %)

Emitentul estimează că încasările totale ale acestei oferte vor fi de până la 26,4 milioane de euro, în timp ce costurile sunt estimate să ajungă până la 1.211.400 euro și sunt compuse din comisionul de performanță al agentului de plasament (până la 3,75% sau 999.000 EUR din valoarea totală a capitalului subscris și a instrumentelor financiare vârsate), precum și de onorariile juridice (avocat, notar...), între 10.000 EUR și 15.000 EUR, onorariile de traducere, între 7.000 EUR și 8.400 EUR, onorariile administrative (documentele CSSF de reglementare, alte documente), între 16.300 EUR și 20.000 EUR și onorariile de marketing (agenție de PR, conținut protejat prin copyright, publicitate prin rețelele sociale...), între 146.000 EUR și 178.000 EUR.

O descriere a oricăror conflicte de interese semnificative referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare:

Bernhard Franz Koch deține 27,5% din acțiunile Major Shareholder, care deține 100% din acțiunile de clasă A (cu drept de vot) ale Emitentului și 2,2% din acțiunile de clasă B (fără drept de vot) ale Emitentului.

Bernhard Franz Koch deține 100% din cryptix Holding AG, cu adresa înregistrată la Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Elveția, și numărul de înregistrare în registrul comerțului CHE-454.673.260, care deține 100% din părțile sociale ale Agentului de Plasament.

Chiar dacă serviciile de plasament și comisioanele aferente între Emitent și Agentul de Plasament au fost negociate și stabilite în condiții de independență, Bernhard Franz Koch ar putea fi considerat ca având un conflict de interese în ceea ce privește succesul acestei Oferte. Un astfel de conflict se poate manifesta prin reprezentare părtinitoare, informare și transparență limitate, implicarea selectivă a investitorilor, perceperea unei taxe exagerate sau insuficiente pentru serviciile prestate etc.

Pentru a atenua aceste preocupări, au fost luate următoarele măsuri: serviciile de plasament și comisioanele aferente între Emitent și Agentul de Plasament au fost negociate și stabilite în condiții de independență și în conformitate cu standardele din industrie, Agentul de Plasament acționează doar ca agent și intermediar pentru subscrierea Titlurilor de valoare.

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

Titlurile de valoare din această Ofertă sunt oferite de Emitent și de Equito, brokerage company, Ltd, o societate cu răspundere limitată înființată în Slovenia, care funcționează în conformitate cu legile din Slovenia, cu sediul social și sediul principal la Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, înscrisă în registrul comerțului sloven sub numărul 9125108000, cu identificatorul său de entitate juridică (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, autorizată în mod corespunzător să presteze servicii de investiții în conformitate cu ZTFI-1 și reglementată de Agenția slovenă pentru piața valorilor mobiliare (ATVP) în baza aprobării nr.40210-2/2022-13.

La data emisiunii Titlurilor de valoare, acestea nu vor fi tranzacționate prin niciun canal de tranzacționare și nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea Titlurilor de valoare la tranzacționare. Cu toate acestea, Emitentul poate, la libera sa alegere, să solicite ulterior admiterea la tranzacționare, prin orice canal de tranzacționare eligibil.

