



Terms and Conditions

Privatplatzierung

€100.000,00 Mindestinvestition; für professionelle Investoren
Monetec GmbH, Juni 2024



Monetec GmbH

(a limited liability company pursuant to Austrian law,
having its corporate seat in Vienna, Austria)

**Up to EUR 21 Million Tokenized MTC Profit Participation Rights
(ISIN: AT0000A3CU04)**

Version: June 2024

§ 1. Allgemein

- (1) *Emittentin, Emmission.* Monetec GmbH, FN 627195x, Stella-Klein-Löw Weg 8, 1020 Wien (die "**Emittentin**"), gibt gemäß Gesellschafterbeschluss vom 28. Mai 2024 nach Maßgabe dieser Genussrechtsbedingungen tokenisierte Genussrechte ("**Genussrecht(e)**") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 21 000 000) aus.
- (2) *Stückelung.* Die Genussrechte denominieren in EUR mit einer Stückelung von 21 000 und einem Nennwert von je EUR 1 000. Der Gesamtnennbetrag aller ausgegebenen und im Umlauf befindlichen (d.h. nicht eingelöst oder gekündigt) Genussrechte wird als "**Partizipationskapital**" bezeichnet.
- (3) *Angebot.* Es handelt sich um eine Privatplatzierung innerhalb der Europäischen Union unter Inanspruchnahme der Ausnahme von der Pflicht zur Veröffentlichung eines Kapitalmarktprospekts gemäß Artikel 1 Abs 4 lit b der EU-Prospektverordnung (ein Wertpapierangebot, das sich an weniger als 150 natürliche oder juristische Personen pro Mitgliedstaat richtet, bei denen es sich nicht um qualifizierte Anleger handelt) auf der Grundlage eines Informationsblattes nach dem Fern-Finanzdienstleistungs-Gesetz (FernFinG). Die Emittentin behält sich das Recht vor, anstelle der Privatplatzierung die Wertpapiere im Rahmen eines öffentlichen Angebots auf der Grundlage eines noch zu billigenden Kapitalmarktprospekts anzubieten.
- (4) *Angebotszeitraum.* Die Genussrechte können von interessierten Anlegern in der Zeit vom 1. Juni 2024 bis zum 1. Juni 2027 gezeichnet werden.
- (5) *Token, Tokenisierung.* Die Genussrechte werden durch 'MTC'-Token auf der Ethereum-Blockchain (die "**Token**") verkörpert. Jede Person, die einen Token besitzt, wird als "**Tokeninhaber**" bezeichnet. Alle Rechte im Zusammenhang mit den Genussrechten sind an die Innehabung des Tokens gebunden. Die Token werden nach dem ERC-1400-Token-Standard unter der folgenden Adresse des Smart Contracts verwaltet.

§ 1. General

- (1) *Issuer, Issuing.* Monetec GmbH, FN 627195x, Stella-Klein-Löw Weg 8, 1020 Vienna (the "**Issuer**"), pursuant to shareholder resolution dated 28 May 2024, issues tokenized profit participation rights according to these terms and conditions (the "**Participation Right(s)**") in a total nominal amount of up to EUR 21 000 000.).
- (2) *Denomination.* The tokenized Participation Rights are denominated in EUR and are divided into 21 000 single pieces with a nominal value of EUR 1 000 each. The total nominal amount of all tokenized Participation Rights issued and outstanding (i.e., not redeemed or cancelled) is referred to as the "**Participation Capital**".
- (3) *Offer.* A private placement is made within the European Union utilizing the exemption of the obligation to publish a capital markets prospectus under Article 1 (4) (b) of the EU Prospectus Regulation (an offer of securities addressed to fewer than 150 natural or legal persons per Member State, other than qualified investors) based on an information sheet pursuant to the Austrian Distance Financial Services Act (Fern-Finanzdienstleistungs-Gesetz; FernFinG). The Issuer reserves the right to, instead of the private placement, offer the securities in a public offer on the basis of a yet-to-be approved capital market prospectus.
- (4) *Offer Period.* The tokenized Participation Rights can be subscribed by interested investors in the period from 1 June 2024 to 1 June 2027.
- (5) *Token, Tokenization.* The Participation Rights are represented by 'MTC' tokens on the Ethereum blockchain (the "**Tokens**"). Any person holding a Token is referred to as a "**Tokenholder**". All rights in connection with the tokenized Participation Rights are linked to the possession of the Token. The Tokens are managed according to the ERC-1400 token standard under the following contract address:

- | | |
|--|--|
| <p>(6) <i>Übertragbarkeit.</i> Die Genussrechte können jederzeit und ohne Zustimmung der Emittentin durch Übertragung des Tokens auf der Ethereum-Blockchain auf einen Dritten übertragen werden. Die Emittentin betrachtet eine Übertragung als wirksam, nachdem die Übertragung durch mindestens zwei (2) Epochen auf der Ethereum-Blockchain bestätigt wurde.</p> <p>(7) <i>Qualifizierte Nachrangigkeit.</i> Die Genussrechte stellen qualifizierte nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die allen anderen bestehenden und künftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten im Rang nachstehen, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes vorsehen. Die Tokeninhaber haben keinen Anspruch auf Zahlungen, wenn eine solche Zahlung zur Insolvenz der Emittentin führen würde. Im Falle eines Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin werden die Ansprüche aus den Genussrechten erst nach vollständiger Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger berücksichtigt. Gemäß § 67 Abs 3 der österreichischen Insolvenzordnung werden die Ansprüche der Tokeninhaber erst nach Beseitigung eines negativen Eigenkapitals (§ 225 Abs 1 des österreichischen Unternehmensgesetzbuchs) oder im Falle der Liquidation nach Befriedigung aller Gläubiger befriedigt. Der Tokeninhaber erklärt, dass aufgrund der Ansprüche aus diesen Genussrechten kein Insolvenzverfahren eröffnet werden muss.</p> <p>(8) <i>Laufzeit.</i> Die Genussrechte haben keine Laufzeit und können gemäß § 8. gekündigt werden.</p> <p>(9) <i>Verjährung.</i> Die Ansprüche aus den Genussrechten verjähren nach dreißig Jahren ab dem jeweiligen Fälligkeitstag.</p> | <p>(6) <i>Transferability.</i> The tokenized Participation Rights may, at any time and without consent of the Issuer, be assigned to a third party by transferring the Token on the Ethereum blockchain. The Issuer considers an assignment as effective after the transfer has been confirmed by at least two (2) epochs on the Ethereum blockchain.</p> <p>(7) <i>Qualified Subordination.</i> The tokenized Participation Rights constitute qualified subordinated obligations of the Issuer ranking subordinated to all other existing and future unsubordinated obligations, except as otherwise provided by mandatory provisions of law. Tokenholders are not entitled to any payments if such payment would result in the insolvency of the Issuer. In the event of insolvency proceedings on the assets of the Issuer, the claims arising pursuant to the tokenized Participation Rights will only be taken into account after all non-subordinated creditors have been fully satisfied. Pursuant to § 67 para (3) of the Austrian Insolvency Act, the claims of Tokenholders are only satisfied after the elimination of a negative equity (§ 225 para (1) of the Austrian Corporate Code) or in the case of liquidation after satisfaction of all creditors. The Tokenholder declares that because of the claims under these tokenized Participation Rights, no insolvency proceedings need be opened.</p> <p>(8) <i>Duration.</i> The tokenized Participation Rights do not have a maturity date and can be terminated as provided for under § 8.</p> <p>(9) <i>Limitation.</i> Claims pursuant to the tokenized Participation Rights expire after thirty years from the respective due date.</p> |
|--|--|

§ 2. Zeichnung, Ausgabe und Rückgabe von Token

- (1) *Zeichnung.* Eine Person, die an der Zeichnung der Genussrechte interessiert ist, wird als "**Zeichner**" bezeichnet. Der Zeichnungspreis pro Genussrecht ist der vor der Zeichnung auf dem Zeichnungsschein angegebene Preis ("**Zeichnungspreis**"). Der Zeichnungspreis multipliziert mit der Anzahl der von einem Zeichner gezeichneten Genussrechte wird als "**Zeichnungsbetrag**" bezeichnet. Der Zeichner ist berechtigt, einen Token für jedes gezeichnete Genussrecht zu erhalten. Die Genussrechte können nicht in Bruchteilen gezeichnet werden.
- (2) *Zeichnungswährung.* Die Genussrechte können nur in EUR und USDT gezeichnet werden. Die Emittentin behält sich das Recht vor, im Einzelfall eine andere Zeichnungswährung zu akzeptieren. Die Umrechnung des Zeichnungsbetrags in USDT richtet sich nach § 11 dieser Genussrechtsbedingungen.
- (3) *Zeichnungsprozess.* Um die Genussrechte gültig zu zeichnen,

§ 2. Subscription, Issuing and Returning of Tokens

- (1) *Subscription.* A person interested in subscribing to the Participation Rights is referred to as a "**Subscriber**". The subscription price per tokenized Participation Right is the price indicated on the subscription form before making a subscription (the "**Subscription Price**"). The Subscription Price multiplied by the number of tokenized Participation Rights subscribed by a Subscriber is referred to as the "**Subscription Amount**". Subscribers are entitled to receive one Token for each tokenized Participation Right subscribed. The tokenized Participation Rights may not be subscribed in fractions.
- (2) *Subscription Currency.* The tokenized Participation Rights may be subscribed in EUR or USDT only. The Issuer reserves the right to accept another subscription currency in individual cases. Conversion of the Subscription Amount into USDT shall be determined in accordance with § 11.
- (3) *Subscription Process.* To validly subscribe to the Participation Rights,

- (a) hat der Zeichner der Emittentin ein ordnungsgemäß ausgefülltes Zeichnungsformular und alle von der Emittentin angeforderten KYC/AML-Informationen zur Verfügung zu stellen;
- (b) ist der Zeichner verpflichtet, ein rechtsverbindliches Angebot zur Zeichnung der Genussrechte an die Emittentin abzugeben (das "**Angebot**");
- (c) kann die Emittentin das Angebot durch Übertragung der Token an die vom Zeichner angegebene Adresse annehmen.

Zeichnungen werden erst mit der Annahme der Zeichnung durch die Emittentin wirksam. Die Emittentin behält sich das Recht vor, jede Zeichnung ganz oder teilweise abzulehnen.

- (a) the Subscriber shall provide to the Issuer a duly completed subscription form and any KYC/AML information requested by the Issuer;
- (b) the Subscriber shall make a legally binding offer to subscribe to the tokenized Participation Rights by paying the Subscription Amount to the Issuer (the "**Offer**");
- (c) the Issuer may accept the Offer by transferring the Tokens to the address provided by the Subscriber.

Subscriptions will be effective only upon the Issuer's acceptance of the Subscription. The Issuer reserves the right to reject any Subscription in whole or in part.

- (4) *Rückgabe von Token.* Im Falle einer Kündigung der Genussrechte durch einen Tokeninhaber gemäß § 8 dieser Genussrechtsbedingungen hat der Tokeninhaber die damit verbundenen Token an die folgende Ethereum-Adresse ("**Rückgabeadresse**") zu übertragen:

- (4) *Returning of Tokens.* In the event of a termination of the tokenized Participation Rights by a Tokenholder pursuant to § 8, the Tokenholder must transfer the associated Tokens to the following Ethereum address (the "**Return Address**"):

0x0E1C938976eF6a77199F08ef8f8c51226cAa0dA7

§ 3. Ausschüttungen

- (1) *Regelmäßige Ausschüttungen.* Ausschüttungen gemäß § 6 dieser Genussrechtsbedingungen werden von der Emittentin mit haftungsbefreiender Wirkung durch Übertragung des gemäß § 11 ermittelten USDT-Äquivalents auf der BNB Smart Chain-Blockchain an die Adresse, an der sich der Token auf der Ethereum-Blockchain befindet, vorgenommen.
- (2) *Außerordentliche Ausschüttungen.* Im Falle einer Ausschüttung des Bilanzwertes oder des anteiligen Unternehmenswertes der Genussrechte gemäß § 8 wird das gemäß § 11 ermittelte USDT-Äquivalent mit schuldbeitfreiender Wirkung auf der BNB Smart Chain-Blockchain an die Adresse auf der Ethereum-Blockchain übertragen, von der aus der Token an die Rückgabeadresse übertragen wurde.

§ 4. Genussrechte der Tokeninhaber

- (1) *Umfang.* Tokeninhaber sind schuldrechtlich zu 85 % beteiligt an
 - (a) dem Gewinn und Verlust der Emittentin (das "**Ergebnis**"); und
 - (b) im Falle einer Liquidation der Emittentin am Liquidationserlös, den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der Emittentin (der "**Liquidationsgewinn**")

(die "**Gewinnbeteiligung**")

§ 3. Distributions

- (1) *Regular Distributions.* Distributions of moneys in accordance with § 6 shall be made by the Issuer with liability-discharging effect by transferring the USDT Equivalent as determined pursuant to § 11 on the BNB Smart Chain blockchain to the address where the Token is located on Ethereum blockchain.
- (2) *Extraordinary Distributions.* In case of a distribution of the Balance Sheet Value or the Pro-rata Enterprise Value of the tokenized Participation Rights pursuant to § 8, the USDT Equivalent as determined pursuant to § 11 shall be transferred with liability-discharging effect on the BNB Smart Chain blockchain to the address on the Ethereum blockchain where the Token was transferred to the Return Address from.

§ 4. Tokenholders'-Participation Rights

- (1) *Scope.* Tokenholders participate by means of the law of obligations (schuldrechtlich) in 85 % of
 - (a) the profit and loss of the Issuer (the "**Result**"); and
 - (b) in the event of a liquidation of the Issuer, the liquidation proceeds, the hidden reserves and the goodwill of the Issuer (the "**Liquidation Profit**");

(the "**Profit Participation**").

- (2) *Kapitalkonto und Ergebniskonto.* Das Partizipationskapital wird auf einem Bilanzkonto der Emittentin (das "**Kapitalkonto**") ausgewiesen. Das den Tokeninhabern zuzurechnende Ergebnis wird auf einem separaten Bilanzkonto (das "**Ergebniskonto**") ausgewiesen.

- (3) *Berechnungsgrundlage.* Bei der Berechnung des Anteils der Tokeninhaber am Ergebnis sind 85 % des Jahresüberschusses (der "**Gewinn**") bzw. des Jahresverlustes (der "**Verlust**") der Emittentin gemäß § 231 Abs 2 Z 21 des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) als Berechnungsgrundlage heranzuziehen. Bei der Berechnung des Anteils der Tokeninhaber am Liquidationsgewinn sind 85 % des Liquidationsgewinns der Emittentin gemäß § 154 UGB als Berechnungsgrundlage heranzuziehen.

- (4) *Formel.* Es gilt die folgende Formel:

$$GB = [0.85 E \mid 0.85 L] \times \left(\frac{PK}{PK + ZGK} \right)$$

Hierbei gilt:

GB	=	Gewinnbeteiligung
E	=	Ergebnis
L	=	Liquidationsgewinn
PK	=	Partizipationskapital
ZGK	=	Zusätzliches Genussrechtskapital

Beispiel: Es wurden Genussrechte in Höhe von 30 ausgegeben; später wurden zusätzliche Genussrechte in Höhe von 20 ausgegeben; der Gewinn der Emittentin im Jahr 1 beträgt 15:

In diesem Beispiel beträgt die Gewinnbeteiligung 7,65 $((0,85 \times 15) \times (30 / 30 + 20))$.

§ 5. Veröffentlichung der Ergebnisse, Bilanzwert

- (1) *Jahresabschlüsse.* Die Emittentin veröffentlicht jeweils zum 28. Februar und 30. August eines jeden Kalenderjahres ihre Zwischenabschlüsse für das vorangegangene Geschäftshalbjahr (die "**Zwischenabschlüsse**"), die in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften erstellt werden. Der Bilanzstichtag für jedes Geschäftshalbjahr ist der 31. Dezember und der 30. Juni. Auf der Grundlage des Zwischenabschlusses wird die Gewinnbeteiligung berechnet und veröffentlicht. Der erste Zwischenabschluss wird von der Emittentin bis zum 28. Februar 2025 für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftshalbjahr veröffentlicht.
- (2) *Ergebniskonto.* Weist der Zwischenabschluss einen Gewinn aus, so wird die Gewinnbeteiligung dem Ergebniskonto gutgeschrieben, soweit der Gewinn nicht gemäß § 6 dieser Genussrechtsbedingungen an die Tokeninhaber ausgeschüttet wird. Weist der Zwischenabschluss einen Verlust aus, so wird die Gewinnbeteiligung vom Ergebniskonto abgezogen. Das Ergebniskonto kann einen negativen Wert aufweisen.

- (2) *Capital Account and Results Account.* The Participation Capital shall be recorded in a balance sheet account of the Issuer (the "**Capital Account**"). The Result attributable to the Tokenholders shall be recorded in a separate balance sheet account (the "**Results Account**").

- (3) *Basis for Calculation.* When calculating the Tokenholders' portion of the Result, 85 % of the Issuer's net profit (the "**Profit**") or net loss (the "**Loss**") pursuant to § 231 para (2) item 21 of the Austrian Corporate Code (Unternehmensgesetzbuch) shall be the basis for calculation. When calculating the Tokenholders' portion of the Liquidation Profit, 85 % of the Issuer's liquidation profit pursuant to § 154 of the Austrian Corporate Code shall be the basis for calculation.

- (4) *Formula.* The following formula shall apply:

$$PP = [0.85 R \mid 0.85 L] \times \left(\frac{PC}{PC + APC} \right)$$

Where:

PP	=	Profit Participation
R	=	Result
L	=	Liquidation Profit
PC	=	Participation Capital
APC	=	Additional Participation Capital

Example: Participation Rights in the amount of 30 were issued; Later, Additional Participation Rights in the amount of 20 were issued; the Profit of the Issuer in year 1 is 15:

In this example, the Profit Participation is 7.65 $((0.85 \times 15) \times (30 / 30 + 20))$.

§ 5. Publication of Results, Balance Sheet Value

- (1) *Financial Statements.* The Issuer will publish, by 28 February and 30 August of each calendar year, its interim financial statements for the previous financial half year (the "**Interim Financial Statements**") prepared in accordance with applicable regulations. The balance sheet date (Bilanzstichtag) for each financial half year will be 31 December and 30 June. On the basis of the Interim Financial Statements, the Profit Participation shall be calculated and published. The first Interim Financial Statement will be published by the Issuer by 28 February 2025 for the financial half year ending on 31 December 2024.
- (2) *Results Account.* If the Interim Financial Statements show a Profit, the Profit Participation is credited towards the Results Account, unless the Profit is distributed to the Tokenholders pursuant to § 6. If the Interim Financial Statements show a Loss, the Profit Participation is deducted from the Results Account. The Results Account can have a negative value.

- | | |
|--|--|
| <p>(3) <i>Bilanzwert.</i> Die Summe aus Kapitalkonto und Ergebniskonto bildet den Bilanzwert des Partizipationskapitals und anteilig den Bilanzwert eines einzelnen Genussrechts (der "Bilanzwert"). Der Bilanzwert kann negativ sein.</p> <p>(4) <i>Keine Nachschussverpflichtung.</i> Auch für den Fall, dass das Ergebniskonto und / oder der Bilanzwert negativ werden, sind die Tokeninhaber nicht verpflichtet, Zahlungen zu leisten, um den negativen Saldo des Ergebniskontos und / oder den negativen Bilanzwert auszugleichen. Das Ergebniskonto und der Bilanzwert bleiben solange negativ, bis sie durch Gewinne zukünftiger Geschäftsjahre, die dem Ergebniskonto gutgeschrieben werden, einen positiven Wert erreichen.</p> | <p>(3) <i>Balance Sheet Value.</i> The sum of Capital Account and Results Account forms the balance sheet value of the Participation Capital and, pro rata, the balance sheet value of a single Participation Right (the "Balance Sheet Value"). The Balance Sheet Value can be negative.</p> <p>(4) <i>No Additional Payment Obligation.</i> Also in case the Results Account and / or the Balance Sheet Value becomes negative, Tokenholders are not obligated to make any payments in order to compensate the negative balance of the Results Account and / or the negative Balance Sheet Value. The Results Account and the Balance Sheet Value remain negative until they reach a positive value by Profits of future financial years that are credited towards the Results Account.</p> |
|--|--|

§ 6. Gewinnausschüttung

- (1) *Gewinnausschüttung.* Ab dem 31. März 2025 wird die Emittentin jenen Saldo des Ergebniskontos, der größer als EUR 1.000 ist, an die Tokeninhaber ausschütten (die "**Ausschüttung**"). Das Ergebniskonto darf durch eine solche Ausschüttung nicht negativ werden.
- (2) *Ausschüttungstermin.* Die Emittentin nimmt die Ausschüttung gemäß Abs 1 des § 6 dieser Genussrechtsbedingungen am 31. März und am 30. September um 14.00 Uhr MEZ eines jeden Kalenderjahres vor.

§ 7. Kapitalmaßnahmen, Kein Verwässerungsschutz

- (1) *Zusätzliches Genussrechtskapital.* Neben der Ausgabe von zusätzlichen Genussrechten, die keine einheitliche Serie mit den Genussrechten bilden, kann die Emittentin jederzeit und ohne Zustimmung der Tokeninhaber zusätzliche Genussrechte mit gleichen Eigenschaften (mit Ausnahme des Ausgabetermins oder des Ausgabepreises) in der Weise ausgeben, dass sie eine Serie mit diesen Genussrechten bilden. Ein Verwässerungsschutz im Hinblick auf die Ausgabe zusätzlicher Genussrechte oder Zertifikate (das "**Zusätzliches Genussrechtskapital**") besteht nicht.
- (2) *Rückkauf am Markt.* Die Emittentin kann eine beliebige Anzahl von Genussrechten am Markt oder anderweitig zu jedem marktfähigen Preis erwerben. Die Emittentin kann diese Genussrechte halten, zu einem späteren Zeitpunkt wieder veräußern oder nach Belieben kündigen. Es besteht kein Kündigungsschutz in Bezug auf den Rückkauf von Genussrechten.
- (3) *Kapitalstruktur.* Die Emittentin kann Maßnahmen ergreifen, die zu einer Änderung ihrer Kapitalstruktur führen, insbesondere im Hinblick auf Kapitalerhöhungen oder -herabsetzungen, Änderungen ihrer Rechtsform oder die Aufnahme neuer Gesellschafter. Für solche gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen, die zu einer Veränderung der Kapitalstruktur der Emittentin führen, besteht kein Verwässerungsschutz.

§ 6. Profit Distribution

- (1) *Profit Distribution.* Starting on 31 March 2025, the Issuer shall distribute any balance greater than EUR 1,000 on the Results Account to the Tokenholders in accordance with this § 6 (the "**Distribution**"). The Results Account must not become negative as a result of such a distribution.
- (2) *Distribution Date.* The Issuer shall make Distributions pursuant to para. (1) on 31 March and 30 September at 14:00 CET of each calendar year.

§ 7. Capital Measures, No Dilution Protection

- (1) *Additional Participation Capital.* In addition to issuing additional participation rights which do not form a single series with these tokenized Participation Rights, the Issuer may, at any time and without consent of the Tokenholders, issue additional participation rights having the same characteristics (with the exception of the issue date or the issue price) in a way to form a series with these tokenized Participation Rights. There is no protection against dilution with regard to the issuance of additional participation rights or certificates (the "**Additional Participation Capital**").
- (2) *Repurchase on the Market.* The Issuer may purchase any number of tokenized Participation Rights on the market or otherwise at any marketable price. The Issuer may hold such tokenized Participation Rights, resell them at a later point in time, or cancel them at will. There is no dilution protection with regard to the repurchase of tokenized Participation Rights.
- (3) *Capital Structure.* The Issuer may take actions resulting in a change of its capital structure, in particular with respect to capital increases or decrease, changes of its legal form or the admission of new shareholders. There is no dilution protection with regard to any such corporate measures that lead to a change in the capital structure of the Issuer.

§ 8. Kündigung

- (1) *Kündigung durch den Tokeninhaber.* Die Genussrechte können vom Tokeninhaber unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs (6) Monaten zum 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres gekündigt werden (ordentliche Kündigung). Das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt. Die Kündigung hat keine Auswirkungen auf den anteiligen Anspruch des kündigenden Tokeninhabers auf die Gewinnbeteiligung im Geschäftsjahr der Kündigung.
- (2) *Mindestlaufzeit.* Der Tokeninhaber verzichtet für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren, beginnend am 1. Juni 2024, auf sein ordentliches Kündigungsrecht. Die Genussrechte können daher vom Tokeninhaber erstmalig mit Wirkung zum 31. Dezember 2029 gekündigt werden.
- (3) *Bilanzwert.* Im Falle der Kündigung durch den Tokeninhaber erhält er den Bilanzwert der gekündigten Genussrechte, wenn der Bilanzwert positiv ist. Ist der Bilanzwert null oder negativ, erhält der Tokeninhaber keine Zahlung. Die Auszahlung erfolgt innerhalb von zwei Wochen nach Veröffentlichung des Zwischenabschlusses und des Bilanzwertes gemäß § 5, jedoch erst, nachdem der Tokeninhaber den Token gemäß § 2 zurückübertragen hat. Im Falle der ordentlichen Kündigung durch den Tokeninhaber muss das Eigenkapital nach Rückzahlung mindestens der Summe der ausschüttungsgesicherten Eigenkapitalanteile entsprechen. Insbesondere darf die Auszahlung der Genussrechte an den Genussrechtsinhaber unter Beachtung des Grundsatzes der Kapitalerhaltung nicht zu Lasten des gebundenen Kapitals (Stammkapital sowie das gesetzlich oder gesellschaftsvertraglich gebundene Kapital- und Gewinnrücklagen) erfolgen, wobei Verluste und sonstige kapitalmindernde Maßnahmen zu berücksichtigen sind.
- (4) *Kündigung durch die Emittentin.* Die Genussrechte können von der Emittentin zur Gänze, jedoch nicht in Teilen unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von sechs (6) Monaten zum 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres gekündigt werden (ordentliche Kündigung). Das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt. Die Kündigung hat keine Auswirkungen auf den anteiligen Anspruch des kündigenden Tokeninhabers auf die Gewinnbeteiligung im Geschäftsjahr der Kündigung.
- (5) *Mindestlaufzeit.* Die Emittentin verzichtet für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren, beginnend am 1. Juni 2024, auf ihr ordentliches Kündigungsrecht. Die Genussrechte können daher von der Emittentin erstmalig mit Wirkung zum 31. Dezember 2029 gekündigt werden.
- (6) *Anteiliger Unternehmenswert.* Im Falle einer Kündigung durch die Emittentin erhalten die Tokeninhaber den anteiligen Unternehmenswert (der "**anteilige Unternehmenswert**"), jedoch keinesfalls weniger als den Bilanzwert. Der anteilige Unternehmenswert wird zum 31. Dezember des Jahres der Kündigung berechnet. Die Emittentin wird nach eigenem Ermessen und auf eigene Kosten einen internati-

§ 8. Termination

- (1) *Termination by the Tokenholder.* The tokenized Participation Rights may be cancelled by the Tokenholder, subject to a notice period of six months, as at 31 December of each calendar year (ordinary termination). The right to a termination for good cause remains unaffected. The termination shall not affect the terminating Tokenholder's pro rata right to the Profit Participation in the financial year of the termination.
- (2) *Minimum Term.* The Tokenholder waives its ordinary termination right for a period of five (5) years starting on 1 June 2024. The tokenized Participation Rights can therefore be cancelled by the Tokenholder for the first time only with effect as at 31 December 2029.
- (3) *Balance Sheet Value.* In the event of termination by the Tokenholder, the Tokenholder shall receive the Balance Sheet Value of the canceled tokenized Participation Rights if the Balance Sheet Value is positive. If the Balance Sheet Value is zero or negative, the Tokenholder does not receive a payment. Payment shall be made within two weeks of the publication of the Interim Financial Statements and the Balance Sheet Value pursuant to § 5 but only after the Tokenholder has returned the Token pursuant to § 2. In the event of the ordinary termination by the Tokenholder, the formal equity after repayment must at least correspond to the sum of equity components protected against distributions. In particular, the payment of the Participation Rights to the Tokenholder may not be made at the expense of committed capital (nominal capital as well as capital reserves and retained earnings tied up by law or the Articles of Association) in compliance with the principle of capital maintenance, whereby losses and other capital-reducing measures must be taken into account.
- (4) *Termination by the Issuer.* The Participation Rights may be cancelled by the Issuer in its entirety but not in parts, subject to a notice period of six months, as at 31 December of each calendar year (ordinary termination). The right to a termination for good cause remains unaffected. The termination shall not affect the Tokenholders' right to the Profit Participation in the financial year of the termination.
- (5) *Minimum Term.* The Issuer waives its ordinary termination right for a period of five (5) years starting on 1 June 2024. The Participation Rights can therefore be cancelled by the Issuer for the first time only with effect as at 31 December 2029.
- (6) *Pro-rata Enterprise Value.* In the event of termination by the Issuer, the Tokenholders shall receive the pro rata enterprise value (the "**Pro-rata Enterprise Value**"), however, in no case less than the Balance Sheet Value. The Pro-rata Enterprise Value is calculated as of 31 December of the year of termination. The Issuer shall commission, at its own discretion and expense, an internationally reputable auditor

onal anerkannten Wirtschaftsprüfer beauftragen, der in einem Gutachten (das "**Gutachten**") den Unternehmenswert der Emittentin auf Basis des Fachgutachtens KFS BW 1 des Fachsenats für Betriebswirtschaft und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhand zur Unternehmensbewertung. Der Anteil eines einzelnen Tokenholders am anteiligen Unternehmenswert ist nach der Formel in § 4 Abs (4) zu ermitteln, die sinngemäß auch für den Liquidationsgewinn verwendet wird. Die Auszahlung erfolgt innerhalb von zwei Wochen nach der Veröffentlichung des Zwischenabschlusses und des Gutachtens.

who shall determine in an expert opinion (the "**Expert Opinion**") the Issuer's enterprise value on the basis of the expert report KFS BW 1 of the expert committee for business administration and organization of the Austrian Chamber of the Economic Trustees (Fachgutachten KFS BW 1 des Fachsenats für Betriebswirtschaft und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhand zur Unternehmensbewertung). A single Tokenholders' portion of the Pro-Rata Enterprise Value shall be determined in accordance with the formula in § 4 para (4) which is used for the Liquidation Profit, mutatis mutandis. Payment shall be made within two weeks of the publication of the Interim Financial Statements and the Expert Opinion.

§ 9. Kosten und Steuern

§ 9. Costs and Taxes

- (1) *Kosten und Steuern.* Alle mit den Ausschüttungen verbundenen Kosten sowie alle Steuern und sonstigen Abgaben werden von den Tokeninhabern getragen und sind von diesen zu zahlen. Soweit die Emittentin gesetzlich zum Abführen oder Einbehalten der Steuern, Gebühren und sonstigen Abgaben verpflichtet ist, wird nur der verbleibende Betrag an die Tokeninhaber ausgeschüttet. Insbesondere ist die Emittentin verpflichtet, die Kapitalertragsteuer zu Lasten der Tokeninhaber einzubehalten und an die zuständigen Finanzbehörden abzuführen.
- (2) *Steuerrechtliche Verpflichtung der Emittentin.* Die steuerrechtliche Bewertung der Genussrechte auf Ebene der Emittentin und die sich daraus ergebenden steuerrechtlichen Pflichten für die Emittentin richten sich nach dem für die Emittentin geltenden Steuerrecht. Die Tokeninhaber akzeptieren, dass Änderungen der Gesetze oder der Rechtsprechung Auswirkungen auf die steuerrechtliche Bewertung und die Verpflichtungen bezüglich der Genussrechte auf Ebene der Emittentin haben können.
- (3) *Steuerrechtliche Verpflichtung der Tokeninhaber.* Es obliegt den Tokeninhabern, eine steuerrechtliche Bewertung der Genussrechte auf ihrer Ebene nach dem für sie geltenden Steuerrecht vorzunehmen und die sich daraus ergebenden steuerrechtlichen Verpflichtungen auf ihrer Ebene zu erfüllen. Darüber hinaus liegt eine etwaige Befreiung von oder Erstattung von Quellensteuern in der alleinigen Verantwortung der Tokeninhaber.
- (1) *Costs and Taxes.* All costs associated with distributions and all taxes and other charges shall be borne and shall be payable by the Tokenholders. Insofar as the Issuer is legally obligated to deduct or withhold taxes, fees and other charges, only the remaining amount shall be distributed to the Tokenholders. In particular, the Issuer is obligated to withhold the capital gains tax at the expense of the Tokenholders and to transfer it to the competent tax authorities.
- (2) *Issuer's Tax Obligations.* The tax evaluation of the Participation Rights at the level of the Issuer and the resulting tax obligations for the Issuer are based on the tax law applicable to the Issuer. The Tokenholders accept that changes to the laws or case law may have an impact on the tax evaluation and obligations concerning the Participation Rights at the level of the Issuer.
- (3) *Tokenholders' Tax Obligations.* It is the responsibility of the Tokenholders to carry out a tax evaluation of the Participation Rights at their level in accordance with the tax law applicable to them and to comply with the resulting tax obligations at their level. Further any exemption from or refund of withholding taxes is the sole responsibility of the Tokenholders.

§ 10. Veröffentlichungen, Mitteilungen

§ 10. Publications, Notifications

Alle Mitteilungen und Veröffentlichungen, die Genussrechte betreffen, werden auf der Website der Emittentin unter www.monetec.io veröffentlicht. Jede dieser Mitteilung gilt den Tokeninhabern am dritten Tag nach der Veröffentlichung als zugegangen. Eine individuelle Benachrichtigung der Tokeninhaber ist nicht vorgesehen.

All notices and publications concerning these tokenized Participation Rights shall be published on the website of the Issuer under www.monetec.io. Any such notice shall be deemed received by the Tokenholders on the third day following the day of their publication. An individual notification of Tokenholders is not required.

§ 11. Umrechnung virtueller Währungen

§ 11. Virtual Currency Conversion

- (1) *Zeichnungsbetrag.* Der von einem Zeichner zur Zeichnung von Genussrechten zu überweisende Zeichnungsbetrag
- (1) *Subscription Amount.* The Subscription Amount to be transferred by a Subscriber to subscribe to tokenized Participa-

wird durch Umrechnung des Zeichnungsbetrags in EUR in USDT zum aktuellen Referenzkurs berechnet.

- (2) *USDT-Äquivalenz.* Falls Zahlungen von der Emittentin an einen Tokeninhaber im Rahmen der Genussrechte zu leisten sind, wird jeder Zahlungsbetrag in USD Tether zum Referenzkurs umgerechnet (das "**USDT-Äquivalent**") und nur das USDT-Äquivalent wird an den Tokeninhaber gemäß § 3 dieser Genussrechtsbedingungen übertragen.

"**Referenzkurs**" bezeichnet den jeweiligen Wechselkurs für eine bestimmte virtuelle Währung, der von www.binance.com zu dem Zeitpunkt veröffentlicht wurde, zu dem die transaktionsanfrage auf der jeweiligen Blockchain platziert wurde. Stellt www.binance.com seinen Dienst ein, so hat die Emittentin eine andere Quelle mit vergleichbarer Relevanz und Genauigkeit zu bestimmen.

§ 12. Schlussbestimmungen

- (1) *Anwendbares Recht.* Die Genussrechte unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss der Kollisionsnormen des österreichischen internationalen Privatrechts.
- (2) *Ort.* Erfüllungsort ist Wien, Österreich.
- (3) *Gerichtsstand.* Für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit den Genussrechten zwischen der Emittentin und Tokeninhabern, die keine Verbraucher im Sinne des Konsumentenschutzgesetzes sind, ist ausschließlich das für Handelssachen sachlich zuständige Gericht in Wien zuständige Gericht zuständig.
- (4) *Salvatorische Klausel.* Sollte eine Bestimmung dieser Genussrechtsbedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Soweit nicht das österreichische Konsumentenschutzgesetz Anwendung findet, ist die unwirksame Bestimmung durch eine wirksame zu ersetzen, die, soweit rechtlich möglich, dem wirtschaftlichen Zweck der unwirksamen Bestimmung Rechnung trägt.
- (5) *Sprache.* Im Fall von Widersprüchen zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Vereinbarung, geht die englische Fassung vor.

tion Rights shall be calculated by converting the Subscription Amount in EUR into USDT at the current Reference Rate.

- (2) *USDT Equivalent.* If payments are to be made by the Issuer to a Tokenholder under these tokenized Participation Rights, any payment amount shall be converted into USD Tether at the Reference Rate (the "**USDT Equivalent**") and only the USDT Equivalent shall be transferred to the Tokenholder pursuant to § 3.

"**Reference Rate**" means the respective exchange rate for a certain virtual currency published by www.binance.com at the time the transaction request was placed on the respective blockchain. If www.binance.com discontinues its service, the Issuer shall determine another source with comparable relevance and accuracy.

§ 12. Final Provisions

- (1) *Choice of Law.* These tokenized Participation Rights shall be subject to Austrian law, excluding reference norms of the Austrian International Private Law Statute (Bundesgesetz über das internationale Privatrecht).
- (2) *Place.* Place of fulfillment is Vienna, Austria.
- (3) *Jurisdiction.* For all disputes arising out of or in connection with these tokenized Participation Rights between the Issuer and Tokenholders who are not consumers in the sense of the Austrian Consumer Protection Act, the court responsible for commercial matters in Vienna, Inner City shall have exclusive jurisdiction.
- (4) *Severability.* If any provision of these terms and conditions is or becomes invalid in whole or in part, the remaining provisions shall remain in full force and effect. Insofar as the Austrian Consumer Protection Act does not apply, the ineffective provision shall be replaced by an effective provision which, to the extent legally possible, takes account of the economic purposes of the invalid provision.
- (5) *Language.* In case of contradictions between the German and the English version of this Agreement, the English version shall prevail.