

FORM OF FINAL TERMS

FINAL TERMS DATED 1/11/2025

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt)

(incorporated in Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Germany)

Offer of

up to 1,000,000,000

Blockchain-based Certificates

"Optima Enhanced Bitcoin Basket (OPLBTC)"

(the "Securities")

pursuant to the Issuer's

Blockchain-based Certificates Programme

This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein.

PART A - PRODUCT TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Securities (the "**Terms and Conditions**") issued by Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Germany (the "**Issuer**"), as set forth in the Base Prospectus dated 23 May 2025. This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein and must be read in conjunction with the Base Prospectus (and any supplement thereto). Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus (together with any supplement thereto) and the Final Terms are available for viewing and download at the website of the Issuer <https://www.optima.financial> (information on the website is not part of these Final Terms unless such information is incorporated by reference).

The Base Prospectus, together with the Final Terms, constitutes the prospectus with respect to the Securities described herein for the purposes of the Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**").

Additional Product-Specific Risks not stated in the Base Prospectus	n/a
Amount of any expenses and taxes charged upon subscription	Except as set out in the Base Prospectus (section "Fees related to the Products"), all expenses related to the services provided by the service providers are included in the Tokenholder Fees.
Basket Components	Bitcoin enhanced strategy aiming to capture ongoing market trends by systematically rotating between Bitcoin (BTC) and stablecoins
Collateral	n/a
Collateral Account	n/a
Collateral Agreement	n/a

Custodian	n/a
Date of Board of Directors Approval of Issuance	23 October 2025
Denomination	USD
Issuer Call Option	n/a
Maturity Date	n/a
Notice of Event of Default	n/a
Product Type	debt instrument
Product-Specific Prerequisites for Redemption Additional	Certificates can be sold for USDC and/or USDT at any time via the Optima platform. USDC and/or USDT withdrawals will be processed within 24 hours and may be subject to security and KYC verifications.
Reference Source(s) for Prices of Basket Components	CoinGecko API: https://www.coingecko.com/en/api
Responsibility	The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms and declares that, the information contained in the Final Terms is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and makes no omission likely to affect its import.
Securities Account	n/a
Security	n/a
Security Agent	n/a
Settlement Currency	USDC and/or USDT
Significant or Material Change Statement	There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer and there has been no material adverse change in the financial position or the prospects of the Issuer since the date of this Base Prospectus, i.e. 23 May 2025.
Tokenholder Fees	Issuance Fee: up to 0.25% Redemption Fee: up to 0.25% Management Fee: up to 10%
Tokenholder Redemption Date (put date)	at any time as chosen by the Tokenholder
Underlying	Optima Enhanced Bitcoin Basket (OPLBTC)
Wallet Requirements	EVM wallet
Yield / Yield Calculation Method	n/a

PART B - OTHER INFORMATION

Listing and Admission to Trading	n/a
Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue	So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.
Additional Selling Restrictions	n/a
Security Codes	ISIN: DE000A4AQKT5 WKN: A4AQKT FISN: OPTIMA FINL UG/ZT UNL DUMMYT UBES CFI: EYAYFM
Clearing System	n/a
Terms and Conditions of the Offer	
Initial Issue Date	1 November 2025
Initial Offer Price	USD 10.00
Issue Size	up to 1,000,000,000
Manner in and Date on which Results of the Offer are made available to the Public	Not applicable – the offer is made on a continuous basis without a fixed offer period.
Maximum Investment Amount	n/a
Minimum Investment Amount	100 USD
Minimum Trading Lot	1 Unit
Name(s) and Address(es), to the extent known to the Issuer, of the Places in Countries where the Offer takes Place	Austria, Belgium, the Czech Republic, Denmark, France, Germany, Ireland, Italy, Luxembourg, Malta, the Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Romania, Spain
Offer Period	until end of validity of the Base Prospectus
Procedure for Exercise of any Right of Pre-emption, Negotiability of Subscription Rights, and Treatment of Subscription Rights not exercised	n/a
Process for Notification to Applicants of the Amount allotted	n/a

and the Indication whether Dealing may begin before Notification is made	
Tranche(s) reserved for certain Countries	n/a

Signed by:



E6A279B8CD784AC...

SUMMARY

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Germany, registered in the Berlin-Charlottenburg company registry under number HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, issues transferable Blockchain-based Certificates under the Programme for the Issuance and Offer of Blockchain-based Certificates (the "**Programme**"). This issuance is based on the Base Prospectus dated 23 May 2025 (as supplemented) in conjunction with the applicable Final Terms.

The Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz ([info@fma-li.li](mailto:info@fma.li)), has approved the Base Prospectus on 23 May 2025. Product-specific Final Terms will be filed with the FMA and, along with the Base Prospectus, will be accessible on the Issuer's website: <https://www.optima.financial> (information on the website is not part of this Base Prospectus unless incorporated by reference).

This introduction describes the key features and risks associated with the Issuer, the securities offered under the Programme, and the counterparties. It shall be read in conjunction with the Base Prospectus (as supplemented) and the Final Terms (including an issue-specific summary) for a specific Product. A thorough review of the entire Base Prospectus and the Final Terms is strongly recommended before purchasing or subscribing to any Products.

Investors shall understand that these financial products are complex, potentially resulting in partial or total capital loss. Shall legal claims arise based on information in the Base Prospectus, applicable Final Terms, or issue-specific summaries, plaintiff investors may have to bear translation costs under national law in EEA member states. The Issuer is responsible for the content of issue-specific summaries and their translations and may be held liable for misleading, inaccurate, or inconsistent summaries, or summaries omitting key information necessary for investor decision-making.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the issuer of the securities?

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) is incorporated in Germany on 17 July 2024 as a private limited liability company. The Issuer has its registered office at Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, and is registered with the commercial register of the District Court of Berlin (Charlottenburg) under number HRB 268338 B. Legal Entity Identifier (LEI) code of Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) is 39120039T7O75I0QGJ97.

The Issuer's primary business objective, as per Article 2 of its articles of association, is software development and related services.

Managing directors of Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) are Michal Krzysztof Bacia and Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia and Delia Antoaneta Sabau are the sole shareholders of the Issuer, with Mrs. Sabau holding 75.4% and Mr. Bacia holding 24.6% of the shares.

The statutory auditor of the Issuer is Mr Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburg, Germany, who is a member to the Steuerberaterkammer Hamburg, Raboisen 32, 20095 Hamburg, Germany.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer is a newly incorporated entity with limited historical financial data. As of the date hereof, the share capital of the Issuer in the amount of EUR 500 is fully paid in; it is divided into 500 shares.

The Issuer's financial year ends on 31 December of each year. The first annual accounts will be prepared for 31 December 2024.

What are the key risks that are specific to the Issuer?

Business activity risks

The Issuer has been newly established in July 2024 and does not have a long and comprehensive track record.

The Issuer specializes in developing software – including smart contracts – and offers services for asset tokenization. Currently, its operations are confined to those outlined in the Base Prospectus, though future expansion into similar activities is possible. Revenue is generated through fees charged to Tokenholders for the issuance and redemption of Tokens, which the Issuer considers adequate to cover its operating expenses.

Lack of regulatory oversight risks

The Issuer operates without the need for licensing or authorization under existing securities, commodities, or banking laws in its jurisdiction of incorporation, and functions without regulatory oversight.

C. KEY INFORMATION ON THE PRODUCTS

What are the main features of the Products?

The Products issued under the Programme are digital Tokens generated by the Issuer, implemented and managed through smart contracts on the Ethereum blockchain or comparable distributed ledger technologies, including other EVM-compatible blockchains or public blockchains such as Solana or Sui. The Tokens are created as units of value being directly transferable between users. They are linked to the performance of Baskets consisting of digital assets, digital asset derivatives, real-world securities and/or a yield-generating decentralized finance (DeFi) investment strategy related to digital assets and constitute tokenized debt bearer instruments under German law. The Redemption Amount is linked to the performance of the Basket Components. The Basket Components may include (i) digital assets, categorized and selected based on market capitalization, trading volume, and classification by class, sector, or sub-sector, (ii) digital asset derivatives, (iii) real-world securities such as publicly traded shares, debt securities, and exchange traded funds (ETFs) as well as (iv) a yield-generating decentralized finance (DeFi) investment strategy as specified in the Final Terms.

Selection of digital assets is finalized at the end of each month. Automated rebalancing is triggered by predefined events. Rebalancing occurs automatically, in 24h or longer intervals, to adjust asset weights in response to market changes. Derivatives of digital assets may be employed, following a rule-based framework and calculations, to construct delta-neutral Baskets that minimize exposure to market price fluctuations. A decentralized finance (DeFi) investment strategy generates yields by allocating digital assets to decentralized finance (DeFi) protocols for lending, earning interest rates, or by providing liquidity to decentralized exchanges through on-chain market-making, earning transaction fees and potential additional rewards. The yield-generating strategy is implemented through a systematic and rule-based framework that adheres to specific, predefined criteria. These criteria are executed algorithmically to facilitate token transactions and yield generation.

The selection of real-world securities is based on predefined, objective criteria. Rebalancing occurs in 24h or longer intervals to adjust asset weights in response to market changes. The term "share" comprises stocks of whatever kind. Shares in an investment fund are not comprised by the term. The name of the issuer of the share that forms a Basket Component, its ISIN and potentially further information will be specified in the Final Terms. The term "exchange traded funds (ETFs)" refers to a share in an investment fund that is not actively managed and replicates the development of a certain index, basket or specified single asset. The name of the ETF, its ISIN and potentially further information will be specified in the Final Terms. The term "debt security" refers to a debt security issued by a public issuer, supranational, agency or company in registered or in bearer form and represented by a certificate or issued in electronic form.

Rights attached to the Products

Products are issued as Tokens. Holders of Token (the "**Tokenholders**") indirectly participate in the performance of the Underlying and can trade their transferable Tokens OTC with other individuals or entities.

Tokenholders cannot demand delivery of the Underlying. Tokens are not issued, and will not be issued, as physical certificates. Tokenholders have no right to demand (i) the conversion of Tokens into physical securities or (ii) the delivery of physical securities.

The Issuer may list Tokens on suitable licensed platforms or exchanges.

Tokenholders can redeem their Tokens in Stablecoins or USD, as specified in the product-specific Final Terms, based on a hypothetical best-efforts liquidation of the Underlying corresponding to the redeemed Tokens. Each Tokenholder, subject to successful onboarding and completion of KYC requirements as well as other conditions specified in the Final Terms, has a claim against the Issuer for redemption of their Tokens. Unless otherwise specified in the Final Terms, the Blockchain-based Certificates do not have a maturity date. Tokenholders can demand redemption at any time, unless specified otherwise in the Final Terms.

Product ranking in insolvency

Tokens confer equal rights on the Tokenholders and subordinate rights in relation to the claims of other creditors of the Issuer. If the Issuer is liquidated, dissolved or insolvent or any proceedings to avert the Issuer's insolvency are initiated, the rights attached to the Blockchain-based Certificates shall rank second (qualified subordination) to all of the Issuer's other existing and future non-subordinated liabilities pursuant to Sect. 39 German Insolvency Code (InsO). The creditors of the Blockchain-based Certificates may not assert their subordinated claims against the Issuer if and to the extent that their satisfaction would lead to the Issuer's insolvency under Sect. 17 InsO or to over-indebtedness under Sect. 19 InsO.

Security granted may be unenforceable or enforcement of the Security may be delayed

If applicable as per the Final Terms and the Terms and Conditions, the Issuer grants the Security Agent a lien on the Collateral Account and Collateral for the benefit of Tokenholders, securing their claims (the "**Security**"). These security arrangements may not fully protect Tokenholders in the event of the Issuer's bankruptcy or liquidation for various reasons. There is a legal risk that the Security may be unenforceable, and uncertainties may exist regarding its enforcement or changes in legislation. Enforcement of the Security may also be delayed.

Security realization and the Security Agent's role

The Security Agent, if any, can take any action permitted by the Terms and Conditions and relevant security documents in an enforcement scenario, without considering the impact on individual Tokenholders. The Security Agent's fees, costs, and expenses must be paid in advance and are deducted from payments to Tokenholders.

What are the key risks that are specific to the Products?

Duration and product liquidity risks

Products have no fixed term or maturity date.

Tokenholders can realize value solely through redemption or secondary market sales, such as over-the-counter (OTC) bilateral transactions or trading on a licensed platform or exchange, provided the Tokens have been listed by the Issuer. Currently, Blockchain-based Certificates are transferable exclusively through OTC transactions. The Base Prospectus is not registered with any (crypto) exchange or platform, and the Tokens are not listed. The timeline for listing remains uncertain, primarily due to unresolved regulatory questions concerning the licensing of qualified trading platforms – such as Organized Trading Facilities (OTFs), Multilateral Trading Facilities (MTFs), or other crypto platforms – capable of supporting security tokens like these Blockchain-based Certificates.

Risks related to the Underlying

The Products are issued through the tokenization of an Underlying. Tokenholders indirectly participate in the Underlying's performance and are exposed to its associated risks. They cannot demand delivery of the Underlying but can redeem their Tokens in Stablecoins or USD, as specified in the product-specific Final Terms, based on a hypothetical best-efforts liquidation of the Underlying corresponding to the redeemed Tokens.

A Product's value may not perfectly mirror the Underlying's value. The trading price of the Basket Components may not be accurately reflected in the Product's value or price. The value and price of a Product are typically driven by supply and demand amongst Tokenholders wishing to sell and investors wishing to buy this Product.

Product investment vs. underlying investment

Investing in Blockchain-based Certificates is not the same as making an investment or holding the underlying assets of the relevant Product. Potential investors shall be aware that the Products do not create any entitlement,

proprietary rights or recourse to any Underlying or Basket Components. Accordingly, in connection with all payments in respect of the Products, investors are exposed solely to the credit risk of the Issuer and have no recourse to any underlying assets.

Performance of the Underlying

The redemption and value of the Products depend on the performance of the Underlying, i.e. the sum of the weighted performance of all Basket Components. There is therefore a risk that the negative performance of one Basket Component or of some of the Basket Components may offset the positive performance of other Basket Components, with a negative impact on the redemption or the value of the respective Product. The weighting of the Basket Components may significantly amplify a negative development of one or more Basket Component and therefore also the negative impact on the value and/or redemption of the Products.

Basket Components may include a yield-generating strategy comprising a predetermined set of rules established at the outset and remaining unchanged throughout the lifecycle of the Tokens. A yield-generating strategy refers to a strategy that is not well-established in the market and may prove to be unsuccessful or ineffective under prevailing market conditions. Consequently, Tokenholders primarily depend on the Issuer's ability, expertise, and reliability in defining and implementing the yield-generating strategy.

The value of the Underlying can fluctuate. Past performance of the Underlying does not guarantee future results. The Blockchain-based Certificates may trade differently from the performance of the Underlying and changes in the value of the Underlying may not result in a comparable change in the market value of the Blockchain-based Certificates.

Dividends, debt service, and redemption

Tokenholders do not receive dividends or debt service payments. These are accumulated within the Underlying, increasing its value and, consequently, the Tokens' value.

D. KEY INFORMATION ON THE PUBLIC OFFERING

Investment conditions and timetable

Investors are eligible to purchase Blockchain-based Certificates upon successfully completing the required KYC procedures. Investments can be made throughout the validity period of this Base Prospectus.

Issued Blockchain-based Certificates are transferable. Tokenholders may trade them over-the-counter (OTC) on a bilateral basis via smart contracts approved and whitelisted by the Issuer or on licensed crypto-asset platforms and exchanges where Blockchain-based Certificates are listed, if applicable.

The Offer Period will conclude either at the end of the Base Prospectus's validity period (including any extensions) or on a date specified in the relevant Final Terms.

Expenses

The issuance costs for Blockchain-based Certificates, as specified in the Final Terms, shall be borne by the investor requesting the issuance.

Purpose of the Base Prospectus

As specified in Article 2 of its articles of association, the Issuer develops software, including smart contracts, and provides related services such as asset tokenization. This includes the issuance of tokens, such as the Products described in the Base Prospectus. This Base Prospectus is meant to describe the offering of the Products by the Issuer detailing the main features of the Products.

Fees related to the Products

The Issuer charges the following fees for its issuance and redemption services:

- Issuance Fee: A percentage of the purchase price, as defined in the Product's Final Terms.
- Redemption Fee: A percentage of the redemption amount, as defined in the Product's Final Terms.
- Management Fee: A percentage of the value of the Underlying and/or the yields generated by the Underlying, as defined in the Product's Final Terms.

The Redemption Amount includes all fees and hypothetical liquidation costs, which may encompass, but are not limited to, the Redemption Fee, the Management Fee, Underlying transaction fees, stablecoin settlement fees (for both redemption and issuance), and a redemption fee of the hypothetical entity exercising the redemption. Additional trading fees may apply for OTC trades or trades on licensed platforms or exchanges. Tokenholders are also responsible for gas fees associated with Ethereum or other blockchain network transactions and smart contract executions.

Conflicts of interest

There are no conflicts of interest.

Michal Krzysztof Bacia and Delia Antoaneta Sabau are the sole shareholders of the Issuer, with Mrs. Sabau holding 75.4% and Mr. Bacia holding 24.6% of the shares.

SOMMAIRE

A. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Allemagne, enregistrée au registre des sociétés de Berlin-Charlottenburg sous le numéro HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, émet des Certificats transférables basés sur la blockchain dans le cadre du Programme d'émission et d'offre de Certificats basés sur la blockchain (le « **Programme** »). Cette émission est fondée sur le Prospectus de base daté du 23 mai 2025 (tel que complété) conjointement avec les Conditions définitives applicables.

Le Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (« **FMA** »), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma.li.li), a approuvé le Prospectus de base le 23 mai 2025. Les Conditions définitives spécifiques du Produit seront déposées auprès de la FMA et, de même que le Prospectus de base, seront accessibles sur le site web de l'Émetteur : <https://www.optima.financial> (les informations figurant sur le site web ne font pas partie du présent Prospectus de base, sauf si elles sont incorporées par référence).

Cette introduction décrit les principales caractéristiques et les risques associés à l'Émetteur, aux titres offerts dans le cadre du Programme et aux contreparties. Elle doit être lue conjointement avec le Prospectus de base (tel que complété) et les Conditions définitives (y compris un résumé spécifique à l'émission) pour un Produit spécifique. Un examen approfondi de l'ensemble du Prospectus de base et des Conditions définitives est fortement recommandé avant d'acheter ou de souscrire à tout Produit.

Les investisseurs doivent comprendre que ces produits financiers sont complexes, ce qui peut entraîner une perte de capital partielle ou totale. Lorsque des réclamations légales surviennent sur la base des informations contenues dans le Prospectus de base, les Conditions définitives applicables ou les résumés spécifiques à l'émission, les investisseurs demandeurs peuvent devoir supporter les coûts de traduction en vertu du droit national des États membres de l'EEE. L'Émetteur est responsable du contenu des résumés spécifiques à l'émission et de leurs traductions et peut être tenu responsable de résumés trompeurs, inexacts ou incohérents, ou de résumés omettant des informations clés nécessaires à la prise de décision des investisseurs.

B. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

Qui est l'Émetteur des titres ?

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) a été constituée en Allemagne le 17 juillet 2024 en tant que société à responsabilité limitée. L'Émetteur a son siège social à Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, et est enregistré au registre du commerce du Tribunal de district de Berlin (Charlottenburg) sous le numéro HRB 268338 B. Le code d'identification d'entité juridique (LEI) d'Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) est 39120039T7O75I0QGJ97.

L'objectif commercial principal de l'Émetteur, conformément à l'article 2 de ses statuts, est le développement de logiciels et les services connexes.

Les directeurs généraux d'Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) sont Michal Krzysztof Bacia et Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia et Delia Antoaneta Sabau sont les seuls actionnaires de l'Émetteur, Mme Sabau détenant 75,4 % et M. Bacia détenant 24,6 % des actions.

Le commissaire aux comptes de l'Émetteur est M. Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hambourg, Allemagne, qui est membre de la Steuerberaterkammer Hambourg, Raboisen 32, 20095 Hambourg, Allemagne.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

L'Émetteur est une entité nouvellement constituée avec des données financières historiques limitées. À la date de la présente, le capital social de l'Émetteur d'un montant de 500 EUR est entièrement libéré ; il est divisé en 500 actions.

L'exercice financier de l'Émetteur se termine le 31 décembre de chaque année. Les premiers comptes annuels seront préparés pour le 31 décembre 2024.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

Risques liés à l'activité commerciale

L'Émetteur a été nouvellement établi en juillet 2024 et ne dispose pas d'un historique long et complet.

L'Émetteur est spécialisé dans le développement de logiciels, y compris les contrats intelligents, et propose des services de tokenisation d'actifs. Actuellement, ses activités se limitent à celles décrites dans le Prospectus de base, bien qu'une expansion future dans des activités similaires soit possible. Les revenus sont générés par les frais facturés aux Détenteurs de jetons pour l'émission et le rachat de Jetons, que l'Émetteur considère comme adéquats pour couvrir ses dépenses d'exploitation.

Risques liés à l'absence de surveillance réglementaire

L'Émetteur opère sans avoir besoin de licence ou d'autorisation en vertu des lois existantes sur les valeurs mobilières, les matières premières ou les banques dans sa juridiction de constitution, et fonctionne sans surveillance réglementaire.

C. INFORMATIONS CLÉS SUR LES PRODUITS

Quelles sont les principales caractéristiques des produits ?

Les Produits émis dans le cadre du Programme sont des jetons numériques générés par l'Émetteur, mis en œuvre et gérés par le biais de contrats intelligents sur la blockchain Ethereum ou des technologies de registre distribué comparables, y compris d'autres blockchains compatibles EVM ou des blockchains publiques telles que Solana ou Sui. Les jetons sont créés en tant qu'unités de valeur directement transférables entre les utilisateurs. Ils sont liés à la performance de paniers composés d'actifs numériques, de dérivés d'actifs numériques, de titres du monde réel et/ou d'une stratégie d'investissement en finance décentralisée (DeFi) générant un rendement liée aux actifs numériques et constituent des instruments de créance au porteur tokenisés en vertu du droit allemand. Le montant de rachat est lié à la performance des composants du panier. Les composants du panier peuvent inclure (i) des actifs numériques, classés et sélectionnés en fonction de la capitalisation boursière, du volume des transactions et de la classification par classe, secteur ou sous-secteur, (ii) des dérivés d'actifs numériques, (iii) des titres du monde réel tels que des actions cotées en bourse, des titres de créance et des fonds négociés en bourse (ETF), ainsi que (iv) une stratégie d'investissement en finance décentralisée (DeFi) générant un rendement telle que spécifiée dans les Conditions définitives.

La sélection des actifs numériques est finalisée à la fin de chaque mois. Le rééquilibrage automatisé est déclenché par des événements prédéfinis. Le rééquilibrage s'effectue automatiquement, à des intervalles de 24 heures ou plus longs, afin d'ajuster les pondérations des actifs en réponse aux évolutions du marché. Des dérivés d'actifs numériques peuvent être utilisés, suivant un cadre et des calculs basés sur des règles, pour construire des paniers delta-neutres qui minimisent l'exposition aux fluctuations des prix du marché. Une stratégie d'investissement en finance décentralisée (DeFi) génère des rendements en allouant des actifs numériques à des protocoles de finance décentralisée (DeFi) pour prêter, gagner des taux d'intérêt, ou en fournissant des liquidités à des bourses décentralisées par le biais de la tenue de marché sur la chaîne, gagnant des frais de transaction et des récompenses supplémentaires potentielles. La stratégie de génération de rendement est mise en œuvre à travers un cadre systématique et fondé sur des règles qui adhère à des critères spécifiques et prédéfinis. Ces critères sont exécutés de manière algorithmique pour faciliter les transactions de jetons et la génération de rendement.

La sélection des titres du monde réel est basée sur des critères objectifs et prédéfinis. Le rééquilibrage s'effectue à des intervalles de 24 heures ou plus longs afin d'ajuster les pondérations des actifs en réponse aux évolutions du marché. Le terme « action » comprend les actions de toute nature. Les parts d'un fonds d'investissement ne sont pas comprises dans ce terme. Le nom de l'émetteur de l'action qui constitue un composant du panier, son ISIN et éventuellement d'autres informations seront spécifiés dans les Conditions définitives. Le terme « fonds négociés en bourse (ETF) » fait référence à une part d'un fonds d'investissement qui n'est pas géré activement et qui reproduit l'évolution d'un certain indice, panier ou actif unique spécifié. Le nom de l'ETF, son ISIN et éventuellement d'autres informations seront spécifiés dans les Conditions définitives. Le terme « titre de créance » désigne un titre de créance émis par un émetteur public, une entité supranationale, une agence ou une société, sous forme nominative ou au porteur, et représenté par un certificat ou émis sous forme électronique.

Droits attachés aux Produits

Les Produits sont émis sous forme de Jetons. Les détenteurs de Jetons (les « **Détenteurs de jetons** ») participent indirectement à la performance du Sous-jacent et peuvent échanger leurs Jetons transférables de gré à gré avec d'autres personnes ou entités.

Les Détenteurs de jetons ne peuvent pas exiger la livraison du Sous-jacent. Les Jetons ne sont pas émis, et ne seront pas émis, en tant que certificats physiques. Les Détenteurs de jetons n'ont pas le droit d'exiger (i) la conversion des Jetons en titres physiques ou (ii) la livraison de titres physiques.

L'Émetteur peut coter des Jetons sur des plateformes ou des bourses sous licence appropriées.

Les Détenteurs de jetons peuvent échanger leurs jetons en Stablecoins ou en USD, comme spécifié dans les Conditions définitives spécifiques du produit, sur la base d'une liquidation hypothétique au mieux des efforts du Sous-jacent correspondant aux Jetons échangés. Chaque Détenteur de jetons, sous réserve de réussir le processus d'intégration et de satisfaire aux exigences de vérification d'identité (KYC), ainsi que d'autres conditions spécifiées dans Termes définitifs possède un droit envers l'Émetteur pour le rachat de ses Jetons. Sauf indication contraire dans les Conditions définitives, les Certificats basés sur la blockchain n'ont pas de date d'échéance. Les Détenteurs de jetons peuvent demander le rachat à tout moment, sauf indication contraire dans les Conditions définitives.

Classement des produits en cas d'insolvabilité

Les Jetons confèrent des droits égaux aux Détenteurs de jetons et des droits subordonnés par rapport aux créances des autres créanciers de l'Émetteur. Si l'Émetteur est liquidé, dissous ou insolvable ou si une procédure visant à éviter l'insolvabilité de l'Émetteur est engagée, les droits attachés aux certificats basés sur la blockchain seront classés au deuxième rang (subordination qualifiée) par rapport à tous les autres passifs non subordonnés existants et futurs de l'Émetteur conformément à l'art. 39 du Code allemand de l'insolvabilité (InsO). Les créanciers des Certificats basés sur la blockchain ne peuvent faire valoir leurs créances subordonnées à l'encontre de l'Émetteur si et dans la mesure où leur satisfaction entraînerait l'insolvabilité de l'Émetteur en vertu de l'art. 17 InsO ou au surendettement en vertu de l'art. 19 InsO.

La Garantie accordée peut être inapplicable ou l'exécution de la Garantie peut être retardée

Le cas échéant, conformément aux Conditions définitives et aux Conditions générales, l'Émetteur accorde à l'Agent de sécurité un droit de gage sur le Compte de garantie et la Garantie au profit des Détenteurs de jetons, garantissant leurs créances (la « **Garantie** »). Ces dispositions de sécurité peuvent ne pas protéger pleinement les Détenteurs de jetons en cas de faillite ou de liquidation de l'Émetteur pour diverses raisons. Il existe un risque juridique que la Garantie soit inapplicable, et des incertitudes peuvent exister concernant son application ou des changements dans la législation. L'exécution de la Garantie peut également être retardée.

Exécution de la Garantie et rôle de l'Agent de sécurité

L'Agent de sécurité, le cas échéant, peut prendre toute mesure autorisée par les Conditions générales et les documents de sécurité pertinents dans un scénario d'application, sans tenir compte de l'impact sur les Détenteurs de jetons individuels. Les honoraires, frais et dépenses de l'Agent de sécurité doivent être payés à l'avance et sont déduits des paiements aux Détenteurs de jetons.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux Produits ?

Risques liés à la durée et à la liquidité des Produits

Les Produits n'ont pas de durée déterminée ni de date d'échéance.

Les Détenteurs de jetons peuvent réaliser de la valeur uniquement par le biais de rachats ou de ventes sur le marché secondaire, telles que des transactions bilatérales de gré à gré (OTC) ou des transactions sur une plateforme ou une bourse agréée, à condition que les Jetons aient été cotés par l'Émetteur. Actuellement, les Certificats basés sur la blockchain sont transférables exclusivement par le biais de transactions OTC. Le Prospectus de base n'est enregistré auprès d'aucune bourse ou plateforme (crypto), et les Jetons ne sont pas cotés. Le calendrier de cotation reste incertain, principalement en raison de questions réglementaires non résolues concernant l'octroi de licences à des plateformes de négociation qualifiées, telles que les systèmes de négociation organisés (OTF), les systèmes de négociation multilatéraux (MTF) ou d'autres plateformes de

cryptographie, ayant la capacité de prendre en charge des jetons de sécurité tels les Certificats basés sur la blockchain.

Risques liés aux Sous-jacents

Les Produits sont émis à travers la tokenisation d'un Sous-jacent. Les Détenteurs de jetons participent indirectement à la performance du Sous-jacent et sont exposés aux risques associés. Les Détenteurs de jetons ne peuvent pas exiger la livraison du Sous-jacent mais peuvent échanger leurs Jetons en Stablecoins ou en USD, comme spécifié dans les Conditions définitives spécifiques du produit, sur la base d'une liquidation hypothétique au mieux des efforts du Sous-jacent correspondant aux Jetons échangés.

La valeur d'un Produit peut ne pas refléter parfaitement la valeur du Sous-jacent. Le prix de négociation des Composants du panier peut ne pas être correctement reflété dans la valeur ou le prix du Produit. La valeur et le prix d'un Produit sont généralement déterminés par l'offre et la demande parmi les Détenteurs de jetons souhaitant vendre et les investisseurs souhaitant acheter ce Produit.

Investissement dans un Produit ou investissement sous-jacent

Investir dans des Certificats basés sur la blockchain n'est pas la même chose que de faire un investissement ou de détenir les actifs sous-jacents du Produit concerné. Les investisseurs potentiels doivent être conscients que les Produits ne créent aucun droit, droit de propriété ou droit de recours vis-à-vis du Sous-jacent ou des Composants du panier. En conséquence, dans le cadre de tous les paiements relatifs aux Produits, les investisseurs sont exposés uniquement au risque de crédit de l'Émetteur et n'ont aucun recours à des actifs sous-jacents.

Performance du Sous-jacent

Le rachat et la valeur des Produits dépendent de la performance du Sous-jacent, c'est-à-dire de la somme de la performance pondérée de tous les Composants du panier. Il existe donc un risque que la performance négative d'un Composant du panier ou de certains Composants du panier puisse compenser la performance positive d'autres Composants du panier, avec un impact négatif sur le rachat ou la valeur du Produit concerné. La pondération des Composants du panier peut amplifier de manière significative une évolution négative d'un ou plusieurs Composants du panier et donc également l'impact négatif sur la valeur et/ou le rachat des Produits.

Les Composants du panier peuvent inclure une stratégie génératrice de rendement comprenant un ensemble prédéterminé de règles établies au départ et restant inchangées tout au long du cycle de vie des Jetons. Une stratégie génératrice de rendement fait référence à une stratégie qui n'est pas bien établie sur le marché et qui peut s'avérer infructueuse ou inefficace dans les conditions de marché prévalentes. Par conséquent, les Détenteurs de jetons dépendent principalement de la capacité, de l'expertise et de la fiabilité de l'Émetteur dans la définition et la mise en œuvre de la stratégie de génération de rendement.

La valeur du Sous-jacent peut fluctuer. Les performances passées du Sous-jacent ne garantissent pas les résultats futurs. Les Certificats basés sur la blockchain peuvent se négocier différemment de la performance du Sous-jacent et les changements dans la valeur du Sous-jacent peuvent ne pas entraîner un changement comparable dans la valeur marchande des Certificats basés sur la blockchain.

Dividendes, service de la dette et rachat

Les Détenteurs de jetons ne reçoivent pas de dividendes ni de paiements au titre du service de la dette. Ceux-ci sont accumulés dans le Sous-jacent, augmentant sa valeur et, par conséquent, la valeur des Jetons.

D. INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE PUBLIQUE

Calendrier et conditions d'investissement

Les investisseurs sont éligibles pour acheter des Certificats basés sur la blockchain après avoir complété avec succès les procédures KYC requises. Les investissements peuvent être effectués pendant toute la période de validité du présent Prospectus de base.

Les Certificats basés sur la blockchain émis sont transférables. Les Détenteurs de jetons peuvent les échanger de gré à gré (OTC) sur une base bilatérale via des contrats intelligents approuvés et inscrits sur la liste blanche par l'Émetteur ou sur des plateformes et des bourses de crypto-actifs sous licence où les Certificats basés sur la blockchain sont cotés, le cas échéant.

La Période d'offre prendra fin soit à la fin de la période de validité du Prospectus de base (y compris toute prolongation), soit à une date spécifiée dans les Conditions définitives applicables.

Dépenses

Les frais d'émission des Certificats basés sur la blockchain, tels que spécifiés dans les Conditions définitives, sont à la charge de l'investisseur qui demande l'émission.

Objet du Prospectus de base

Comme spécifié à l'article 2 de ses statuts, l'Émetteur développe des logiciels, y compris des contrats intelligents, et fournit des services connexes tels que la tokenisation d'actifs. Cela comprend l'émission de jetons, tels que les Produits décrits dans le Prospectus de base. Ce Prospectus de base est destiné à décrire l'offre des produits par l'Émetteur en détaillant les principales caractéristiques des Produits.

Frais liés aux Produits

L'Émetteur facture les frais suivants pour ses services d'émission et de rachat :

- Frais d'émission : un pourcentage du prix d'achat, tel que défini dans les Conditions définitives du Produit.
- Frais de rachat : un pourcentage du montant du rachat, tel que défini dans les Conditions définitives du Produit.
- Frais de gestion : un pourcentage de la valeur du Sous-jacent et/ou des rendements générés par le Sous-jacent, tel que défini dans les Conditions définitives du Produit.

Le montant du rachat comprend tous les frais et coûts de liquidation hypothétiques, qui peuvent inclure, mais sans s'y limiter, les frais de rachat, les frais de gestion, les frais de transaction sous-jacents, les frais de règlement des Stablecoins (pour le rachat et l'émission) et les frais de rachat de l'entité hypothétique exerçant le rachat. Des frais de négociation supplémentaires peuvent s'appliquer pour les transactions de gré à gré ou les transactions sur des plateformes ou des bourses sous licence. Les Détenteurs de jetons sont également responsables des frais de gaz associés à Ethereum ou à d'autres transactions de réseau blockchain et à l'exécution de contrats intelligents.

Conflits d'intérêts

Il n'y a pas de conflit d'intérêts.

Michał Krzysztof Bacia et Delia Antoaneta Sabau sont les seuls actionnaires de l'Émetteur, Mme Sabau détenant 75,4 % et M. Bacia détenant 24,6 % des actions.

ZUSAMMENFASSUNG

A. EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Deutschland, eingetragen im Handelsregister Berlin-Charlottenburg unter der Nummer HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, emittiert übertragbare Blockchain-basierte Zertifikate unter dem Programm zur Emission und zum Angebot von Blockchain-basierten Zertifikaten (das „**Programm**“). Diese Emission basiert auf dem Basisprospekt mit Datum vom 23. Mai 2025 (in der ergänzten Fassung) in Verbindung mit den anwendbaren endgültigen Bedingungen.

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („**FMA**“), Landstraße 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), hat den Basisprospekt am 23. Mai 2025 genehmigt. Die produktspezifischen endgültigen Bedingungen werden bei der FMA hinterlegt und zusammen mit dem Basisprospekt auf der Website der Emittentin <https://www.optima.financial> einsehbar sein (die Informationen auf der Website sind nicht Teil dieses Basisprospekts, es sei denn, sie werden durch Verweis einbezogen).

Diese Einleitung beschreibt die wichtigsten Merkmale und Risiken im Zusammenhang mit der Emittentin, den im Rahmen des Programms angebotenen Wertpapiere und den Gegenparteien. Sie sollte in Verbindung mit dem Basisprospekt (in der ergänzten Fassung) und den Endgültigen Bedingungen (einschließlich einer emissionsspezifischen Zusammenfassung) für ein bestimmtes Produkt gelesen werden. Eine gründliche Durchsicht des gesamten Basisprospekts und der endgültigen Bedingungen wird vor dem Kauf oder der Zeichnung von jeglichen Produkten dringend empfohlen.

Die Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass es sich bei diesen Finanzprodukten um komplexe Produkte handelt, die eventuell zu einem teilweisen oder vollständigen Kapitalverlust führen können. Sollten Rechtsansprüche aufgrund von Informationen im Basisprospekt, in den anwendbaren endgültigen Bedingungen oder in emissionsspezifischen Zusammenfassungen entstehen, müssen die klagenden Anleger möglicherweise die Übersetzungskosten nach nationalem Recht in den EWR-Mitgliedstaaten tragen. Der Emittent ist für den Inhalt der emissionsspezifischen Zusammenfassungen und deren Übersetzungen verantwortlich und kann für irreführende, fehlerhafte oder widersprüchliche Zusammenfassungen oder für Zusammenfassungen, die wichtige Informationen für die Entscheidungsfindung der Anleger auslassen, haftbar gemacht werden.

B. WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DEN EMITTENTEN

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Die Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) wurde am 17. Juli 2024 in Deutschland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet. Die Emittentin hat ihren Sitz am Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, und ist im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin (Charlottenburg) unter der Nummer HRB 268338 B eingetragen. Die Rechtsträger-Kennung (Legal Entity Identifier, LEI) der Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) lautet 39120039T7O75I0QGJ97.

Der Hauptgeschäftszweck der Emittentin ist gemäß Artikel 2 ihrer Satzung die Entwicklung von Software und damit verbundene Dienstleistungen.

Geschäftsführer der Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) sind Michal Krzysztof Bacia und Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia und Delia Antoaneta Sabau sind die einzigen Anteilseigner des Emittenten, wobei Frau Sabau 75,4 % und Herr Bacia 24,6 % der Anteile hält.

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist Herr Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburg, Deutschland, der Mitglied der Steuerberaterkammer Hamburg, Raboisen 32, 20095 Hamburg, Deutschland, ist.

Wie lauten die wichtigsten Finanzinformationen in Bezug auf die Emittentin?

Die Emittentin ist ein neu gegründetes Unternehmen mit begrenzten historischen Finanzdaten. Zum Datum dieses Dokuments ist das Stammkapital der Emittentin in Höhe von 500 EUR vollständig eingezahlt; es ist in 500 Anteile aufgeteilt.

Das Geschäftsjahr der Emittentin endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Der erste Jahresabschluss wird für den 31. Dezember 2024 erstellt.

Welches sind die wichtigsten Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Risiken aus der Geschäftstätigkeit

Die Emittentin wurde im Juli 2024 neu gegründet und verfügt über keine lange und umfassende Erfolgsbilanz.

Die Emittentin spezialisiert sich auf die Entwicklung von Software – einschließlich intelligenter Verträge – und bietet Dienstleistungen für die Tokenisierung von Vermögenswerten an. Derzeit beschränken sich ihre Aktivitäten auf diejenigen, die im Basisprospekt beschrieben sind, wenngleich eine zukünftige Ausweitung auf ähnliche Aktivitäten möglich ist. Die Einnahmen werden durch Gebühren, die den Token-Inhabern für die Ausgabe und Rücknahme von Token in Rechnung gestellt werden, generiert, welche die Emittentin für angemessen hält, um ihre Betriebskosten zu decken.

Risiken durch fehlende Regulierungsaufsicht

Die Emittentin ist ohne die Notwendigkeit einer Lizenzvergabe oder Genehmigung gemäß den bestehenden Wertpapier-, Rohstoff- oder Bankgesetzen in dem Land, in dem sie gegründet wurde, tätig und arbeitet ohne Regulierungsaufsicht.

C. WICHTIGE INFORMATIONEN ZU DEN PRODUKTEN

Was sind die Hauptmerkmale der Produkte?

Die im Rahmen des Programms emittierten Produkte sind digitale Token, die von der Emittentin generiert, implementiert und durch intelligente Verträge auf der Ethereum-Blockchain oder vergleichbaren Distributed-Ledger-Technologien verwaltet werden, einschließlich anderer EVM-kompatibler Blockchains oder öffentlicher Blockchains wie Solana oder Sui. Die Token werden als Werteinheiten erstellt, die direkt zwischen den Nutzern übertragbar sind. Sie sind an die Wertentwicklung von Baskets gekoppelt, die aus digitalen Vermögenswerten, Derivaten digitaler Vermögenswerte, realen Wertpapieren und/oder einer renditegenerierenden dezentralen Finanzanlagestrategie (DeFi) im Zusammenhang mit digitalen Vermögenswerten bestehen und stellen tokenisierte Inhaberschuldverschreibungen nach deutschem Recht dar. Der Rückzahlungsbetrag ist an die Wertentwicklung der Basket-Komponenten gekoppelt. Die Basket-Komponenten können (i) digitale Vermögenswerte umfassen, die auf der Grundlage der Marktkapitalisierung, des Handelsvolumens und der Klassifizierung nach Klasse, Sektor oder Untersektor kategorisiert und ausgewählt werden, (ii) Derivate digitaler Vermögenswerte, (iii) reale Wertpapiere wie börsennotierte Aktien, Schuldverschreibungen und börsengehandelte Fonds (ETFs) sowie (iv) eine renditegenerierende dezentrale Finanzanlagestrategie (DeFi), wie in den Endgültigen Bedingungen angegeben.

Die Auswahl digitaler Vermögenswerte wird am Ende jedes Monats abgeschlossen. Eine automatisierte Neugewichtung wird durch vordefinierte Ereignisse ausgelöst. Die Neugewichtung erfolgt automatisch in Intervallen von 24 Stunden oder länger, um die Gewichtungen der Vermögenswerte an Marktveränderungen anzupassen. Derivate digitaler Vermögenswerte können unter Verwendung eines regelbasierten Rahmens und von Berechnungen eingesetzt werden, um delta-neutrale Baskets zu konstruieren, die die Exponierung gegenüber Marktschwankungen minimieren. Eine dezentrale Finanzanlagestrategie (DeFi) generiert Renditen, indem digitale Vermögenswerte dezentralen Finanzprotokollen (DeFi) für die Kreditvergabe zugewiesen werden, um Zinserträge zu erzielen, oder indem Liquidität durch On-Chain-Market-Making an dezentralen Börsen bereitgestellt wird, wodurch Transaktionsgebühren und mögliche zusätzliche Erträge erzielt werden. Die renditegenerierende Strategie wird durch einen systematischen und regelbasierten Rahmen umgesetzt, der bestimmten, vordefinierten Kriterien folgt. Diese Kriterien werden algorithmisch ausgeführt, um Token-Transaktionen und die Renditegenerierung zu erleichtern.

Die Auswahl von realen Wertpapieren basiert auf vordefinierten, objektiven Kriterien. Die Neugewichtung erfolgt in Intervallen von 24 Stunden oder länger, um die Gewichtungen der Vermögenswerte an Marktveränderungen anzupassen. Der Begriff „Aktie“ umfasst Aktien jeglicher Art. Anteile an einem Investmentfonds sind in diesem Begriff nicht enthalten. Der Name der Emittentin der Aktie, die eine Basket-Komponente bildet, ihre ISIN und gegebenenfalls weitere Informationen werden in den Endgültigen

Bedingungen angegeben. Der Begriff „börsengehandelte Fonds (ETFs)“ bezieht sich auf einen Anteil an einem Investmentfonds, der nicht aktiv verwaltet wird und die Entwicklung eines bestimmten Index, eines Baskets oder eines bestimmten einzelnen Vermögenswerts nachbildet. Der Name des ETF, seine ISIN und gegebenenfalls weitere Informationen werden in den Endgültigen Bedingungen angegeben. Der Begriff „Schuldverschreibung“ bezieht sich auf eine Schuldverschreibung, die von einem öffentlichen Emittenten, einer supranationalen Organisation, einer Agentur oder einem Unternehmen in Namens- oder Inhaberform ausgegeben und durch ein Zertifikat verbrieft oder in elektronischer Form ausgegeben wird.

Mit den Produkten verbundene Rechte

Die Produkte werden als Token emittiert. Inhaber von Token (die „**Token-Inhaber**“) beteiligen sich indirekt an der Wertentwicklung des Basiswertes und können ihre übertragbaren Token OTC mit anderen natürlichen oder juristischen Personen handeln.

Token-Inhaber können keine Bereitstellung des Basiswerts verlangen. Token werden nicht emittiert und werden auch nicht als physische Zertifikate emittiert. Token-Inhaber haben kein Recht, (i) die Umwandlung von Token in physische Wertpapiere oder (ii) die Bereitstellung von physischen Wertpapieren zu verlangen.

Der Emittent kann Token auf geeigneten lizenzierten Plattformen oder Börsen notieren.

Token-Inhaber können ihre Token in Stablecoins oder USD einlösen, wie in den produktspezifischen endgültigen Bedingungen festgelegt, basierend auf einer hypothetischen bestmöglichen Abwicklung des Basiswertes, der den zurückgenommenen Token entspricht. Jeder Token-Inhaber hat, vorbehaltlich eines erfolgreichen Onboardings und der Erfüllung der KYC-Anforderungen sowie anderer in den endgültigen Bedingungen festgelegter Bedingungen, einen Anspruch gegen die Emittentin auf die Rücknahme seiner Token. Sofern in den endgültigen Bedingungen nicht anders festgelegt, haben die Blockchain-basierten Zertifikate kein Fälligkeitsdatum. Die Token-Inhaber können jederzeit die Rücknahme verlangen, sofern in den endgültigen Bedingungen nicht anders festgelegt.

Produkt-Ranking bei Insolvenz

Token verleihen gleiche Rechte an die Token-Inhaber und nachrangige Rechte in Bezug auf die Forderungen der anderen Gläubiger der Emittentin. Falls die Emittentin liquidiert, aufgelöst oder zahlungsunfähig wird oder ein Verfahren zur Abwendung der Zahlungsunfähigkeit der Emittentin eingeleitet wird, sind die Rechte aus den Blockchain-basierten Zertifikaten nachrangig (qualifizierter Nachrang) gegenüber allen anderen bestehenden und zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 39 der Insolvenzordnung (InsO). Die Gläubiger der Blockchain-basierten Zertifikate können ihre nachrangigen Forderungen gegen die Emittentin nicht geltend machen, wenn und soweit ihre Befriedigung zur Zahlungsunfähigkeit der Emittentin nach § 17 InsO oder zur Überschuldung nach § 19 InsO führen würde.

Gewährte Sicherheitsleistungen können nicht vollstreckbar sein oder die Vollstreckung der Sicherheitsleistung kann sich verzögern

Falls anwendbar, gewährt die Emittentin gemäß den endgültigen Bedingungen und den Emissionsbedingungen dem Sicherheitsbeauftragten ein Pfandrecht an dem Sicherheitskonto und den Sicherheitsleistungen zugunsten der Token-Inhaber, um deren Forderungen (die „**Sicherheit**“) zu sichern. Diese Sicherheitsvorkehrungen können die Token-Inhaber im Falle des Konkurses oder der Liquidation der Emittentin aus verschiedenen Gründen nicht vollständig schützen. Es besteht das rechtliche Risiko, dass die Sicherheitsleistung nicht durchsetzbar ist, und es können Ungewissheiten in Bezug auf ihre Durchsetzung oder Änderungen der Rechtsvorschriften bestehen. Die Vollstreckung der Sicherheitsleistung kann sich ebenfalls verzögern.

Sicherheitsrealisierung und die Rolle des Sicherheitsbeauftragten

Der Sicherheitsbeauftragte kann in einem Vollstreckungsszenario alle Maßnahmen ergreifen, die gemäß den Allgemeinen Geschäftsbedingungen und den betreffenden Sicherheitsdokumenten zulässig sind, ohne die Auswirkungen auf die einzelnen Token-Inhaber zu berücksichtigen. Die Gebühren, Kosten und Aufwendungen des Sicherheitsbeauftragten müssen im Voraus bezahlt werden und werden von den Zahlungen an die Token-Inhaber abgezogen.

Welches sind die wichtigsten Risiken, die für die Produkte spezifisch sind?

Laufzeit- und Produktliquiditätsrisiken

Die Produkte haben keine feste Laufzeit oder Fälligkeit.

Token-Inhaber können den Wert ausschließlich durch Rücknahme oder Verkäufe auf dem Sekundärmarkt realisieren, wie z. B. durch außerbörsliche (OTC) bilaterale Transaktionen oder den Handel auf einer lizenzierten Plattform oder Börse, vorausgesetzt, die Token wurden von der Emittentin notiert. Derzeit sind Blockchain-basierte Zertifikate ausschließlich über OTC-Transaktionen übertragbar. Der Basisprospekt ist bei keiner (Krypto-)Börse oder Plattform registriert, und die Token sind nicht notiert. Der Zeitplan für die Notierung bleibt ungewiss, vor allem aufgrund ungelöster regulatorischer Fragen bezüglich der Lizenzierung von qualifizierten Handelsplattformen – wie z. B. Organized Trading Facilities (OTFs), Multilateral Trading Facilities (MTFs) oder andere Krypto-Plattformen – die in der Lage sind, Security Token wie diese Blockchain-basierten Zertifikate zu unterstützen.

Risiken im Zusammenhang mit dem Basiswert

Die Produkte werden durch die Tokenisierung eines Basiswerts emittiert. Die Token-Inhaber partizipieren indirekt an der Wertentwicklung des Basiswertes und sind deren verbundenen Risiken ausgesetzt. Sie können keine Bereitstellung des Basiswerts verlangen, sondern ihre Token in Stablecoins oder USD einlösen, wie in den produktspezifischen endgültigen Bedingungen festgelegt, basierend auf einer hypothetischen bestmöglichen Abwicklung des Basiswerts, der den eingelösten Token entspricht.

Der Wert eines Produkts spiegelt möglicherweise nicht perfekt den Wert des Basiswerts wider. Der Handelskurs der Basket Components wird möglicherweise nicht genau im Wert oder Preis des Produkts widerspiegelt. Der Wert und der Preis eines Produkts werden normalerweise durch Angebot und Nachfrage von Token-Inhabern, die verkaufen möchten, und Investoren, die dieses Produkt kaufen möchten, beeinflusst.

Produktanlage vs. Basisanlage

Die Investition in Blockchain-basierte Zertifikate ist nicht dasselbe wie das Tätigen einer Investition oder das Halten der zugrunde liegenden Vermögenswerte des betreffenden Produkts. Potenzielle Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass die Produkte keinen Anspruch, keine Eigentumsrechte und keinen Rückgriff auf einen Basiswert oder Basket Components begründen. Dementsprechend sind die Anleger im Zusammenhang mit allen Zahlungen in Bezug auf die Produkte ausschließlich dem Kreditrisiko der Emittentin ausgesetzt und haben keinen Rückgriff auf die zugrunde liegenden Vermögenswerte.

Wertentwicklung des Basiswerts

Die Rücknahme und der Wert der Produkte hängen von der Wertentwicklung des Basiswertes ab, d. h. der Summe der gewichteten Wertentwicklung aller Basket Components. Es besteht daher das Risiko, dass die negative Wertentwicklung einer Basket Component oder einiger Basket Component sich mit der positiven Wertentwicklung anderer Basket Component ausgleichen kann, was eine negative Auswirkung auf die Rücknahme oder den Wert des jeweiligen Produkts hat. Die Gewichtung der Basket Component kann eine negative Entwicklung eines oder mehrerer Basket Component und damit auch die negativen Auswirkungen auf den Wert und/oder die Rücknahme der Produkte deutlich verstärken.

Basket Component können eine renditegenerierende Strategie beinhalten, die aus einem vorgegebenen Regelwerk besteht, das zu Beginn festgelegt wird und während des gesamten Lebenszyklus der Token unverändert bleibt. Eine renditegenerierende Strategie bezieht sich auf eine Strategie, die auf dem Markt nicht gut etabliert ist und sich unter den vorherrschenden Marktbedingungen als erfolglos oder unwirksam erweisen kann. Folglich hängen die Token-Inhaber in erster Linie von der Fähigkeit, dem Fachwissen und der Verlässlichkeit der Emittentin bei der Festlegung und Umsetzung der renditegenerierenden Strategie ab.

Der Wert des Basiswerts kann schwanken. Die vergangene Wertentwicklung des Basiswerts ist keine Garantie für zukünftige Erfolge. Die Blockchain-basierten Zertifikate können anders als die Wertentwicklung des Basiswerts gehandelt werden, und Änderungen des Werts des Basiswerts führen möglicherweise nicht zu einer vergleichbaren Änderung des Marktwerts der Blockchain-basierten Zertifikate.

Dividenden, Schuldendienst und Rücknahme

Token-Inhaber erhalten keine Dividenden oder Schuldendienstzahlungen. Diese werden im Basiswert akkumuliert und erhöhen dessen Wert und folglich auch den Wert der Token.

D. WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT

Anlagebedingungen und Zeitplan

Anleger sind berechtigt, Blockchain-basierte Zertifikate zu erwerben, nachdem sie die erforderlichen KYC-Verfahren erfolgreich abgeschlossen haben. Anlagen können während des Gültigkeitszeitraums des vorliegenden Basisprospekts getätigt werden.

Emittierte Blockchain-basierte Zertifikate sind übertragbar. Token-Inhaber können sie außerbörslich (OTC) auf bilateraler Basis über vom Emittenten zugelassene und in die Whitelist aufgenommene intelligente Verträge oder auf lizenzierten Krypto-Asset-Plattformen und Börsen, an denen Blockchain-basierte Zertifikate notiert sind, handeln, sofern anwendbar.

Der Angebotszeitraum endet entweder am Ende des Gültigkeitszeitraums des Basisprospekts (einschließlich etwaiger Verlängerungen) oder an einem in den jeweiligen endgültigen Bedingungen festgelegten Datum.

Aufwendungen

Die Emissionskosten für Blockchain-basierte Zertifikate, wie in den endgültigen Bedingungen angegeben, sind von dem Anleger zu tragen, der die Emission beantragt.

Verwendungszweck des Basisprospekts

Wie in Artikel 2 ihrer Satzung festgelegt, entwickelt die Emittentin Software, einschließlich intelligenter Verträge, und erbringt damit verbundene Dienstleistungen wie die Tokenisierung von Vermögenswerten. Dies umfasst die Emission von Token, wie z. B. die im Basisprospekt beschriebenen Produkte. Dieser Basisprospekt ist dazu bestimmt, das Angebot der Produkte durch die Emittentin zu beschreiben und die wichtigsten Merkmale der Produkte darzustellen.

Gebühren im Zusammenhang mit den Produkten

Die Emittentin erhebt für ihre Emissions- und Rücknahmedienstleistungen die folgenden Gebühren:

- Emissionsgebühr: Ein Prozentsatz des Kaufpreises, wie in den endgültigen Bedingungen des Produkts bestimmt.
- Rücknahmegebühr: Ein Prozentsatz des Rücknahmebetrags, wie in den endgültigen Bedingungen des Produkts bestimmt.
- Verwaltungsgebühr: Ein Prozentsatz des Werts des Basiswerts und/oder der durch den Basiswert generierten Renditen, wie in den endgültigen Bedingungen des Produkts bestimmt.

Der Rücknahmebetrag umfasst alle Gebühren und hypothetischen Abwicklungskosten, zu denen unter anderem die Rücknahmegebühr, die Verwaltungsgebühr, die Transaktionsgebühren des Basiswerts, die Abwicklungsgebühren für Stablecoins (sowohl für die Rücknahme als auch für die Emission) und eine Rücknahmegebühr der hypothetischen Organisation, die die Rücknahme ausführt, beinhalten können. Zusätzliche Handelsgebühren können für OTC-Handel oder Handel auf lizenzierten Plattformen oder an Börsen anfallen. Token-Inhaber sind auch für die mit Ethereum- oder anderen Blockchain-Netz-Transaktionen und intelligenten Vertragsausführungen verbundenen Gasgebühren verantwortlich.

Interessenkonflikte

Es bestehen keine Interessenskonflikte.

Michal Krzysztof Bacia und Delia Antoaneta Sabau sind die einzigen Anteilseigner des Emittenten, wobei Frau Sabau 75,4 % und Herr Bacia 24,6 % der Anteile hält.

RIEPILOGO

A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlino, Germania, iscritta al registro delle imprese di Berlino-Charlottenburg con il numero HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, emette Certificati basati su Blockchain, trasferibili nell'ambito del Programma per l'Emissione e l'Offerta di Certificati Blockchain (il "**Programma**"). Questa emissione è basata sul Prospetto di Base datato 23 maggio 2025 (come successivamente modificato), unitamente alle Condizioni Definitive applicabili.

La Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), ha approvato il Prospetto di Base il 23 maggio 2025. Le Condizioni Definitive specifiche del Prodotto saranno depositate presso la FMA e, insieme al Prospetto di Base, saranno accessibili sul sito web dell'Emittente: <https://www.optima.financial> (le informazioni sul sito web non fanno parte del presente Prospetto di Base a meno che non siano allegate per riferimento).

La presente introduzione descrive le caratteristiche e i rischi principali associati all'Emittente, ai titoli offerti nell'ambito del Programma e alle controparti. Deve essere letta congiuntamente al Prospetto di Base (come successivamente modificato) e alle Condizioni (comprendenti di un sommario specifico dell'emissione) relative a uno specifico Prodotto. Si consiglia vivamente di esaminare attentamente l'intero Prospetto di Base e le Condizioni Definitive prima di acquistare o sottoscrivere qualsiasi Prodotto.

Gli investitori devono essere consapevoli che i prodotti finanziari ai quali si fa riferimento sono complessi e possono comportare una perdita parziale o totale del capitale. Qualora dovessero sorgere pretese legali basate sulle informazioni contenute nel Prospetto di Base, nelle Condizioni Definitive applicabili o nei sommari specifici dell'emissione, gli investitori attori potrebbero dover sostenere costi di traduzione in conformità alla normativa nazionale vigente negli Stati membri del SEE. L'Emittente è responsabile del contenuto dei sommari specifici dell'emissione e delle relative traduzioni e può essere ritenuto responsabile in caso di sommari fuorvianti, inesatti o incoerenti, oppure in caso di omissione di informazioni chiave necessarie per il processo decisionale degli investitori.

B. INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei titoli?

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) è stata costituita in Germania il 17 luglio 2024 come società a responsabilità limitata. L'Emittente ha sede legale in Kurfürstendamm 15, 10719 Berlino, ed è iscritta al registro delle imprese del Tribunale distrettuale di Berlino (Charlottenburg) con il numero HRB 268338 B. Il codice Legal Entity Identifier (LEI) di Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) è 39120039T7O75I0QGJ97.

La principale attività dell'Emittente, ai sensi dell'Articolo 2 del suo statuto, è lo sviluppo di software e servizi correlati.

Gli amministratori delegati di Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) sono Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau sono gli unici azionisti dell'Emittente, con la sig.ra Sabau titolare del 75,4% delle azioni e il sig. Bacia del restante 24,6%.

Il revisore legale dell'Emittente è il sig. Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, società di revisione legale e consulenza fiscale (Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft), con sede in Barmbeker Markt 42, 22081 Amburgo, Germania, iscritto all'Ordine dei consulenti fiscali di Amburgo (Steuerberaterkammer Hamburg), Raboisen 32, 20095 Amburgo, Germania.

Quali sono le informazioni finanziarie chiave riguardanti l'Emittente?

L'Emittente è un'entità di nuova costituzione con dati finanziari storici limitati. Alla data del presente documento, il capitale sociale dell'Emittente, pari a 500 euro, risulta interamente versato ed è suddiviso in 500 azioni.

L'esercizio finanziario dell'Emittente si chiude il 31 dicembre di ogni anno. Il primo bilancio annuale sarà redatto per il 31 dicembre 2024.

Quali sono i rischi chiave specifici dell'Emittente?

Rischi dell'attività commerciale

L'Emittente è una società di recente costituzione, risalente al luglio 2024, e non ha uno storico consolidato e completo.

L'Emittente è specializzato nello sviluppo di software, inclusi gli smart contract, e offre servizi per la tokenizzazione degli asset. Attualmente, le sue operazioni sono limitate a quelle delineate nel Prospetto di Base, sebbene sia possibile un'espansione futura in attività affini. I ricavi della società derivano dalle commissioni applicate ai Titolari di Token per l'emissione e il rimborso dei Token, e l'Emittente ritiene che tali ricavi siano sufficienti a coprire le proprie spese operative.

Mancanza di rischi di supervisione normativa

L'Emittente opera senza la necessità di licenze o autorizzazioni ai sensi delle normative vigenti in materia di strumenti finanziari, materie prime o attività bancaria nella giurisdizione in cui è costituito e svolge la propria attività senza essere soggetto a vigilanza regolamentare.

C. INFORMAZIONI CHIAVE SUI PRODOTTI

Quali sono le caratteristiche principali dei Prodotti?

I Prodotti emessi nell'ambito del Programma sono token digitali generati dall'Emittente, implementati e gestiti tramite smart contract sulla blockchain di Ethereum o tecnologie di registro distribuito comparabili, incluse altre blockchain compatibili con EVM o blockchain pubbliche come Solana o Sui. I token sono creati come unità di valore trasferibili direttamente tra gli utenti. Sono collegati alla performance di Panieri composti da asset digitali, derivati su asset digitali, titoli del mondo reale e/o una strategia di investimento di finanza decentralizzata (DeFi) generatrice di rendimento relativa agli asset digitali e costituiscono strumenti di debito al portatore tokenizzati ai sensi del diritto tedesco. L'Importo di Rimborso è collegato alla performance dei Componenti del Paniere. I Componenti del Paniere possono includere (i) asset digitali, classificati e selezionati in base alla capitalizzazione di mercato, al volume di scambio e alla classificazione per classe, settore o sottosettore, (ii) derivati su asset digitali, (iii) titoli del mondo reale quali azioni negoziate pubblicamente, titoli di debito ed exchange traded funds (ETF), nonché (iv) una strategia di investimento di finanza decentralizzata (DeFi) generatrice di rendimento come specificato nelle Condizioni Definitive.

La selezione degli asset digitali è finalizzata alla fine di ogni mese. Il ribilanciamento automatizzato è attivato da eventi predefiniti. Il ribilanciamento avviene automaticamente, a intervalli di 24 ore o più lunghi, per adeguare le ponderazioni degli asset in risposta alle variazioni di mercato. I derivati su asset digitali possono essere impiegati, seguendo un quadro e calcoli basati su regole, per costruire Panieri delta-neutrali che minimizzano l'esposizione alle fluttuazioni dei prezzi di mercato. Una strategia di investimento di finanza decentralizzata (DeFi) genera rendimento allocando asset digitali a protocolli di finanza decentralizzata (DeFi) per l'attività di prestito, percependo tassi di interesse, oppure fornendo liquidità a exchange decentralizzati tramite market-making on-chain, percependo commissioni di transazione ed eventuali ricompense aggiuntive. La strategia di generazione del rendimento è attuata mediante un quadro sistematico e basato su regole che aderisce a criteri specifici e predeterminati. Tali criteri sono eseguiti algoritmicamente per facilitare le transazioni in token e la generazione di rendimento.

La selezione dei titoli del mondo reale si basa su criteri oggettivi e predeterminati. Il ribilanciamento avviene a intervalli di 24 ore o più lunghi per adeguare le ponderazioni degli asset in risposta alle variazioni di mercato. Il termine "azione" comprende azioni di qualsiasi tipo. Le quote di un fondo di investimento non rientrano in tale termine. La denominazione dell'emittente dell'azione che costituisce un Componente del Paniere, il relativo ISIN ed eventualmente ulteriori informazioni saranno specificati nelle Condizioni Definitive. Il termine "exchange traded funds (ETF)" si riferisce a una quota di un fondo di investimento che non è gestito attivamente e replica l'andamento di un determinato indice, paniere o singolo asset specificato. La denominazione dell'ETF, il relativo ISIN ed eventualmente ulteriori informazioni saranno specificati nelle Condizioni Definitive. Il termine "titolo di debito" si riferisce a un titolo di debito emesso da un emittente pubblico, sovranazionale, un'agenzia o una società, in forma nominativa o al portatore, rappresentato da un certificato o emesso in formato elettronico.

Diritti connessi ai Prodotti

I prodotti vengono emessi come Token. I Titolari di Token (i "**Titolari di Token**") partecipano indirettamente all'andamento del Sottostante e possono negoziare i propri Token trasferibili OTC con altre persone fisiche o giuridiche.

I Titolari di Token non possono richiedere la consegna del Sottostante. I Token non sono emessi e non saranno emessi come certificati fisici. I Titolari di Token non hanno il diritto di richiedere (i) la conversione di Token in titoli fisici o (ii) la consegna di titoli fisici.

L'Emittente può quotare i Token su piattaforme o exchange autorizzati idonei.

I Titolari di Token possono riscattare i propri Token in stablecoin o USD, come specificato nelle Condizioni Definitive specifiche del prodotto, sulla base di un'ipotetica liquidazione al meglio delle possibilità del Sottostante corrispondente ai Token riscattati. Ogni titolare di Token, una volta completato con successo l'onboarding e soddisfatti i requisiti KYC, oltre ad altre condizioni indicate nelle Condizioni Definitive, ha il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso dei propri Token. Se non diversamente specificato nelle Condizioni Definitive, i certificati blockchain non hanno una data di scadenza. I Titolari di Token possono richiedere il rimborso in qualsiasi momento, se non diversamente specificato nelle Condizioni Definitive.

Classificazione del prodotto in caso di insolvenza

I Token conferiscono pari diritti ai Titolari di Token e diritti subordinati in relazione ai crediti di altri creditori dell'Emittente. In caso di liquidazione, scioglimento o insolvenza dell'Emittente, o qualora siano avviate procedure volte a evitare l'insolvenza dell'Emittente, i diritti connessi ai certificati blockchain avranno un grado di prelazione subordinato (subordinazione qualificata) rispetto a tutte le altre passività non subordinate, presenti e future, dell'Emittente, ai sensi della Sezione 39 del Codice di Insolvenza tedesco (InsO). I creditori dei certificati blockchain non possono far valere i propri crediti subordinati nei confronti dell'Emittente qualora, e nella misura in cui, il loro soddisfacimento comporterebbe l'insolvenza dell'Emittente ai sensi della Sezione 17 InsO o al sovraindebitamento ai sensi della Sezione 19 InsO.

La garanzia concessa potrebbe essere inapplicabile o l'esecuzione della garanzia potrebbe essere ritardata

Se applicabile ai sensi delle Condizioni Definitive e dei Termini e Condizioni, l'Emittente concede all'Agente per la Garanzia un privilegio sul Conto Garanzia e sulla Garanzia a favore dei Titolari di Token, garantendo i loro crediti (la "**Garanzia**"). Questi accordi di garanzia potrebbero non offrire una protezione completa ai Titolari di Token in caso di fallimento o liquidazione dell'Emittente per svariate ragioni. Esiste il rischio legale che la Garanzia possa essere inapplicabile e possono esistere incertezze riguardo alla sua applicazione o a modifiche della legislazione. Anche l'esecuzione della Garanzia può essere ritardata.

Realizzazione della Garanzia e ruolo dell'Agente di Garanzia

L'Agente di Garanzia, se nominato, può intraprendere qualsiasi azione consentita dai Termini e Condizioni e dai relativi documenti di garanzia in uno scenario di esecuzione, senza considerare l'impatto sui singoli Titolari di Token. Le commissioni, i costi e le spese dell'Agente di Garanzia devono essere pagati in anticipo e vengono detratti dai pagamenti ai Titolari di Token.

Quali sono i rischi chiave specifici dei Prodotti?**Rischi di durata e liquidità del prodotto**

I prodotti non hanno una durata fissa o una data di scadenza.

I Titolari di Token possono realizzare valore esclusivamente attraverso il rimborso o le vendite sul mercato secondario, ad esempio mediante transazioni bilaterali over-the-counter (OTC) o negoziazione su una piattaforma o borsa autorizzata, a condizione che i Token siano stati quotati dall'Emittente. Attualmente, i certificati blockchain sono trasferibili esclusivamente tramite transazioni OTC. Il Prospetto di Base non è registrato presso alcuna borsa o piattaforma (criptata) e i Token non sono elencati. La tempistica per la quotazione rimane incerta, principalmente a causa di questioni normative irrisolte relative alla concessione di licenze a piattaforme di negoziazione qualificate, come Organized Trading Facilities (OTF), Multilateral Trading Facilities (MTF) o altre piattaforme crittografiche, in grado di supportare token di sicurezza come questi certificati blockchain.

Rischi relativi al Sottostante

I Prodotti vengono emessi attraverso la tokenizzazione di un Sottostante. I Titolari di Token partecipano indirettamente all'andamento del Sottostante e sono esposti ai rischi ad esso associati. Non possono richiedere la consegna del Sottostante, ma possono riscattare i propri Token in stablecoin o USD, come specificato nelle Condizioni Definitive specifiche del prodotto, sulla base di un'ipotetica liquidazione al meglio delle possibilità del Sottostante corrispondente ai Token riscattati.

Il valore di un Prodotto potrebbe non rispecchiare perfettamente il valore del Sottostante. Il prezzo di negoziazione dei Componenti del Paniere potrebbe non riflettersi accuratamente nel valore o nel prezzo del Prodotto. Il valore e il prezzo di un Prodotto sono in genere determinati dalla domanda e dall'offerta tra i Titolari di Token che desiderano vendere e gli investitori che desiderano acquistare questo Prodotto.

Investimento nel prodotto vs. investimento sottostante

Investire in certificati blockchain non equivale a effettuare un investimento o detenere le attività sottostanti del Prodotto in questione. I potenziali investitori devono essere consapevoli che i Prodotti non conferiscono alcun diritto, titolo di proprietà o possibilità di rivalersi sui Sottostanti o sui Componenti del Paniere. Di conseguenza, in relazione a tutti i pagamenti relativi ai Prodotti, gli investitori sono esposti esclusivamente al rischio di credito dell'Emittente e non hanno alcun diritto di ricorso su alcuna attività sottostante.

Performance del Sottostante

Il rimborso e il valore dei Prodotti dipendono dall'andamento del Sottostante, ovvero dalla somma dell'andamento ponderato di tutti i Componenti del Paniere. Esiste quindi il rischio che l'andamento negativo di un Componente del Paniere o di alcuni dei Componenti del Paniere possa compensare l'andamento positivo di altri Componenti del Paniere, influenzando negativamente sul rimborso o sul valore del Prodotto corrispondente. La ponderazione dei Componenti del Paniere può amplificare significativamente uno sviluppo negativo di uno o più Componenti del Paniere e quindi anche l'impatto negativo sul valore e/o sul rimborso dei Prodotti.

I Componenti del Paniere possono includere una strategia generatrice di rendimento, basata su un insieme di regole predefinite stabilite all'inizio e che rimangono invariate per tutto il ciclo di vita dei Token. Una strategia di generazione di rendimento si riferisce a una strategia che non è ben consolidata nel mercato e può rivelarsi infruttuosa o inefficace nelle condizioni di mercato prevalenti. Di conseguenza, i titolari di Token dipendono principalmente dalla capacità, dall'esperienza e dall'affidabilità dell'Emittente nel definire e implementare la strategia di generazione di rendimento.

Il valore del Sottostante può essere fluttuante. I risultati passati del Sottostante non garantiscono risultati futuri. I certificati blockchain possono seguire dinamiche di mercato differenti rispetto al Sottostante, e le variazioni del valore del Sottostante potrebbero non riflettersi direttamente in una variazione equivalente del valore di mercato dei Certificati stessi.

Dividendi, servizio del debito e rimborso

I titolari di Token non ricevono dividendi né pagamenti per il servizio del debito. Tali importi vengono accumulati all'interno del Sottostante, aumentandone il valore e, di conseguenza, il valore dei Token.

D. INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA PUBBLICA

Condizioni e calendario degli investimenti

Gli investitori sono idonei ad acquistare certificati blockchain dopo aver completato con successo le procedure KYC richieste. Gli investimenti possono essere effettuati per tutto il periodo di validità del presente Prospetto di Base.

I certificati blockchain emessi sono trasferibili. I Titolari di Token possono negoziarli over-the-counter (OTC) su base bilaterale tramite smart contract approvati e inseriti in whitelist dall'Emittente, oppure su piattaforme e borse di cripto-asset autorizzate in cui i certificati blockchain risultino quotati, se applicabile.

Il Periodo di Offerta si concluderà alla fine del periodo di validità del Prospetto di Base (comprese eventuali estensioni) o in una data specificata nelle relative Condizioni Definitive.

Spese

I costi di emissione dei certificati blockchain, come specificato nelle Condizioni Definitive, sono a carico dell'investitore che richiede l'emissione.

Scopo del Prospetto di Base

Come specificato nell'Articolo 2 del suo statuto, l'Emittente sviluppa software, inclusi smart contract, e fornisce servizi correlati come la tokenizzazione degli asset. Ciò include l'emissione di token, come i Prodotti descritti nel Prospetto di Base. Il presente Prospetto di Base ha lo scopo di descrivere l'offerta dei Prodotti da parte dell'Emittente, descrivendo in dettaglio le principali caratteristiche dei Prodotti.

Commissioni relative ai Prodotti

L'Emittente addebita le seguenti commissioni per i suoi servizi di emissione e rimborso:

- Commissione di emissione: una percentuale del prezzo di acquisto, come definito nelle Condizioni Definitive del Prodotto.
- Commissione di rimborso: una percentuale dell'importo di rimborso, come definito nelle Condizioni Definitive del Prodotto.
- Commissione di gestione: una percentuale del valore del Sottostante e/o dei rendimenti generati dal Sottostante, come definito nelle Condizioni Definitive del Prodotto.

L'Importo di Rimborso include tutte le commissioni e gli ipotetici costi di liquidazione, che possono comprendere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la Commissione di Rimborso, la Commissione di Gestione, le commissioni di transazione del Sottostante, le commissioni di regolamento delle stablecoin (sia per il rimborso che per l'emissione) e una commissione di rimborso dell'ipotetica entità che esercita il rimborso. Potrebbero essere applicate commissioni di negoziazione aggiuntive per le negoziazioni OTC o per le transazioni effettuate su piattaforme o exchange regolamentati. I Titolari di Token sono inoltre responsabili delle commissioni di rete (gas fee) associate alle transazioni sulla blockchain di Ethereum o su altre reti blockchain, nonché all'esecuzione degli smart contract.

Conflitti di interessi

Non ci sono conflitti di interesse.

Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau sono gli unici azionisti dell'Emittente, con la sig.ra Sabau titolare del 75,4% delle azioni e il sig. Bacia del restante 24,6%.

PODSUMOWANIE

A. WSTĘP I OSTRZEŻENIA

Spółka Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Niemcy, zarejestrowana w rejestrze spółek Berlin-Charlottenburg pod numerem HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, emituje zbywalne certyfikaty oparte na technologii blockchain w ramach Programu emisji i oferty certyfikatów opartych na technologii blockchain („**Program**”). Podstawą emisji jest Prospekt emisyjny podstawowy z 23 maja 2025 r. (z późniejszymi uzupełnieniami) w połączeniu z odpowiednimi Ostatecznymi warunkami.

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (Urząd nadzoru rynku finansowego w Liechtensteinie, „**FMA**”), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), zatwierdził Prospekt emisyjny podstawowy z 23 maja 2025 r. Ostateczne warunki dla poszczególnych produktów zostaną przedłożone FMA i wraz z Prospektem emisyjnym podstawowym będą dostępne na stronie internetowej Emitenta: <https://www.optima.financial> (informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części niniejszego Prospektu emisyjnego podstawowego, chyba że zostały do niego włączone poprzez odesłanie do nich).

W niniejszym podsumowaniu przedstawiono najważniejsze cechy i rodzaje ryzyka związane z Emitentem, papierami wartościowymi oferowanymi w ramach Programu oraz kontrahentami. Należy je czytać w połączeniu z Prospektem emisyjnym podstawowym (z późniejszymi uzupełnieniami) i Ostatecznymi warunkami (w tym podsumowaniem dotyczącym konkretnej emisji) dla danego Produktu. Przed zakupem lub subskrypcją jakichkolwiek Produktów zdecydowanie zaleca się dokładne zapoznanie się z całym Prospektem emisyjnym podstawowym i Ostatecznymi warunkami.

Inwestorzy powinni zdawać sobie sprawę, że te produkty finansowe są złożone i że wiążą się z możliwością utraty części lub całości kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Podstawowym prospekcie emisyjnym, odpowiednich Ostatecznych warunkach lub podsumowaniach specyficznych dla danej emisji, inwestorzy skarżący mogą, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego EOG, mieć obowiązek do poniesienia kosztów przetłumaczenia tych dokumentów. Emitent jest odpowiedzialny za treść podsumowań dotyczących poszczególnych emisji oraz ich tłumaczeń i może zostać pociągnięty do odpowiedzialności za podsumowania wprowadzające w błąd, niedokładne lub niespójne, lub podsumowania, które nie pomijają najważniejszych informacji niezbędnych przy podejmowaniu decyzji przez inwestora.

B. NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Spółka Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) została założona w Niemczech 17 lipca 2024 r. jako spółka prywatna z ograniczoną odpowiedzialnością. Emitent ma siedzibę pod adresem Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin i jest zarejestrowany w rejestrze handlowym Sądu Rejonowego w Berlinie (Charlottenburg) pod numerem HRB 268338 B. Kod identyfikatora podmiotu prawnego (LEI) Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) to 39120039T7O75I0QGJ97.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta, zgodnie z art. 2 jego statutu, jest tworzenie oprogramowania i świadczenie usług powiązanych.

Dyrektorami zarządzającymi Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) są Michał Krzysztof Bacia i Delia Antoaneta Sabau.

Michał Krzysztof Bacia i Delia Antoaneta Sabau są jedynymi współnikami Emitenta, przy czym pani Sabau posiada 75,4%, a pan Bacia – 24,6% akcji.

Biegłym rewidentem Emitenta jest pan Dirk Stresska z firmy Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburg, Niemcy, która jest członkiem Steuerberaterkammer Hamburg (Izby doradców podatkowych w Hamburgu), Raboisen 32, 20095 Hamburg, Niemcy.

Co stanowi najważniejsze informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Emitent jest nowo założonym podmiotem z ograniczoną ilością historycznych informacji finansowych. W dniu sporządzenia niniejszego dokumentu kapitał zakładowy Emitenta w wysokości 500 EUR jest w pełni opłacony i podzielony na 500 udziałów.

Koniec roku obrotowego Emitenta przypada na dzień 31 grudnia każdego roku. Pierwsze roczne sprawozdanie finansowe zostanie sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r.

Jakie są główne czynniki ryzyka charakterystyczne dla Emitenta?

Ryzyko związane z działalnością gospodarczą

Spółka Emitenta została utworzona w lipcu 2024 r. i nie posiada długiej i obszernej historii działalności.

Emitent specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania – w tym inteligentnych kontraktów – i oferuje usługi w zakresie tokenizacji aktywów. Obecnie jego działalność ogranicza się do działań opisanych w Prospekcie emisyjnym podstawowym, choć w przyszłości możliwe jest rozszerzenie działalności na podobne obszary. Przychody są generowane poprzez opłaty pobierane od Posiadaczy tokenów z tytułu emisji i wykupu tokenów, które Emitent uważa za wystarczające do pokrycia kosztów operacyjnych.

Ryzyko związane z brakiem nadzoru regulacyjnego

Emitent prowadzi działalność bez konieczności ubiegania się o licencję lub zezwolenie na podstawie obowiązujących przepisów dotyczących papierów wartościowych, towarów lub bankowości w obszarze właściwości prawnej Emitenta i działa bez nadzoru regulacyjnego.

C. NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE O PRODUKTACH

Jakie są główne cechy Produktów?

Produkty emitowane w ramach Programu są cyfrowymi Tokenami generowanymi przez Emitenta, wdrażanymi i zarządzanymi za pośrednictwem inteligentnych kontraktów w łańcuchu bloków Ethereum lub porównywalnych technologiach rozproszonego rejestru, w tym innych łańcuchach bloków kompatybilnych z EVM lub publicznych łańcuchach bloków, takich jak Solana lub Sui. Tokeny są tworzone jako jednostki wartości, które są bezpośrednio zbywalne między użytkownikami. Są one powiązane z wynikami Koszyków składających się z aktywów cyfrowych, pochodnych aktywów cyfrowych, papierów wartościowych ze świata rzeczywistego i/lub strategii inwestycyjnej zdecentralizowanych finansów (DeFi) generującej dochód związanej z aktywami cyfrowymi i stanowią tokenizowane dłużne instrumenty na okaziciela na mocy prawa niemieckiego. Kwota Wykupu jest powiązana z wynikami Składników Koszyka. Składniki Koszyka mogą obejmować (i) aktywa cyfrowe, kategoryzowane i wybierane na podstawie kapitalizacji rynkowej, wolumenu obrotu oraz klasyfikacji według klasy, sektora lub podsektora, (ii) pochodne aktywów cyfrowych, (iii) papiery wartościowe ze świata rzeczywistego, takie jak publicznie notowane akcje, dłużne papiery wartościowe i fundusze giełdowe (ETF), a także (iv) strategię inwestycyjną zdecentralizowanych finansów (DeFi) generującą dochód, określoną w Ostatecznych Warunkach.

Wybór aktywów cyfrowych jest finalizowany pod koniec każdego miesiąca. Zautomatyzowane przywracanie równowagi jest uruchamiane przez z góry określone zdarzenia.. Przywracanie równowagi odbywa się automatycznie, w odstępach 24-godzinnych lub dłuższych, w celu dostosowania wag aktywów w odpowiedzi na zmiany rynkowe. Pochodne aktywów cyfrowych mogą być wykorzystywane, zgodnie z ramami i obliczeniami opartymi na zasadach, do konstruowania koszyków delta-neutralnych, które minimalizują ekspozycję na wahania cen rynkowych. Strategia inwestycyjna zdecentralizowanych finansów (DeFi) generuje dochody poprzez alokację aktywów cyfrowych do protokołów zdecentralizowanych finansów (DeFi) w celu udzielania pożyczek i uzyskiwania odsetek albo poprzez zapewnianie płynności zdecentralizowanym giełdom dzięki tworzeniu rynku on-chain, co skutkuje pobieraniem opłat transakcyjnych oraz potencjalnych dodatkowych nagród. Strategia generowania dochodu jest wdrażana poprzez systematyczne, oparte na zasadach ramy, które przestrzegają określonych, z góry zdefiniowanych kryteriów. Kryteria te są wykonywane algorytmicznie w celu ułatwienia transakcji tokenami i generowania dochodu.

Wybór papierów wartościowych ze świata rzeczywistego opiera się na z góry zdefiniowanych, obiektywnych kryteriach. Przywracanie równowagi odbywa się w odstępach 24-godzinnych lub dłuższych, aby dostosować

wagi aktywów w odpowiedzi na zmiany rynkowe. Termin „akcja” obejmuje akcje wszelkiego rodzaju. Udziały w funduszu inwestycyjnym nie są objęte tym terminem. Nazwa emitenta akcji stanowiącej Składnik Koszyka, jej numer ISIN oraz ewentualne dalsze informacje zostaną określone w Ostatecznych Warunkach. Termin „fundusze giełdowe (ETF)” odnosi się do udziału w funduszu inwestycyjnym, który nie jest aktywnie zarządzany i odzwierciedla rozwój określonego indeksu, koszyka lub wskazanego pojedynczego składnika aktywów. Nazwa ETF, jego numer ISIN oraz ewentualne dalsze informacje zostaną określone w Ostatecznych Warunkach. Termin „dłużny papier wartościowy” odnosi się do dłużnego papieru wartościowego emitowanego przez emitenta publicznego, organizację ponadnarodową, agencję lub spółkę, w formie imiennej albo na okaziciela i reprezentowanego za pomocą świadectwa lub emitowanego w formie elektronicznej.

Prawa związane z Produktami

Produkty są wydawane jako Tokeny. Posiadacze tokenów („**Posiadacze tokenów**”) pośrednio uczestniczą w wynikach Instrumentu bazowego i mogą handlować swoimi zbywalnymi Tokenami OTC z innymi osobami lub podmiotami.

Posiadacze tokenów nie mogą żądać wydania Instrumentu bazowego. Tokeny nie są i nie będą emitowane jako certyfikaty fizyczne. Posiadacze tokenów nie mają prawa żądać (i) zamiany tokenów na fizyczne papiery wartościowe lub (ii) dostarczenia fizycznych papierów wartościowych.

Emitent może notować Tokeny na odpowiednich licencjonowanych platformach lub giełdach.

Posiadacze tokenów mogą wykupić swoje tokeny w Stablecoinach lub USD, jak określono w Ostatecznych warunkach dotyczących konkretnego produktu, opierając się na hipotetycznej likwidacji Instrumentu bazowego odpowiadającego wykupionym Tokenom. Każdemu Posiadaczowi tokenów, pod warunkiem pomyślnego wdrożenia i spełnienia wymogów KYC, a także innych warunków określonych w Ostatecznych warunkach, przysługuje roszczenie wobec Emitenta o wykup jego Tokenów. O ile nie określono inaczej w Ostatecznych warunkach, Certyfikaty oparte na Blockchain nie mają terminu zapadalności. Posiadacze tokenów mogą zażądać wykupu w dowolnym momencie, chyba że Ostateczne warunki stanowią inaczej.

Ranking produktów w przypadku niewypłacalności

Tokeny dają równe prawa Posiadaczom tokenów i prawa podporządkowane w stosunku do roszczeń innych wierzycieli Emitenta. W przypadku likwidacji, rozwiązania lub niewypłacalności Emitenta lub wszczęcia postępowania mającego na celu zapobieżenie niewypłacalności Emitenta, prawa wynikające z Certyfikatów opartych na Blockchain będą drugorzędne („podporządkowanie kwalifikowane”) w stosunku do wszystkich innych istniejących i przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta zgodnie z art. 39 niemieckiej ustawy kodeksu prawa upadłościowego (InsO). Wierzyciele Certyfikatów opartych na Blockchain nie mogą dochodzić swoich roszczeń podporządkowanych wobec Emitenta, jeżeli i w zakresie, w jakim ich zaspokojenie doprowadziłoby do niewypłacalności Emitenta zgodnie z art. 17 InsO lub do nadmiernego zadłużenia zgodnie z art. 19 InsO.

Przyznane zabezpieczenie może być niewykonalne lub wykonanie zabezpieczenia może zostać opóźnione

Jeśli ma to zastosowanie zgodnie z Ostatecznymi warunkami i Warunkami, Emitent udziela Agentowi zabezpieczającemu zastawu na Rachunku zabezpieczenia i Zabezpieczeniu na rzecz Posiadaczy tokenów, zabezpieczając ich roszczenia („**Zabezpieczenie**”). Te ustalenia dotyczące zabezpieczenia mogą nie w pełni chronić Posiadaczy tokenów w przypadku upadłości lub likwidacji Emitenta z różnych powodów. Istnieje ryzyko prawne, że Zabezpieczenie może być niewykonalne i może istnieć niepewność co do jego egzekwowania lub zmian w przepisach. Wyegzekwowanie Zabezpieczenia może również ulec opóźnieniu.

Realizacja zabezpieczenia i rola Agenta zabezpieczającego

Ewentualny Agent zabezpieczający może podjąć wszelkie działania dozwolone przez Warunki i odpowiednie dokumenty zabezpieczające w scenariuszu egzekwowania, bez uwzględnienia wpływu na poszczególnych posiadaczy Tokenów. Opłaty, koszty i wydatki Agenta zabezpieczającego muszą być opłacone z góry i są potrącane z płatności na rzecz Posiadaczy tokenów.

Jakie są główne czynniki ryzyka charakterystyczne dla Produktów?

Ryzyko związane z czasem trwania i płynnością produktu

Produkty nie są wystawiane na termin ani nie mają terminu zapadalności.

Posiadacze tokenów mogą zrealizować wartość wyłącznie poprzez wykup lub sprzedaż na rynku wtórnym, np. pozagiełdowe transakcje dwustronne lub obrót na licencjonowanej platformie albo giełdzie, pod warunkiem że tokeny zostały notowane przez Emitenta. Obecnie Certyfikaty oparte na Blockchain są zbywalne wyłącznie w ramach transakcji OTC. Prospekt emisyjny podstawowy nie jest zarejestrowany na żadnej giełdzie (kryptowalutowej) ani platformie, a Tokeny nie są notowane. Harmonogram notowania pozostaje niepewny, głównie z powodu nierozwiązanych kwestii regulacyjnych dotyczących licencjonowania kwalifikowanych platform handlowych – takich jak zorganizowane platformy obrotu (OTF), wielostronne platformy obrotu (MTF) lub inne platformy kryptowalutowe – zdolnych do obsługi tokenów bezpieczeństwa, takich jak te certyfikaty oparte na łańcuchu bloków.

Ryzyko związane z Instrumentem bazowym

Produkty są emitowane poprzez tokenizację Instrumentu bazowego. Posiadacze tokenów pośrednio uczestniczą w wynikach Instrumentu bazowego i są narażeni na związane z nim ryzyko. Nie mogą żądać wydania Instrumentu Bazowego, ale mogą wykupić swoje tokeny w Stablecoinach lub USD, jak określono w Ostatecznych warunkach dotyczących konkretnego produktu, opierając się na hipotetycznej likwidacji Instrumentu bazowego odpowiadającego wykupionym tokenom.

Wartość Produktu może nie odzwierciedlać w pełni wartości Instrumentu bazowego. Cena handlowa składników koszyka może nie być dokładnie odzwierciedlona w wartości lub cenie produktu. Wartość i cena Produktu są zazwyczaj zależne od podaży i popytu wśród posiadaczy tokenów, którzy chcą sprzedać, oraz inwestorów, którzy chcą kupić ten Produkt.

Inwestycja w produkt a inwestycja bazowa

Inwestowanie w Certyfikaty oparte na Blockchain nie jest tym samym, co dokonywanie inwestycji lub posiadanie aktywów bazowych odpowiedniego Produktu. Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że Produkty nie tworzą żadnych uprawnień, praw własności ani możliwości odwołania się do jakichkolwiek Instrumentów bazowych lub Składników koszyka. W związku z tym, przy wszelkich płatnościach związanych z Produktami, inwestorzy są narażeni wyłącznie na ryzyko kredytowe Emitenta i nie mają prawa regresu do aktywów bazowych.

Wyniki Instrumentu bazowego

Wykup i wartość Produktów zależą od wyników Instrumentu bazowego, tj. sumy ważonych wyników wszystkich składników koszyka. Istnieje zatem ryzyko, że negatywne wyniki jednego składnika koszyka lub niektórych składników koszyka mogą zrównoważyć pozytywne wyniki innych składników koszyka, co będzie miało negatywny wpływ na wykup lub wartość danego produktu. Wążenie składników koszyka może znacznie wzmocnić negatywny rozwój jednego lub więcej składników koszyka, a zatem również negatywny wpływ na wartość i/lub wykup produktów.

Składniki koszyka mogą obejmować strategię generowania dochodu obejmującą z góry określony zestaw zasad ustalonych na początku i pozostających niezmiennych przez cały cykl życia Tokenów. Strategia generowania zysku odnosi się do strategii, która nie jest dobrze ugruntowana na rynku i może okazać się nieskuteczna lub nieefektywna w panujących warunkach rynkowych. W związku z tym Posiadacze tokenów polegają przede wszystkim na zdolności, wiedzy i wiarygodności Emitenta w zakresie definiowania i wdrażania strategii generowania zysków.

Wartość Instrumentu bazowego może się zmieniać. Dotychczasowe wyniki Instrumentu bazowego nie gwarantują przyszłych wyników. Certyfikaty oparte na Blockchain mogą być przedmiotem obrotu inaczej niż wyniki Instrumentu bazowego, a zmiany wartości Instrumentu bazowego mogą nie skutkować porównywalną zmianą wartości rynkowej Certyfikatów opartych na Blockchain.

Dywidendy, obsługa zadłużenia i wykup

Posiadacze tokenów nie otrzymują dywidend ani płatności z tytułu obsługi zadłużenia. Są one kumulowane w ramach Instrumentu bazowego, zwiększając jego wartość, a w konsekwencji wartość Tokenów.

D. NAJWAŻNIEJSZE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY PUBLICZNEJ

Warunki inwestycyjne i harmonogram

Inwestorzy są uprawnieni do zakupu Certyfikatów opartych na Blockchain po pomyślnym ukończeniu wymaganych procedur KYC. Inwestycje mogą być dokonywane przez cały okres ważności niniejszego Prospektu emisyjnego podstawowego.

Wydane Certyfikaty oparte na Blockchain są zbywalne. Posiadacze tokenów mogą handlować nimi poza giełdą (OTC) na zasadzie dwustronnej za pośrednictwem inteligentnych kontraktów zatwierdzonych i umieszczonych na białej liście przez Emitenta lub na licencjonowanych platformach kryptowalutowych i giełdach, na których notowane są certyfikaty oparte na technologii blockchain, jeśli dotyczy.

Okres oferty zakończy się albo z końcem okresu ważności Prospektu emisyjnego podstawowego (w tym wszelkich przedłużeń), albo w dniu określonym w odpowiednich Ostatecznych warunkach.

Wydatki

Koszty emisji Certyfikatów opartych na Blockchain, określone w Ostatecznych warunkach, ponosi inwestor wnioskujący o emisję.

Cel Prospektu emisyjnego podstawowego

Zgodnie z art. 2 statutu Emitent opracowuje oprogramowanie, w tym inteligentne kontrakty, i świadczy powiązane usługi, takie jak tokenizacja aktywów. Obejmuje to emisję tokenów, takich jak Produkty opisane w Prospekcie emisyjnym podstawowym. Niniejszy Prospekt Podstawowy ma na celu opisanie oferty Produktów przez Emitenta, wyszczególniając główne cechy Produktów.

Opłaty związane z Produktami

Emitent pobiera następujące opłaty za usługi emisji i wykupu:

- Opłata za emisję: procent ceny zakupu, zgodnie z definicją w ostatecznych warunkach produktu.
- Opłata za wykup: procent kwoty wykupu, zgodnie z definicją w ostatecznych warunkach produktu.
- Opłata za zarządzanie: procent wartości instrumentu bazowego i/lub zysków generowanych przez instrument bazowy, zgodnie z definicją w ostatecznych warunkach produktu.

Kwota wykupu obejmuje wszystkie opłaty i hipotetyczne koszty likwidacji, które mogą obejmować między innymi opłatę za wykup, opłatę za zarządzanie, opłaty za transakcje bazowe, opłaty za rozliczenie Stablecoinów (zarówno za wykup, jak i emisję) oraz opłatę za wykup hipotetycznego podmiotu dokonującego wykupu. Dodatkowe opłaty transakcyjne mogą mieć zastosowanie do transakcji OTC lub transakcji na licencjonowanych platformach albo giełdach. Posiadacze tokenów są również odpowiedzialni za opłaty za gaz związane z Ethereum lub innymi transakcjami w sieci blockchain i realizacją inteligentnych kontraktów.

Konflikty interesów

Brak konfliktów interesów.

Michał Krzysztof Bacia i Delia Antoaneta Sabau są jedynymi współnikami Emitenta, przy czym pani Sabau posiada 75,4%, a pan Bacia – 24,6% akcji.

RESUMO

A. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS

A Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), Kurfürstendamm 15, 10719 Berlim, Alemanha, inscrita no registo comercial de Berlim-Charlottenburg sob o número HRB 268338 B, LEI 39120039T7O75I0QGJ97, emite Certificados baseados em Blockchain transferíveis ao abrigo do Programa para a Emissão e Oferta de Certificados baseados em Blockchain (o "**Programa**"). Esta emissão é baseada no Prospeto de Base datado de 23 de maio de 2025 (conforme complementado) em conjunto com as Condições Finais aplicáveis.

A Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), aprovou o Prospeto de Base em 23 de maio de 2025. As Condições Finais específicas do produto serão arquivadas na FMA e, juntamente com o Prospeto de Base, estarão acessíveis no site do Emissor: <https://www.optima.financial> (as informações no site não fazem parte deste Prospeto de Base, a menos que sejam incorporadas por referência).

Esta introdução descreve as principais características e riscos associados ao Emissor, aos valores mobiliários oferecidos no âmbito do Programa e às contrapartes. Deve ser lida em conjunto com o Prospeto de Base (conforme complementado) e as Condições Finais (incluindo um resumo específico da emissão) para um Produto específico. Recomenda-se fortemente uma revisão completa de todo o Prospeto de Base e das Condições Finais antes de comprar ou subscrever quaisquer Produtos.

Os investidores devem compreender que estes produtos financeiros são complexos, podendo resultar em perda parcial ou total de capital. Caso surjam reivindicações legais com base nas informações do Prospeto de Base, Condições Finais aplicáveis ou resumos específicos da emissão, os investidores demandantes podem ter de arcar com os custos de tradução de acordo com a legislação nacional dos estados membros do EEE. O Emissor é responsável pelo conteúdo dos resumos específicos da emissão e pelas suas traduções e pode ser responsabilizado por resumos enganosos, imprecisos ou inconsistentes, ou resumos que omitam informações importantes necessárias para a tomada de decisões do investidor.

B. INFORMAÇÕES PRINCIPAIS SOBRE O EMISSOR

Quem é o emissor dos valores mobiliários?

A Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) foi constituída na Alemanha a 17 de julho de 2024 como uma sociedade de responsabilidade limitada. O Emissor tem a sua sede social em Kurfürstendamm 15, 10719 Berlim, e está inscrito no registo comercial do Tribunal Distrital de Berlim (Charlottenburg) sob o número HRB 268338 B. O código identificador de Pessoa Coletiva (LEI) da Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) é 39120039T7O75I0QGJ97.

O principal objetivo comercial do Emissor, de acordo com o Artigo 2.º dos seus estatutos, é o desenvolvimento de software e serviços relacionados.

Os diretores executivos da Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) são Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau são os únicos acionistas do Emissor, com a Sra. Sabau a deter 75,4% e o Sr. Bacia a deter 24,6% das ações.

O revisor oficial de contas do Emissor é Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburgo, Alemanha, que é membro da Steuerberaterkammer Hamburgo, Raboisen 32, 20095 Hamburgo, Alemanha.

Quais são as principais informações financeiras sobre o Emissor?

O Emissor é uma entidade recém-constituída com dados financeiros históricos limitados. À data deste documento, o capital social do Emissor no valor de 500 EUR está totalmente realizado; está dividido em 500 ações.

O exercício financeiro do Emissor termina a 31 de dezembro de cada ano. As primeiras contas anuais serão preparadas para 31 de dezembro de 2024.

Quais são os principais riscos específicos do Emissor?

Riscos da atividade comercial

O Emissor foi recentemente constituído em julho de 2024 e não tem um histórico longo e abrangente.

O Emissor é especializado no desenvolvimento de software – incluindo contratos inteligentes – e oferece serviços de tokenização de ativos. Atualmente, as suas operações estão limitadas às descritas no Prospeto de Base, embora seja possível uma expansão futura para atividades semelhantes. A receita é gerada através de taxas cobradas aos detentores de tokens pela emissão e resgate de tokens, que o Emissor considera adequadas para cobrir as suas despesas operacionais.

Riscos de falta de supervisão regulatória

O Emissor opera sem a necessidade de licenciamento ou autorização ao abrigo das leis de valores mobiliários, commodities ou bancárias existentes na sua jurisdição de constituição e funciona sem supervisão regulatória.

C. INFORMAÇÕES PRINCIPAIS SOBRE OS PRODUTOS

Quais são as principais características dos Produtos?

Os Produtos emitidos no âmbito do Programa são tokens digitais gerados pelo Emissor, implementados e geridos através de contratos inteligentes na blockchain Ethereum ou em tecnologias de registo distribuído comparáveis, incluindo outras blockchains compatíveis com EVM ou blockchains públicas, como Solana ou Sui. Os tokens são criados como unidades de valor que podem ser transferidas diretamente entre os utilizadores. Estão ligados ao desempenho de Cabazes compostos por ativos digitais, derivados de ativos digitais, valores mobiliários do mundo real e/ou uma estratégia de investimento de finanças descentralizadas (DeFi) geradora de rendimento relacionada com ativos digitais e constituem instrumentos de dívida tokenizados ao abrigo da lei alemã. O Valor de Resgate está vinculado ao desempenho dos Componentes do Cabaz. Os Componentes do Cabaz podem incluir (i) ativos digitais, categorizados e selecionados com base na capitalização de mercado, volume de negociação e classificação por classe, setor ou subsetor, (ii) derivados de ativos digitais, (iii) valores mobiliários do mundo real, como ações negociadas publicamente, títulos de dívida e fundos negociados em bolsa (ETF), bem como (iv) uma estratégia de investimento de finanças descentralizadas (DeFi) geradora de rendimento, conforme especificado nas Condições Finais.

A seleção de ativos digitais é finalizada no final de cada mês. O reequilíbrio automatizado é acionado por eventos predefinidos. O reequilíbrio ocorre automaticamente, em intervalos de 24 horas ou mais, para ajustar as ponderações dos ativos em resposta às mudanças do mercado. Os derivados de ativos digitais podem ser utilizados, seguindo uma estrutura e cálculos baseados em regras, para construir Cabazes delta-neutros que minimizem a exposição às flutuações dos preços de mercado. Uma estratégia de investimento de finanças descentralizadas (DeFi) gera rendimentos ao alocar ativos digitais a protocolos de finanças descentralizadas (DeFi) para empréstimos, ganhando taxas de juros, ou ao fornecer liquidez a bolsas descentralizadas através de criação de mercado on-chain, obtendo taxas de transação e potenciais recompensas adicionais. A estratégia de geração de rendimento é implementada através de uma estrutura sistemática e baseada em regras que adere a critérios específicos e predefinidos. Estes critérios são executados de forma algorítmica para facilitar as transações de tokens e a geração de rendimento.

A seleção de valores mobiliários do mundo real baseia-se em critérios objetivos e predefinidos. O reequilíbrio ocorre em intervalos de 24 horas ou mais para ajustar as ponderações dos ativos em resposta às mudanças de mercado. O termo “ação” inclui ações de qualquer tipo. As participações num fundo de investimento não estão incluídas neste termo. O nome do emissor da ação que constitui um Componente do Cabaz, o seu ISIN e, se aplicável, outras informações adicionais serão especificados nas Condições Finais. O termo “fundos negociados em bolsa (ETF)” refere-se a uma participação num fundo de investimento que não é gerido ativamente e que replica a evolução de um determinado índice, cabaz ou ativo único especificado. O nome do ETF, o seu ISIN e, se aplicável, outras informações adicionais serão especificados nas Condições Finais. O termo “título de dívida” refere-se a um título de dívida emitido por um emissor público, supranacional, agência ou empresa, em forma nominativa ou ao portador, representado por um certificado ou emitido em formato eletrónico.

Direitos associados aos Produtos

Os produtos são emitidos como Tokens. Os detentores de Token (os "**Detentores de Token**") participam indiretamente no desempenho do Subjacente e podem negociar os seus Tokens transferíveis em mercado de balcão com outras pessoas ou entidades.

Os detentores de tokens não podem exigir a entrega do Subjacente. Os Tokens não são emitidos, e não serão emitidos, como certificados físicos. Os detentores de tokens não têm o direito de exigir (i) a conversão de tokens em valores mobiliários físicos ou (ii) a entrega de valores mobiliários físicos.

O Emissor pode listar Tokens em plataformas ou bolsas licenciadas adequadas.

Os detentores de tokens podem resgatar os seus tokens em Stablecoins ou USD, conforme especificado nas Condições Finais específicas do produto, com base numa hipotética liquidação de melhores esforços do Subjacente correspondente aos tokens resgatados. Cada Detentor de Token, sujeito à integração bem-sucedida e conclusão dos requisitos de KYC, bem como outras condições especificadas nas Condições Finais, tem uma reivindicação contra o Emissor para o resgate dos seus Tokens. A menos que especificado de outra forma nas Condições Finais, os Certificados baseados em Blockchain não têm uma data de vencimento. Os detentores de tokens podem exigir o resgate a qualquer momento, a menos que especificado de outra forma nas Condições Finais.

Classificação do produto em insolvência

Os Tokens conferem direitos iguais aos Detentores de Tokens e direitos subordinados em relação às reivindicações de outros credores do Emissor. Se o Emissor for liquidado, dissolvido ou declarado insolvente, ou se qualquer processo para evitar a insolvência do Emissor for iniciado, os direitos associados aos Certificados baseados em Blockchain serão classificados em segundo lugar (subordinação qualificada) a todas as outras responsabilidades não subordinadas existentes e futuras do Emissor de acordo com a Secção 39 do Código de Insolvência Alemão (InsO). Os credores dos Certificados baseados em Blockchain não podem fazer valer as suas reivindicações subordinadas contra o Emissor se e na medida em que a sua satisfação levaria à insolvência do Emissor nos termos da Secção 17 do InsO ou ao sobre-endividamento nos termos da Secção 19 do InsO.

A garantia concedida pode ser inexecutável ou a execução da Garantia pode ser atrasada

Se aplicável de acordo com as Condições Finais e os Termos e Condições, o Emissor concede ao Agente de Garantia uma garantia sobre a Conta de Garantia e a Garantia em benefício dos Detentores de Token, garantindo as suas reivindicações (a "**Garantia**"). Estes acordos de segurança podem não proteger totalmente os Detentores de Tokens em caso de falência ou liquidação do Emissor por vários motivos. Existe um risco legal de que a Garantia possa ser inexecutável, e podem existir incertezas quanto à sua execução ou alterações na legislação. A execução da Garantia também pode ser atrasada.

Realização da garantia e o papel do Agente de Garantia

O Agente de Garantia, se houver, pode tomar qualquer ação permitida pelos Termos e Condições e documentos de garantia relevantes num cenário de execução, sem considerar o impacto nos Detentores de Token individuais. As taxas, custos e despesas do Agente de Garantia devem ser pagos antecipadamente e são deduzidos dos pagamentos aos Detentores de Tokens.

Quais são os principais riscos específicos dos Produtos?

Riscos de duração e liquidez do produto

Os produtos não têm prazo fixo ou data de vencimento.

Os Detentores de Tokens podem realizar valor exclusivamente através de resgate ou vendas no mercado secundário, como transações bilaterais em balcão (OTC) ou negociação numa plataforma ou bolsa licenciada, desde que os Tokens tenham sido listados pelo Emissor. Atualmente, os Certificados baseados em Blockchain são transferíveis exclusivamente através de transações em balcão (OTC). O Prospeto de Base não está registado em nenhuma bolsa ou plataforma (cripto) e os Tokens não estão listados. O cronograma para a listagem permanece incerto, principalmente devido a questões regulatórias não resolvidas relativas ao licenciamento de plataformas de negociação qualificadas – como Instalações de Negociação Organizadas (OTF), Instalações de Negociação Multilateral (MTF) ou outras plataformas cripto – capazes de suportar tokens de segurança como estes Certificados baseados em Blockchain.

Riscos relacionados com o Subjacente

Os Produtos são emitidos através da tokenização de um Subjacente. Os Detentores de Token participam indiretamente no desempenho do Subjacente e estão expostos aos seus riscos associados. Não podem exigir a entrega do Subjacente, mas podem resgatar os seus Tokens em Stablecoins ou USD, conforme especificado nas Condições Finais específicas do produto, com base numa hipotética liquidação por melhores esforços do Subjacente correspondente aos Tokens resgatados.

O valor de um Produto pode não refletir perfeitamente o valor do Subjacente. O preço de negociação dos Componentes do Cabaz pode não ser refletido com precisão no valor ou preço do Produto. O valor e o preço de um Produto são normalmente impulsionados pela oferta e procura entre os Detentores de Tokens que desejam vender e os investidores que desejam comprar este Produto.

Investimento em produtos vs. investimento subjacente

Investir em Certificados baseados em Blockchain não é o mesmo que fazer um investimento ou deter os ativos subjacentes do Produto relevante. Os potenciais investidores devem estar cientes de que os Produtos não criam qualquer direito, direitos de propriedade ou recurso a quaisquer Componentes Subjacentes ou do Cabaz. Consequentemente, em relação a todos os pagamentos relativos aos Produtos, os investidores estão expostos exclusivamente ao risco de crédito do Emissor e não têm recurso a quaisquer ativos subjacentes.

Desempenho do Subjacente

O resgate e o valor dos Produtos dependem do desempenho do Subjacente, ou seja, a soma do desempenho ponderado de todos os Componentes do Cabaz. Existe, portanto, o risco de que o desempenho negativo de um Componente do Cabaz ou de alguns dos Componentes do Cabaz possa compensar o desempenho positivo de outros Componentes do Cabaz, com um impacto negativo no resgate ou no valor do respetivo Produto. A ponderação dos Componentes do Cabaz pode amplificar significativamente um desenvolvimento negativo de um ou mais Componentes do Cabaz e, portanto, também o impacto negativo no valor e/ou resgate dos Produtos.

Os Componentes do Cabaz podem incluir uma estratégia de geração de rendimento que compreende um conjunto predeterminado de regras estabelecidas no início e que permanecem inalteradas ao longo do ciclo de vida dos Tokens. Uma estratégia de geração de rendimento refere-se a uma estratégia que não está bem estabelecida no mercado e pode revelar-se infrutífera ou ineficaz nas condições de mercado prevaletentes. Consequentemente, os Detentores de Tokens dependem principalmente da capacidade, experiência e fiabilidade do Emissor na definição e implementação da estratégia de geração de rendimento.

O valor do Subjacente pode flutuar. O desempenho passado do Subjacente não garante resultados futuros. Os Certificados baseados em Blockchain podem ser negociados de forma diferente do desempenho do Subjacente e as alterações no valor do Subjacente podem não resultar numa alteração comparável no valor de mercado dos Certificados baseados em Blockchain.

Dividendos, serviço da dívida e resgate

Os Detentores de Tokens não recebem dividendos ou pagamentos de serviço da dívida. Estes são acumulados dentro do Subjacente, aumentando o seu valor e, consequentemente, o valor dos Tokens.

D. INFORMAÇÕES PRINCIPAIS SOBRE A OFERTA PÚBLICA

Condições e calendário de investimento

Os investidores são elegíveis para comprar Certificados baseados em Blockchain após concluírem com sucesso os procedimentos de KYC necessários. Os investimentos podem ser feitos durante todo o período de validade deste Prospeto de Base.

Os Certificados baseados em Blockchain emitidos são transferíveis. Os Detentores de Tokens podem negociá-los em balcão (OTC) numa base bilateral através de contratos inteligentes aprovados e colocados na lista branca pelo Emissor ou em plataformas e bolsas de criptoativos licenciadas onde os Certificados baseados em Blockchain estejam listados, se aplicável.

O Período de Oferta será concluído no final do período de validade do Prospeto de Base (incluindo quaisquer extensões) ou numa data especificada nas Condições Finais relevantes.

Despesas

Os custos de emissão de Certificados baseados em Blockchain, conforme especificado nas Condições Finais, serão suportados pelo investidor que solicitar a emissão.

Objetivo do Prospeto de Base

Conforme especificado no Artigo 2.º dos seus estatutos, o Emissor desenvolve software, incluindo contratos inteligentes, e fornece serviços relacionados, como a tokenização de ativos. Isto inclui a emissão de tokens, como os Produtos descritos no Prospeto de Base. Este Prospeto de Base destina-se a descrever a oferta dos Produtos pelo Emissor, detalhando as principais características dos Produtos.

Taxas relacionadas com os Produtos

O Emissor cobra as seguintes taxas pelos seus serviços de emissão e resgate:

- Taxa de emissão: uma percentagem do preço de compra, conforme definido nas Condições Finais do Produto.
- Taxa de resgate: uma percentagem do valor de resgate, conforme definido nas Condições Finais do Produto.
- Taxa de gestão: uma percentagem do valor do Subjacente e/ou dos rendimentos gerados pelo Subjacente, conforme definido nas Condições Finais do Produto.

O Valor de Resgate inclui todas as taxas e custos de liquidação hipotéticos, que podem incluir, mas sem limitação, a Taxa de Resgate, a Taxa de Gestão, as taxas de transação do Subjacente, as taxas de liquidação de stablecoin (tanto para resgate como para emissão) e uma taxa de resgate da entidade hipotética que exerce o resgate. Podem ser aplicadas taxas de negociação adicionais para negociações OTC ou negociações em plataformas ou bolsas licenciadas. Os Detentores de Tokens também são responsáveis pelas taxas de rede (as chamadas "gas fees") associadas a Ethereum ou outras transações de rede blockchain e execuções de contratos inteligentes.

Conflitos de interesses

Não há conflitos de interesse.

Michal Krzysztof Bacia e Delia Antoaneta Sabau são os únicos acionistas do Emissor, com a Sra. Sabau a deter 75,4% e o Sr. Bacia a deter 24,6% das ações.

SUMAR

A. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), cu sediul în Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin, Germania, înregistrată în registrul comerțului Berlin-Charlottenburg sub numărul HRB 268338 B, cod LEI (identificatorul entității juridice) 39120039T7O75I0QGJ97, emite Certificate transferabile bazate pe tehnologia Blockchain în cadrul Programului de emisiune și ofertare a certificatelor bazate pe Blockchain („**Programul**”). Această emisiune se bazează pe Prospectul de bază din data de 23 mai 2025 (cu completările ulterioare) coroborat cu Condițiile finale aplicabile.

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („**FMA**”), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), a aprobat Prospectul de bază pe 23 mai 2025. Condițiile finale specifice produsului vor fi depuse la FMA și, împreună cu Prospectul de bază, vor fi accesibile pe site-ul web al Emitentului: <https://www.optima.financial> (informațiile de pe site nu fac parte din acest Prospect de bază, cu excepția cazului în care sunt incluse prin referință).

Prezenta introducere descrie principalele caracteristici și riscuri asociate Emitentului, valorilor mobiliare oferite în cadrul programului și contrapărților. Aceasta trebuie citită în coroborare cu Prospectul de bază (cu completările ulterioare) și cu Condițiile finale (inclusiv un sumar specific emisiunii) aferente unui anumit Produs. Se recomandă o revizuire aprofundată a întregului Prospect de bază și a Condițiilor finale înainte de achiziționarea sau subscrierea la oricare dintre Produse.

Investitorii trebuie să înțeleagă că aceste produse financiare sunt complexe și pot determina o pierdere parțială sau totală a capitalului. În cazul în care apar revendicări legale întemeiate pe informațiile din Prospectul de bază, Condițiile finale aplicabile sau sumarele specifice emisiunii, investitorii reclamanți pot fi obligați, conform legislației naționale din statele membre SEE, să suporte costurile de traducere. Emitentul este responsabil pentru conținutul sumarelor specifice emisiunii și traducerile acestora și poate fi tras la răspundere pentru sumare înșelătoare, inexacte sau inconsecvente sau care omit informații cheie necesare pentru luarea deciziilor de către investitori.

B. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND EMITENTUL

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) este constituită în Germania la data de 17 iulie 2024 ca societate privată cu răspundere limitată. Emitentul are sediul social în Kurfürstendamm 15, 10719 Berlin și este înregistrat la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Districtual din Berlin (Charlottenburg) sub numărul HRB 268338 B. Identificatorul entității juridice (LEI) al Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) este 39120039T7O75I0QGJ97.

Obiectivul principal de activitate al Emitentului, conform articolului 2 din actul său constitutiv, este dezvoltarea de software și serviciile conexe.

Directorii generali ai Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) sunt Michał Krzysztof Bacia și Delia Antoaneta Sabau.

Michał Krzysztof Bacia și Delia Antoaneta Sabau sunt acționari unici ai Emitentului, doamna Sabau deținând 75,4% și domnul Bacia deținând 24,6% din acțiuni.

Auditorul statutar al emitentului este domnul Dirk Stresska, Ausborn & Partner mbB, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungsgesellschaft, Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburg, Germania, care este membru al Steuerberaterkammer Hamburg, Raboisen 32, 20095 Hamburg, Germania.

Care sunt informațiile financiare cheie referitoare la Emitent?

Emitentul este o entitate nou înființată, cu date financiare istorice limitate. La data prezentului document, capitalul social al Emitentului, în valoare de 500 euro este vărsat integral; acesta este împărțit în 500 părți sociale.

Exercițiul financiar al Emitentului se încheie la data de 31 decembrie a fiecărui an. Primele situații financiare anuale vor fi întocmite pentru data de 31 decembrie 2024.

Care sunt riscurile cheie specifice Emitentului?

Riscurile activității comerciale

Emitentul a fost înființat recent, în iulie 2024, și nu are un istoric de activitate lung și cuprinzător.

Emitentul este specializat în dezvoltarea de software – inclusiv contracte inteligente – și oferă servicii de tokenizare a activelor. În prezent, activitățile sale sunt limitate la cele prevăzute în Prospectul de bază, însă este posibilă extinderea viitoare către activități similare. Veniturile sunt generate prin comisioanele percepute de la Deținătorii de tokenuri pentru emiterea și răscumpărarea Tokenurilor, pe care Emitentul le consideră adecvate pentru acoperirea cheltuielilor sale operaționale.

Riscuri asociate lipsei supravegherii reglementare

Emitentul își desfășoară activitatea fără a necesita licențiere sau autorizare în temeiul legislației aplicabile privind valorile mobiliare, mărfurile sau activitățile bancare din jurisdicția sa de constituire și funcționează fără supraveghere reglementară.

C. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND PRODUSELE

Care sunt principalele caracteristici ale Produselor?

Produsele emise în cadrul Programului sunt tokenuri digitale generate de Emitent, implementate și gestionate prin contracte inteligente pe blockchain-ul Ethereum sau pe tehnologii de registru distribuit comparabile, inclusiv alte blockchain-uri compatibile cu EVM sau blockchain-uri publice precum Solana sau Sui. Tokenurile sunt create ca unități de valoare transferabile direct între utilizatori. Acestea sunt legate de performanța Coșurilor compuse din active digitale, instrumente derivate pe active digitale, valori mobiliare din lumea reală și/sau o strategie de investiții în finanțe descentralizate (DeFi) generatoare de randament, legată de active digitale, și constituie instrumente de creanță la purtător tokenizate în conformitate cu legislația germană. Valoarea de răscumpărare este legată de performanța componentelor Coșului. Componentele Coșului pot include (i) active digitale, clasificate și selectate pe baza capitalizării de piață, a volumului de tranzacționare și a clasificării pe clasă, sector sau subsector, (ii) instrumente derivate pe active digitale, (iii) valori mobiliare din lumea reală, cum ar fi acțiuni tranzacționate public, titluri de creanță și fonduri tranzacționate la bursă (ETF-uri), precum și (iv) o strategie de investiții în finanțe descentralizate (DeFi) generatoare de randament, astfel cum este specificată în Condițiile finale.

Selecția activelor digitale este finalizată la sfârșitul fiecărei luni. Reechilibrarea automată este declanșată de evenimente predefinite. Reechilibrarea are loc automat, la intervale de 24 de ore sau mai lungi, pentru a ajusta ponderile activelor ca răspuns la schimbările pieței. Instrumentele derivate pe active digitale pot fi utilizate, urmând un cadru și calcule bazate pe reguli, pentru a construi Coșuri delta-neutre care minimizează expunerea la fluctuațiile prețurilor pieței. O strategie de investiții în finanțe descentralizate (DeFi) generează randamente prin alocarea activelor digitale către protocoale DeFi pentru creditare, obținerea de dobânzi sau prin furnizarea de lichiditate către burse descentralizate prin market-making on-chain, obținând comisioane de tranzacționare și potențiale recompense suplimentare. Strategia generatoare de randament este implementată printr-un cadru sistematic și bazat pe reguli, care respectă criteriile specifice și prestabilite. Aceste criterii sunt executate algoritmic pentru a facilita tranzacțiile cu tokenuri și generarea de randament.

Selecția valorilor mobiliare din lumea reală se bazează pe criterii obiective și prestabilite. Reechilibrarea are loc la intervale de 24 de ore sau mai lungi, pentru a ajusta ponderile activelor ca răspuns la schimbările pieței. Termenul „acțiune” include acțiunile de orice tip. Acțiunile într-un fond de investiții nu sunt incluse în acest termen. Denumirea emitentului acțiunii care constituie o Componentă a Coșului, codul ISIN și, dacă este cazul, alte informații suplimentare vor fi specificate în Condițiile finale. Termenul „fonduri tranzacționate la bursă (ETF-uri)” se referă la o acțiune într-un fond de investiții care nu este administrat activ și care reproduce evoluția unui anumit indice, coș sau activ individual specificat. Denumirea ETF-ului, codul său ISIN și, dacă este cazul, alte informații suplimentare vor fi specificate în Condițiile finale. Termenul „titlu de creanță” se referă la un titlu de creanță emis de un emitent public, supranațional, agenție sau societate, emis în formă nominativă sau la purtător și reprezentat printr-un certificat sau emis în formă electronică.

Drepturi aferente Produselor

Produsele sunt emise sub formă de tokenuri. Deținătorii de token („**Deținătorii de token**”) participă indirect la performanța Activului suport și pot tranzacționa Tokenurile transferabile OTC cu alte persoane fizice sau juridice.

Deținătorii de token nu pot solicita livrarea Activului suport. Tokenurile nu sunt emise și nu vor fi emise sub formă de certificate fizice. Deținătorii de tokenuri nu au dreptul să solicite (i) conversia tokenurilor în valori mobiliare fizice sau (ii) livrarea de valori mobiliare fizice.

Emitentul poate lista Tokenurile pe platforme sau burse licențiate adecvate.

Deținătorii de token își pot răscumpăra Tokenurile în Stablecoins sau USD, așa cum este specificat în Condițiile finale specifice produsului, pe baza unei lichidări ipotetice efectuate în regim de best-efforts a Activului suport corespunzător Tokenurilor răscumpărate. Fiecare Deținător de token, sub rezerva finalizării cu succes a procesului de înscriere și a îndeplinirii cerințelor KYC, precum și a altor condiții specificate în Condițiile finale, are un drept de creanță împotriva Emitentului pentru răscumpărarea Tokenurilor sale. Dacă nu se prevede altfel în Condițiile finale, certificatele bazate pe blockchain nu au o dată de scadență. Deținătorii de token pot solicita răscumpărarea în orice moment, cu excepția cazului în care se specifică altfel în Condițiile finale.

Rangul produselor în caz de insolvență

Tokenurile conferă drepturi egale Deținătorilor de Token și drepturi subordonate în raport cu creanțele altor creditori ai Emitentului. În cazul în care Emitentul este lichidat, dizolvat sau insolvent ori se inițiază proceduri pentru evitarea insolvenței Emitentului, drepturile aferente Certificatelor bazate pe blockchain vor avea un rang secundar (subordonare calificată) față de toate celelalte obligații nesubordonate, existente și viitoare, ale Emitentului, în conformitate cu art. 39 din Codul german al insolvenței (InsO). Creditorii Certificatelor bazate pe blockchain nu pot invoca creanțele lor subordonate împotriva Emitentului în cazul în care, și în măsura în care, satisfacerea acestora ar conduce la insolvența Emitentului în sensul art. 17 din InsO sau la supraîndatorarea acestuia în sensul art. 19 din InsO.

Garanția acordată poate fi inaplicabilă sau executarea garanției poate fi întârziată

Dacă este aplicabil conform Condițiilor finale și Termenilor și condițiilor, Emitentul acordă Agentului de garanție un drept de gaj asupra Contului de garanție și asupra Garanției, în beneficiul Deținătorilor de token, garantând creanțele acestora („**Garanția**”). Aceste aranjamente de garanție pot să nu protejeze pe deplin Deținătorii de Token în cazul falimentului sau lichidării Emitentului din diverse motive. Există un risc juridic ca Garanția să fie inaplicabilă, iar executarea acesteia sau modificările legislative pot fi însoțite de incertitudini. Executarea Garanției poate fi, de asemenea, întârziată.

Valorificarea Garanției și rolul Agentului de garanție

Agentul de garanție, dacă există, poate întreprinde orice acțiune permisă de Termeni și condiții și de documentele relevante de garanție într-un scenariu de executare, fără a lua în considerare impactul asupra Deținătorilor individuali de token. Onorariile, costurile și cheltuielile Agentului de garanție trebuie plătite în avans și se deduc din plățile către Deținătorii de token.

Care sunt riscurile cheie specifice Produselor?

Riscurile asociate cu durata și lichiditatea produsului

Produsele nu au o durată fixă sau o dată de scadență.

Deținătorii de token pot valorifica exclusiv prin răscumpărare sau prin vânzări pe piața secundară, precum tranzacții bilaterale over-the-counter (OTC) sau tranzacționare pe o platformă sau bursă licențiată, cu condiția ca Tokenurile să fi fost listate de către Emitent. În prezent, certificatele bazate pe blockchain sunt transferabile exclusiv prin tranzacții OTC. Prospectul de bază nu este înregistrat la nicio bursă sau platformă (cripto), iar Tokenurile nu sunt listate. Calendarul listării rămâne incert, în primul rând din cauza întrebărilor de reglementare nesoluționate privind licențierea platformelor de tranzacționare calificate – precum facilitățile de tranzacționare organizată (OTF-uri), sistemele multilaterale de tranzacționare (MTF-uri) sau alte platforme cripto – capabile să susțină tokenuri de tip instrumente financiare, precum aceste Certificate bazate pe blockchain.

Riscuri asociate Activului suport

Produsele sunt emise prin tokenizarea unui Activ suport. Deținătorii de token participă indirect la performanța Activului suport și sunt expuși riscurilor asociate acestuia. Aceștia nu pot solicita livrarea Activului suport, ci își pot răscumpăra Tokenurile în Stablecoins sau USD, astfel cum este specificat în Condițiile finale specifice produsului, pe baza unei lichidări ipotetice realizate în regim de best-efforts a Activului suport corespunzător Tokenurilor răscumpărate.

Este posibil ca valoarea unui Produs să nu reflecte perfect valoarea Activului suport. Este posibil ca prețul de tranzacționare al Componentelor coșului să nu fie reflectat cu acuratețe în valoarea sau prețul Produsului. Valoarea și prețul unui produs sunt, de regulă, determinate de cererea și oferta în rândul Deținătorilor de token care doresc să vândă și al investitorilor care doresc să achiziționeze acest Produs.

Investiția în produs vs. investiția în activul suport

Investiția în Certificatele bazate pe blockchain nu este echivalentă cu realizarea unei investiții directe sau deținerea activelor suport ale Produsului relevant. Potențialii investitori trebuie să fie conștienți că Produsele nu conferă niciun drept, titlu de proprietate sau drept de regres asupra vreunui Activ suport sau asupra Componentelor coșului. În consecință, în legătură cu toate plățile aferente Produselor, investitorii sunt expuși exclusiv riscului de credit al Emitentului și nu au niciun drept de regres asupra activelor suport.

Performanța Activului suport

Răscumpărarea și valoarea Produselor depind de performanța Activului suport, respectiv de suma performanțelor ponderate ale tuturor Componentelor coșului. Există, așadar, riscul ca performanța negativă a unei Componente a coșului sau a unor dintre Componentele coșului să compenseze performanța pozitivă a altor Componente, având un impact negativ asupra răscumpărării sau asupra valorii Produsului respectiv. Ponderarea Componentelor coșului poate amplifica semnificativ evoluția negativă a uneia sau mai multor Componente ale coșului și, în consecință, impactul negativ asupra valorii și/sau răscumpărării Produselor.

Componentele coșului pot include o strategie generatoare de randament care constă într-un set prestabilit de reguli, stabilite de la început și care rămân neschimbate pe tot parcursul ciclului de viață al Tokenurilor. O strategie generatoare de randament se referă la o strategie care nu este bine consolidată pe piață și care poate să se dovedească nereușită sau inefficientă în condițiile de piață existente. În consecință, Deținătorii de token depind în principal de capacitatea, expertiza și fiabilitatea Emitentului în definirea și implementarea strategiei generatoare de randament.

Valoarea Activului suport poate fluctua. Performanțele anterioare ale Activului suport nu garantează rezultate viitoare. Certificatele bazate pe blockchain pot fi tranzacționate diferit de performanța Activului suport, iar modificările valorii Activului suport pot să nu ducă la o modificare comparabilă a valorii de piață a Certificatelor bazate pe blockchain.

Dividende, serviciul datoriei și răscumpărarea

Deținătorii de token nu primesc dividende sau plăți aferente serviciului datoriei. Acestea sunt acumulate în cadrul Activului suport, crescându-i valoarea și, în consecință, valoarea Tokenurilor.

D. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ

Condiții și calendar de realizare a investițiilor

Investitorii sunt eligibili să achiziționeze Certificate bazate pe blockchain după finalizarea cu succes a procedurilor KYC necesare. Investițiile pot fi făcute pe toată perioada de valabilitate a acestui Prospect de bază.

Certificatele bazate pe blockchain emise sunt transferabile. Deținătorii de token le pot tranzacționa over-the-counter (OTC) pe bază bilaterală, prin contracte inteligente aprobate și incluse pe lista albă de către Emitent sau pe platforme și burse licențiate de criptoactive, unde sunt listate Certificate bazate pe blockchain, dacă este cazul.

Perioada ofertei se va încheia fie la expirarea perioadei de valabilitate a Prospectului de bază (inclusiv orice prelungiri), fie la o dată specificată în Condițiile finale relevante.

Cheltuieli

Costurile de emisie aferente Certificatelor bazate pe blockchain, astfel cum sunt specificate în Condițiile finale, sunt suportate de investitorul care solicită emiterea.

Scopul Prospectului de bază

După cum se specifică la articolul 2 din actul său constitutiv, Emitentul dezvoltă software, inclusiv contracte inteligente, și oferă servicii conexe, precum tokenizarea activelor. Aceasta include emiterea de tokenuri, cum ar fi Produsele descrise în Prospectul de bază. Prezentul Prospect de bază are scopul de a descrie oferta Produselor realizată de Emitent, detaliind principalele caracteristici ale acestora.

Comisioane aferente Produselor

Emitentul percepe următoarele comisioane pentru serviciile sale de emitere și răscumpărare:

- Comision de emitere: un procent din prețul de achiziție, astfel cum este definit în Condițiile finale ale produsului.
- Comision de răscumpărare: un procent din valoarea de răscumpărare, astfel cum este definit în Condițiile finale ale produsului.
- Comision de administrare: un procent din valoarea Activului suport și/sau din randamentele generate de Activul suport, astfel cum este definit în Condițiile finale ale produsului.

Valoarea de răscumpărare include toate comisioanele și costurile ipotetice de lichidare, care pot cuprinde, fără a se limita la, Comisionul de răscumpărare, Comisionul de administrare, Comisioanele de tranzacționare aferente activului suport, comisioanele de decontare în stablecoin (atât pentru răscumpărare, cât și pentru emitere), precum și un comision de răscumpărare perceput de entitatea ipotetică ce exercită răscumpărarea. Comisioane de tranzacționare suplimentare pot fi aplicabile pentru tranzacțiile OTC sau pentru tranzacțiile realizate pe platforme sau burse licențiate. Deținătorii de token sunt, de asemenea, responsabili pentru comisioanele de combustibil asociate tranzacțiilor pe rețeaua Ethereum sau pe alte rețele blockchain, precum și executării contractelor inteligente.

Conflictele de interese

Nu există conflicte de interese.

Michał Krzysztof Bacia și Delia Antoaneta Sabau sunt acționari unici ai Emitentului, doamna Sabau deținând 75,4% și domnul Bacia deținând 24,6% din acțiuni.

RESUMEN

A. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt), con domicilio en Kurfürstendamm 15, 10719 Berlín, Alemania, inscrita en el registro mercantil de Berlín-Charlottenburg con el número HRB 268338 B y con código LEI 39120039T7O75I0QGJ97, emite Certificados transferibles basados en Blockchain en el marco del Programa de Emisión y Oferta de Certificados basados en Blockchain (el «**Programa**»). Esta emisión se realiza conforme al Folleto Base de fecha 23 de mayo de 2025 (y sus posibles suplementos), en conjunto con los Términos Finales aplicables.

La Finanzmarktaufsicht Liechtenstein («**FMA**»), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), ha aprobado el Folleto Base el 23 de mayo de 2025. Los Términos Finales específicos de cada producto se presentarán ante la FMA y, junto con el Folleto Base, estarán disponibles en el sitio web del emisor: <https://www.optima.financial> (la información disponible en la web no forma parte del Folleto Base, salvo que se incorpore por referencia).

Esta introducción describe las características y riesgos clave asociados al emisor, los valores ofrecidos en el marco del Programa y las contrapartes. Debe leerse junto con el Folleto Base (y sus suplementos) y los Términos Finales (incluido el resumen específico del producto correspondiente). Se recomienda encarecidamente una revisión completa del Folleto Base y de los Términos Finales antes de adquirir o suscribir cualquier producto.

Los inversores deben comprender que se trata de productos financieros complejos, que pueden ocasionar una pérdida parcial o total del capital invertido. En caso de reclamaciones legales basadas en la información contenida en el Folleto Base, los Términos Finales aplicables o los resúmenes específicos del producto, los inversores demandantes podrían tener que asumir los costes de traducción conforme a la legislación nacional de los Estados miembros del EEE. El emisor es responsable del contenido de los resúmenes específicos del producto y de sus traducciones, y podrá ser considerado responsable si dichos resúmenes son engañosos, inexactos, incoherentes o si omiten información clave necesaria para la toma de decisiones de inversión.

B. INFORMACIÓN CLAVE SOBRE EL EMISOR

¿Quién es el emisor de los valores?

Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) está constituida en Alemania el 17 de julio de 2024 como una sociedad de responsabilidad limitada. Tiene su domicilio social en Kurfürstendamm 15, 10719 Berlín, y está inscrita en el registro mercantil del Juzgado de Primera Instancia de Berlín (Charlottenburg) con el número HRB 268338 B. Su código de Identificador de Entidad Jurídica (LEI) es 39120039T7O75I0QGJ97.

El objeto social principal del emisor, según el artículo 2 de sus estatutos, es el desarrollo de software y servicios relacionados.

Los administradores de Optima Financial UG (haftungsbeschränkt) son Michal Krzysztof Bacia y Delia Antoaneta Sabau.

Michal Krzysztof Bacia y Delia Antoaneta Sabau son los únicos accionistas del emisor, siendo la señora Sabau titular del 75,4 % de las participaciones y el señor Bacia del 24,6 %.

El auditor legal del emisor es el señor Dirk Stresska, de Ausborn & Partner mbB, sociedad de auditoría y asesoría fiscal, con sede en Barmbeker Markt 42, 22081 Hamburgo, Alemania, miembro de la Cámara de Asesores Fiscales de Hamburgo, Raboisen 32, 20095 Hamburgo, Alemania.

¿Cuál es la información fundamental financiera clave sobre el Emisor?

El emisor es una entidad de reciente constitución con datos financieros históricos limitados. A la fecha del presente documento, el capital social del emisor asciende a 500 euros, está totalmente desembolsado y dividido en 500 participaciones sociales.

El ejercicio económico del emisor finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las primeras cuentas anuales se elaborarán con fecha de cierre a 31 de diciembre de 2024.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

Riesgos relacionados con la actividad empresarial

El emisor fue constituido en julio de 2024 y carece de un historial operativo amplio y consolidado.

Está especializado en el desarrollo de software (incluidos los contratos inteligentes) y presta servicios relacionados con la tokenización de activos. En la actualidad, sus actividades se limitan a las descritas en el Folleto Base, si bien podría ampliarlas en el futuro a áreas similares. Sus ingresos proceden de las comisiones cobradas a los tenedores de tokens por la emisión y reembolso de los mismos, que el emisor considera suficientes para cubrir sus gastos operativos.

Riesgos derivados de la ausencia de supervisión regulatoria

El emisor opera sin necesidad de licencia o autorización conforme a la normativa vigente en materia de valores, productos financieros o actividad bancaria en su jurisdicción, y no está sometido a supervisión reguladora.

C. INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LOS PRODUCTOS

¿Cuáles son las principales características de los productos?

Los Productos emitidos en el marco del Programa son tokens digitales generados por el Emisor, implementados y gestionados mediante contratos inteligentes en la blockchain de Ethereum o en tecnologías de registro distribuido comparables, incluidas otras blockchains compatibles con EVM o blockchains públicas como Solana o Sui. Los tokens se crean como unidades de valor directamente transferibles entre los usuarios. Están vinculados al rendimiento de Cestas compuestas por activos digitales, derivados de activos digitales, valores del mundo real y/o una estrategia de inversión de finanzas descentralizadas (DeFi) generadora de rendimiento relacionada con activos digitales, y constituyen instrumentos de deuda al portador tokenizados conforme al derecho alemán. El importe de reembolso está vinculado al rendimiento de los Componentes de la Cesta. Los Componentes de la Cesta pueden incluir (i) activos digitales, categorizados y seleccionados en función de la capitalización de mercado, el volumen de negociación y la clasificación por clase, sector o subsector, (ii) derivados de activos digitales, (iii) valores del mundo real, como acciones cotizadas, valores de deuda y fondos cotizados en bolsa (ETF), así como (iv) una estrategia de inversión de finanzas descentralizadas (DeFi) generadora de rendimiento, según se especifique en las Términos Finales.

La selección de los activos digitales se finaliza al final de cada mes. El reequilibrio automatizado se activa mediante eventos predefinidos. El reequilibrio se realiza automáticamente, en intervalos de 24 horas o más, para ajustar las ponderaciones de los activos en respuesta a los cambios del mercado. Los derivados de activos digitales pueden emplearse, siguiendo un marco y cálculos basados en reglas, para construir Cestas delta neutrales que minimicen la exposición a las fluctuaciones de los precios del mercado. Una estrategia de inversión de finanzas descentralizadas (DeFi) genera rendimientos asignando activos digitales a protocolos de finanzas descentralizadas (DeFi) para préstamos, obteniendo tasas de interés, o proporcionando liquidez a intercambios descentralizados mediante la creación de mercado en la cadena, obteniendo comisiones de transacción y posibles recompensas adicionales. La estrategia generadora de rendimiento se implementa mediante un marco sistemático y basado en reglas que se adhiere a criterios específicos y predefinidos. Estos criterios se ejecutan de forma algorítmica para facilitar las transacciones de tokens y la generación de rendimiento.

La selección de valores del mundo real se basa en criterios objetivos y predefinidos. El reequilibrio se realiza en intervalos de 24 horas o más, para ajustar las ponderaciones de los activos en respuesta a los cambios del mercado. El término “acción” comprende acciones de cualquier tipo. Las participaciones en un fondo de inversión no están comprendidas en dicho término. El nombre del emisor de la acción que constituye un Componente de la Cesta, su ISIN y, en su caso, información adicional, se especificarán en las Condiciones Finales. El término “fondos cotizados en bolsa (ETF)” se refiere a una participación en un fondo de inversión que no se gestiona activamente y que replica la evolución de un determinado índice, cesta o activo único especificado. El nombre del ETF, su ISIN y, en su caso, información adicional, se especificarán en las Condiciones Finales. El término “valor de deuda” se refiere a un valor de deuda emitido por un emisor público, supranacional, agencia o empresa, en forma nominativa o al portador, y representado por un certificado o emitido en formato electrónico.

Derechos asociados a los productos

Los productos se emiten en forma de tokens. Los titulares de tokens (los «**Tenedores de Tokens**») participan indirectamente en el rendimiento del activo subyacente y pueden negociar sus tokens transferibles de forma extrabursátil (OTC) con otras personas físicas o jurídicas.

Los tenedores de tokens no pueden exigir la entrega del subyacente. Los tokens no se emiten ni se emitirán en formato físico. Los tenedores no tienen derecho a exigir (i) la conversión de los tokens en valores físicos ni (ii) la entrega de valores físicos.

El emisor puede solicitar la admisión a negociación de los tokens en plataformas o mercados autorizados adecuados.

Los tenedores pueden canjear sus tokens por stablecoins o USD, según se establezca en los Términos Finales específicos del producto, en función de una liquidación hipotética del subyacente vinculada a los tokens que se reembolsen. Cada tenedor, una vez superado el proceso de alta y verificación de identidad (KYC), y sujeto a otras condiciones recogidas en los Términos Finales, tiene un derecho frente al emisor para el reembolso de sus tokens. Salvo que los Términos Finales dispongan lo contrario, los Certificados basados en Blockchain no tienen fecha de vencimiento. Los tenedores podrán solicitar el reembolso en cualquier momento, salvo que se indique lo contrario en los Términos Finales.

Orden de prelación en caso de insolvencia

Los tokens confieren a sus titulares derechos de igual rango entre sí, pero subordinados con respecto a las reclamaciones de otros acreedores del emisor. En caso de liquidación, disolución o insolvencia del emisor, o si se inicia cualquier procedimiento para evitar su insolvencia, los derechos asociados a los Certificados basados en Blockchain ocuparán un rango subordinado (subordinación cualificada) respecto a todas las demás obligaciones presentes y futuras no subordinadas del emisor, de conformidad con el artículo 39 de la Ley de Insolvencia alemana (InsO). Los acreedores de los Certificados basados en Blockchain no podrán hacer valer sus derechos subordinados contra el emisor si, y en la medida en que, su satisfacción provocara la insolvencia del emisor en virtud del artículo 17 InsO o una situación de sobreendeudamiento según el artículo 19 InsO.

La garantía ofrecida podría no ser exigible o su ejecución podría retrasarse

Si así se estipula en los Términos Finales y en los Términos y Condiciones, el emisor concede al Agente de Garantía un derecho de prenda sobre la Cuenta de Garantía y los activos aportados en garantía en beneficio de los tenedores de tokens, para asegurar sus derechos (la «**Garantía**»). Sin embargo, estas disposiciones de garantía pueden no proteger plenamente a los tenedores en caso de quiebra o liquidación del emisor por diversos motivos. Existe un riesgo jurídico de que la garantía no sea exigible, así como incertidumbres sobre su ejecución o posibles cambios legislativos. Además, la ejecución de la garantía podría retrasarse.

Ejecución de la garantía y función del Agente de Garantía

El Agente de Garantía, en su caso, podrá adoptar cualquier medida permitida por los Términos y Condiciones y los documentos de garantía aplicables en un escenario de ejecución, sin tener que considerar el impacto individual en los tenedores de tokens. Los honorarios, costes y gastos del Agente de Garantía deberán abonarse por adelantado y se deducirán de los pagos realizados a los tenedores de tokens.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los productos?

Riesgos relacionados con la duración y la liquidez del producto

Los productos no tienen un plazo fijo ni una fecha de vencimiento.

Los tenedores de tokens solo pueden obtener valor a través del reembolso o de la venta en mercados secundarios, como operaciones bilaterales extrabursátiles (OTC) o negociación en plataformas o bolsas autorizadas, siempre que los tokens hayan sido admitidos a negociación por el emisor. Actualmente, los Certificados basados en Blockchain solo pueden transferirse mediante operaciones OTC. El Folleto Base no está registrado en ninguna bolsa ni plataforma (ni siquiera de criptomonedas), y los tokens no están admitidos a negociación. El calendario de negociación sigue siendo incierto, principalmente debido a cuestiones regulatorias aún no resueltas sobre la concesión de licencias a plataformas de negociación cualificadas (como los Sistemas Organizados de Contratación (OTF), los Sistemas Multilaterales de Negociación (MTF) u otras plataformas de cryptoactivos) capaces de admitir valores tokenizados como estos Certificados basados en Blockchain.

Riesgos relacionados con el subyacente

Los productos se emiten mediante la tokenización de un subyacente. Los tenedores de tokens participan indirectamente en el rendimiento de dicho subyacente y están expuestos a los riesgos que conlleva. No pueden exigir la entrega del subyacente, pero pueden canjear sus tokens por stablecoins o USD, según se indique en los Términos Finales específicos del producto, con base en una liquidación hipotética del subyacente correspondiente a los tokens reembolsados.

El valor de un producto puede no reflejar fielmente el valor del subyacente. El precio de mercado de los componentes de la cesta puede no trasladarse con precisión al valor o precio del producto. El valor y precio del producto suelen depender de la oferta y la demanda entre los tenedores que desean vender y los inversores interesados en comprarlo.

Inversión en el producto frente a inversión en el subyacente

Invertir en Certificados basados en Blockchain no equivale a realizar una inversión directa ni a tener la propiedad de los activos subyacentes del producto correspondiente. Los posibles inversores deben tener en cuenta que estos productos no confieren ningún derecho de propiedad, titularidad ni acceso a los activos subyacentes o a los componentes de la cesta. Por tanto, en relación con cualquier pago derivado de los productos, los inversores están expuestos únicamente al riesgo de crédito del emisor y no tienen ningún derecho sobre los activos subyacentes.

Rendimiento del subyacente

El valor de reembolso y el valor de los productos dependen del rendimiento del subyacente, es decir, de la suma del rendimiento ponderado de todos los componentes de la cesta. Existe por tanto el riesgo de que el rendimiento negativo de uno o varios componentes de la cesta compense el rendimiento positivo de otros, lo que afectaría negativamente al reembolso o al valor del producto correspondiente. Además, la ponderación de los componentes de la cesta puede amplificar de forma significativa un desarrollo negativo de uno o más de esos componentes, lo que también afectaría negativamente al valor y/o al reembolso de los productos.

Los componentes de la cesta pueden incluir una estrategia de rentabilidad basada en reglas predefinidas desde el inicio y se mantienen sin cambios durante todo el ciclo de vida de los tokens. Se trata de una estrategia no consolidada en el mercado y que podría resultar ineficaz o fallida en las condiciones actuales. Por tanto, los tenedores de tokens dependen en gran medida de la capacidad, experiencia y fiabilidad del emisor para definir e implementar dicha estrategia.

El valor del subyacente puede fluctuar. El rendimiento pasado del subyacente no garantiza resultados futuros. Los Certificados basados en Blockchain pueden evolucionar de forma diferente al rendimiento del subyacente, y los cambios en el valor del subyacente no siempre se reflejan de forma proporcional en el valor de mercado de los Certificados.

Dividendos, servicio de la deuda y reembolso

Los tenedores de tokens no reciben dividendos ni pagos por servicio de deuda. Estos importes se acumulan dentro del subyacente, lo que incrementa su valor y, en consecuencia, el valor de los tokens.

D. INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LA OFERTA PÚBLICA***Condiciones de inversión y calendario***

Los inversores podrán adquirir Certificados basados en Blockchain una vez hayan completado con éxito los procedimientos de verificación de identidad (KYC) exigidos. Las inversiones podrán realizarse durante todo el periodo de vigencia del presente Folleto Base.

Los Certificados basados en Blockchain emitidos son transferibles. Los tenedores de tokens podrán negociarlos de forma extrabursátil (OTC) mediante contratos inteligentes aprobados e incluidos en la lista blanca del emisor, o en plataformas y bolsas de criptoactivos autorizadas donde los Certificados estén admitidos a negociación, si procede.

El periodo de oferta finalizará al término de la vigencia del Folleto Base (incluidas posibles prórrogas) o en la fecha que se indique en los Términos Finales correspondientes.

Gastos

Los costes de emisión de los Certificados basados en Blockchain, tal como se especifique en los Términos Finales, correrán a cargo del inversor que solicite la emisión.

Finalidad del Folleto Base

Según el artículo 2 de sus estatutos, el emisor desarrolla software (incluidos contratos inteligentes) y presta servicios relacionados, como la tokenización de activos. Esto incluye la emisión de tokens, como los productos descritos en el presente Folleto Base. Este documento tiene por objeto describir la oferta de productos por parte del emisor, detallando sus características principales.

Comisiones asociadas a los productos

El emisor aplica las siguientes comisiones por sus servicios de emisión y reembolso:

- Comisión de emisión: un porcentaje del precio de compra, según se defina en los Términos Finales del producto.
- Comisión de reembolso: un porcentaje del importe de reembolso, también según los Términos Finales.
- Comisión de gestión: un porcentaje del valor del subyacente y/o de los rendimientos que este genere, conforme a los Términos Finales.

El importe de reembolso incluye todas las comisiones y costes de liquidación hipotéticos, que pueden abarcar, entre otros, la comisión de reembolso, la comisión de gestión, las comisiones por operaciones relacionadas con el subyacente, las comisiones de liquidación en stablecoins (tanto para el reembolso como para la emisión), y una comisión de reembolso de la entidad hipotética que lleve a cabo la operación. También pueden aplicarse comisiones adicionales de negociación en operaciones OTC o en plataformas o bolsas autorizadas. Los tenedores de tokens también deben asumir las comisiones de red («gas fees») asociadas a las operaciones en Ethereum u otras redes blockchain y a la ejecución de contratos inteligentes.

Conflictos de intereses

No existen conflictos de intereses.

Michal Krzysztof Bacia y Delia Antoaneta Sabau son los únicos accionistas del emisor, siendo la señora Sabau titular del 75,4 % de las participaciones y el señor Bacia del 24,6 %.