



Rocksolid Estate AG

(a stock corporation pursuant to Austrian law
having its corporate seat in Vienna, Austria)

EUR 1 Million Nominal Value ROC Profit Participation Rights (ISIN: AT0000A34CX2)

§ 1. General

- (1) *Issuer, Issuing.* Rocksolid Estate AG, FN 593266a, Opernring 1/R/345, 1010 Vienna, Austria (the "**Issuer**"), pursuant to shareholder resolution dated 24 May 2023, issues ROC profit participation rights (*Genussrechte*) pursuant to these terms and conditions (the "**Participation Rights**") in a total nominal amount of up to EUR 1 000 000.
- (2) *Denomination.* The Participation Rights are denominated in EUR and are divided into up to 100 000 000 single pieces with a nominal value of EUR 0.01 each.
- (3) *Tokenization.* The Participation Rights are represented by ROC tokens on the eSync, Avalanche or other blockchain that, in the Issuer's reasonable discretion possesses the technical and functional characteristics necessary to accurately reflect the nature of the Participation Rights and to facilitate the exercise of the rights arising therefrom (the "**Tokens**"). Any person holding a Token is referred to as a "**Tokenholder**". All rights in connection with the Participation Rights are linked to the possession of the Token. The Tokens are managed according to the ERC-1400 token standard under the following contract address:

0xae33C49279cf0848dde5f92A2784a0aBA9395FA0
- (4) *Issuance.* Subscribers are entitled to receive one Token for each Participation Right subscribed.
- (5) *Participation Capital.* The total nominal value of all Participation Rights issued and outstanding is referred to as the "**Participation Capital**". The Issuer

§ 1. Allgemeines

- (1) *Emittentin, Angebot.* Die Rocksolid Estate AG, FN 593266a, Opernring 1/R/345, 1010 Wien, Österreich (die "**Emittentin**"), emittiert gemäß Gesellschafterbeschluss vom 24. Mai 2023 ROC-Genussrechte nach Maßgabe dieser Bedingungen (die "**Genussrechte**") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 1 000 000.
- (2) *Stückelung.* Die Genussrechte lauten auf EUR und sind bis zu 100 000 000 Einzelstücke mit einem Nennwert von je 0,01 EUR aufgeteilt.
- (3) *Tokenisierung.* Die Genussrechte werden durch ROC-Token auf der eSync-Blockchain, der Avalanche-Blockchain oder einer anderen Blockchain repräsentiert (die "**Token**"), die nach pflichtgemäßem Ermessen des Emittenten über die technischen und funktionalen Eigenschaften verfügt, welche erforderlich sind, um die Natur der Genussrechte sachgerecht abzubilden und die Ausübung der sich daraus ergebenden Rechte zu ermöglichen. Jede Person, die einen Token besitzt, wird als "**Tokeninhaber**" bezeichnet. Alle Rechte im Zusammenhang mit den Genussrechten sind an den Besitz des Tokens gebunden. Die Tokens werden nach dem ERC-1400 Token-Standard unter der folgenden Smart-Contract-Adresse verwaltet:

0xae33C49279cf0848dde5f92A2784a0aBA9395FA0
- (4) *Emission.* Die Zeichner sind berechtigt, für jedes gezeichnete Genussrecht einen Token zu erhalten.
- (5) *Genussrechtskapital.* Der Gesamtnennwert aller ausgegebenen und ausstehenden Genussrechte

shall record the Participation Capital in a dedicated balance sheet account (the "**Capital Account**").

(6) *Restrictions on Transferability.* The Participation Rights may be assigned only to third parties who have successfully completed a whitelisting process satisfactory to the Issuer ("**Whitelisting**"). Assignment may be carried out by transferring the Token to a whitelisted address on the eSync, Avalanche or other blockchain designated by the Issuer. The Issuer will deem an assignment as effective once the transfer has been confirmed by 12 blocks after the block that records the transfer.

(7) *Qualified Subordination.* The Participation Rights constitute subordinated obligations of the Issuer ranking subordinated to all other existing and future unsubordinated obligations, except as otherwise provided by mandatory provisions of law. Tokenholders are not entitled to any payments if such payment would result in the insolvency of the Issuer. In the event of insolvency proceedings on the assets of the Issuer, the claims arising pursuant to the Participation Rights will only be taken into account after all non-subordinated creditors have been fully satisfied. Pursuant to § 67 para (3) of the Austrian Insolvency Act, the claims of Tokenholders are only satisfied after the elimination of a negative equity (§ 225 para (1) of the Austrian Commercial Code) or in the case of liquidation after satisfaction of all creditors. The Tokenholder states that because of these claims under the Participation Rights, no insolvency proceedings need be opened.

(8) *Duration.* The Participation Rights do not have a maturity date and can be terminated as provided for under § 6.

(9) *Limitation.* Claims related to Monthly Payouts pursuant to § 3 expire after three years from the respective due date. Claims related to repayment in the event of termination pursuant to § 6 expire after thirty years from the respective due date.

wird als "**Genussrechtskapital**" bezeichnet. Die Emittentin verbucht das Genussrechtskapital auf einem speziellen Bilanzkonto (das "**Kapitalkonto**").

(6) *Beschränkung der Übertragbarkeit.* Die Genussrechte können nur an Dritte übertragen werden, die ein für die Emittentin zufriedenstellendes Whitelisting-Verfahren ("**Whitelisting**") erfolgreich abgeschlossen haben. Die Abtretung erfolgt durch Übertragung des Tokens an eine gewhitelistete Adresse auf der eSync-Blockchain, der Avalanche-Blockchain oder einer sonstigen vom Emittenten benannten Blockchain. Eine Übertragung gilt als wirksam, wenn die Transaktion durch 12 Blöcke nach dem Block, der die Übertragung aufzeichnet, bestätigt wurde.

(7) *Qualifizierte Nachrangigkeit.* Die Genussrechte stellen nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die im Rang hinter allen anderen bestehenden und zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten zurücktreten, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes vorsehen. Die Tokeninhaber haben keinen Anspruch auf Zahlungen, wenn eine solche Zahlung zur Insolvenz der Emittentin führen würde. Im Falle eines Insolvenzverfahrens über das Vermögen der Emittentin werden die Ansprüche aus den Genussrechten erst nach vollständiger Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger berücksichtigt. Gemäß § 67 Abs (3) IO werden die Forderungen der Tokeninhaber erst nach Beseitigung eines negativen Eigenkapitals (§ 225 Abs (1) UGB) oder im Falle der Liquidation nach Befriedigung aller Gläubiger befriedigt. Der Tokeninhaber erklärt, dass aufgrund dieser Ansprüche aus den Genussrechten kein Insolvenzverfahren eröffnet werden muss.

(8) *Laufzeit.* Die Genussrechte haben keine Laufzeit und können gemäß § 6 gekündigt werden.

(9) *Verjährung.* Ansprüche auf monatliche Auszahlungen gemäß § 3 verjähren nach drei Jahren ab dem jeweiligen Fälligkeitstag. Ansprüche auf Rückzahlung im Falle der Kündigung gemäß § 6 verjähren nach dreißig Jahren ab dem jeweiligen Fälligkeitszeitpunkt.

§ 2. Subscription

(1) *Subscription.* A person interested in subscribing to the Participation Rights is referred to as a "**Subscriber**". The subscription price per Participation Right is the price indicated on the subscription form before making a subscription (the "**Subscription**

§ 2. Zeichnung

(1) *Zeichnung.* Eine Person, die an der Zeichnung der Genussrechte interessiert ist, wird als "**Zeichner**" bezeichnet. Der Zeichnungspreis pro Genussrecht ist der auf dem Zeichnungsschein vor der Zeichnung angegebene Preis (der "**Zeichnungspreis**"). Der

Price"). The Subscription Price multiplied by the number of Participation Rights subscribed by a Subscriber is referred to as the "**Subscription Amount**". The Issuer shall record the total Subscription Amount minus the Participation Capital of all Participation Rights issued and outstanding in a dedicated balance sheet account (the "**Capital Reserve Account**"). The Participation Rights cannot be subscribed in fractions.

- (2) *Subscription Currency.* The Participation Rights may be subscribed in EUR only. The Issuer reserves the right to accept another payment method in individual cases.
- (3) *Subscription Agent.* The Issuer may appoint a third party to manage subscriptions to the Participation Rights (the "**Subscription Agent**").
- (4) *Subscription Process.* To validly subscribe to the Participation Rights,
 - (a) the Subscriber shall provide to the Issuer or the Subscription Agent a duly completed subscription form and any required KYC/AML information;
 - (b) the Subscriber shall make a legally binding offer to subscribe to the Participation Rights by paying the Subscription Amount to the Issuer or the Subscription Agent (the "**Offer**");
 - (c) the Issuer may accept the Offer by transferring the Tokens to the address provided by the Subscriber. The date of such transfer is referred to as the "**Value Date**".

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

§ 3. Monthly Payout

- (1) *Monthly Payout.* Subject to the conditions precedent in § 3 (2), starting on the calendar month following the Value Date, for each Token held Tokenholders shall receive on a monthly basis the greater of:
 - (a) EUR 0.020 p.a. per Token (the "**Minimum Payout**"); or

Zeichnungspreis, multipliziert mit der Anzahl der von einem Zeichner gezeichneten Genussrechte, wird als "**Zeichnungsbetrag**" bezeichnet. Die Emittentin verbucht den gesamten Zeichnungsbetrag abzüglich des Genussrechtskapital aller ausgegebenen und ausstehenden Genussrechte auf einem speziellen Bilanzkonto (das "**Kapitalrücklagenkonto**"). Die Genussrechte können nicht in Bruchteilen gezeichnet werden.

- (2) *Zeichnungswährung.* Die Genussrechte können nur in EUR gezeichnet werden. Die Emittentin behält sich das Recht vor, im Einzelfall eine andere Zahlungsmethode zu akzeptieren.
- (3) *Zeichnungsstelle.* Die Emittentin kann einen Dritten mit der Verwaltung der Zeichnungen der Genussrechte beauftragen (die "**Zeichnungsstelle**").
- (4) *Zeichnungsprozess.* Um die Genussrechte gültig zu zeichnen,
 - (a) hat der Zeichner der Emittentin oder der Zeichnungsstelle ein ordnungsgemäß ausgefülltes Zeichnungsformular und alle erforderlichen KYC/AML-Informationen vorzulegen;
 - (b) stellt der Zeichner ein rechtsverbindliches Angebot zur Zeichnung der Genussrechte durch Zahlung des Zeichnungsbetrages an die Emittentin oder die Zeichnungsstelle (das "**Angebot**");
 - (c) kann die Emittentin das Angebot durch Übertragung der Token an die vom Zeichner angegebene Adresse annehmen. Das Datum einer solchen Übertragung wird als "**Valutatag**" bezeichnet.

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

§ 3. Monatliche Auszahlung

- (1) *Monatliche Auszahlung.* Vorbehaltlich der aufschiebenden Bedingungen in § 3 (2) erhalten Tokeninhaber ab dem Kalendermonat, der auf den Valutatag folgt, für jeden gehaltenen Token entweder:
 - (a) EUR 0,020 p.a. pro Token (die "**Mindestzahlung**"); oder

- | | |
|---|--|
| <p>(b) the Profit Share (as defined in § 4 (11));
(the "Monthly Payout").</p> | <p>(b) den Gewinnanteil (wie in § 4 (11) definiert);
(die "monatliche Auszahlung").</p> |
| <p>(2) <i>Conditions Precedent.</i> A Monthly Payout in accordance with § 3 (1) (a) is subject to the condition that the balance of the Capital Reserve Account is positive and that the Monthly Payout will not cause such balance to become negative. A Monthly Payout in accordance with § 3 (1) (b) is subject to the condition that the balance of the Profit Participation Account is positive.</p> | <p>(2) <i>Aufschiebende Bedingung.</i> Eine monatliche Auszahlung gemäß § 3 (1) (a) ist an die Bedingung geknüpft, dass der Saldo des Kapitalrücklagenkontos positiv ist und dass die monatliche Auszahlung nicht dazu führt, dass dieser Saldo negativ wird. Eine monatliche Auszahlung gemäß § 3 (1) (b) ist an die Bedingung geknüpft, dass der Saldo des Genussrechtskontos positiv ist.</p> |
| <p>(3) <i>Paying Agent.</i> The Issuer may appoint a third party to manage payments of the Monthly Payout (the "Paying Agent").</p> | <p>(3) <i>Zahlstelle.</i> Die Emittentin kann einen Dritten mit der Verwaltung der Zahlungen der monatlichen Auszahlung beauftragen (die "Zahlstelle").</p> |
| <p>(4) <i>Cut-off Date:</i> The cut-off date shall be the 15th day of each calendar month at 12:00 UTC (the "Cut-off Date"). On the Cut-off Date, the Issuer shall capture the registry data of Tokenholders and use such data to determine the eligible Tokenholders and to calculate their proportion of participation in the individual Monthly Payout.</p> | <p>(4) <i>Stichtag:</i> Der Stichtag ist der 15. Tag eines jeden Kalendermonats um 12:00 Uhr UTC (der "Stichtag"). Am Stichtag erfasst die Emittentin die Registerdaten der Tokeninhaber und verwendet diese Daten, um die berechtigten Tokeninhaber zu ermitteln und deren Anteil an der jeweiligen monatlichen Auszahlung zu berechnen.</p> |
| <p>(5) <i>Payout Date.</i> The Issuer shall pay, or cause the Paying Agent to pay, the Monthly Payout until the 20th calendar day of each calendar month (the "Payout Date").</p> | <p>(5) <i>Auszahlungstag.</i> Die Emittentin zahlt die monatliche Auszahlung bis spätestens zum 20. Kalendertag eines jeden Kalendermonats (der "Auszahlungstag") oder veranlasst die Zahlung durch die Zahlstelle.</p> |
| <p>(6) <i>Payout Currency.</i> The Issuer may make a Monthly Payout in EURC, eCredits or any liquid digital asset in the sole discretion of the Issuer (the "Payout Currency").</p> | <p>(6) <i>Auszahlungswährung.</i> Der Emittentin kann eine monatliche Auszahlung in EURC, eCredits oder einem anderen liquiden digitalen Vermögenswert im alleinigen Ermessen der Emittentin vornehmen (die "Auszahlungswährung").</p> |
| <p>(7) <i>Exchange Rate.</i> Conversion of the Monthly Payout to the Payout Currency shall be calculated on the Cut-off Date according to the applicable exchange rate published at https://www.coinmarketcap.com/ as provided by a designated exchange service provider. If this provider discontinues its service, the Issuer shall determine another source with comparable relevance and accuracy.</p> | <p>(7) <i>Wechselkurs.</i> Die Umrechnung der monatlichen Auszahlung in die Auszahlungswährung erfolgt zum Stichtag auf Grundlage des anwendbaren Wechselkurses, der unter https://www.coinmarketcap.com/ veröffentlicht und von einem benannten Wechselkursdienstleister bereitgestellt wird. Falls dieser Anbieter seinen Dienst einstellt, wird die Emittentin eine andere Quelle mit vergleichbarer Relevanz und Genauigkeit bestimmen.</p> |
| <p>(8) <i>Discharge of Liability.</i> Monthly Payouts shall be made by the Issuer with liability-discharging effect by transferring the Monthly Payout (as converted into the Payout Currency) to the public address where the Token is held at the time of transfer.</p> | <p>(8) <i>Schuldbefreiende Wirkung.</i> Monatliche Auszahlungen werden von der Emittentin mit schuldbefreiender Wirkung durch Übertragung der monatlichen Auszahlung (umgerechnet in die Auszahlungswährung) an die öffentliche Adresse vorgenommen, an der der Token zu diesem Zeitpunkt gehalten wird.</p> |

§ 4. Profit Participation

- (1) *Scope.* Tokenholders participate by means of the law of obligations (*schuldrechtlich*) in 80 % of
 - (a) the profit and loss of the Issuer (the "**Result**"); and
 - (b) in the event of a liquidation of the Issuer, the liquidation proceeds, the hidden reserves and the goodwill of the Issuer (the "**Liquidation Profit**");
 (the "**Profit Participation**").
- (2) *Financial Statements.* The Issuer shall publish its annual financial statements by 30 April of the following calendar year (the "**Financial Statements**"). The Financial Statements shall be prepared in accordance with national regulations.
- (3) *Calculation of the Profit Participation.* The Issuer shall calculate and publish the Profit Participation together with the Financial Statements.
- (4) *Profit Participation Account.* The Issuer shall record the Profit Participation in a dedicated balance sheet account (the "**Profit Participation Account**"). The Profit Participation Account can become negative. The balance of the Profit Participation Account as at the publication of the Financial Statements shall be used to calculate the Profit Share as provided in § 4 (11) (the "**Profit Participation Account Balance**").
- (5) *Reduction of Account Balances.* A distribution of the Monthly Payout in accordance with § 3 (1) (b) shall cause a corresponding reduction of the balance of the Profit Participation Account. A distribution of the Monthly Payout in accordance with § 3 (1) (a) shall cause a corresponding reduction in the Capital Reserve Account after a prior reduction in the Profit Participation Account, insofar as the latter is positive and at the same time the conditions for the payment of the Monthly Payout in accordance with § 3 (1) (b) are not fulfilled.
- (6) *Formula.* The Issuer shall calculate the Profit Participation according to the following formula:

$$PP = [0.8 R \mid 0.8 L] \times \left(\frac{PC}{PC + APC} \right)$$

§ 4. Genussrechtsbeteiligung

- (1) *Umfang.* Tokeninhaber sind schuldrechtlich in Höhe von 80 % beteiligt an:
 - (a) Gewinn und Verlust der Emittentin (das "**Ergebnis**"); und
 - (b) im Falle einer Liquidation der Emittentin am Liquidationserlös, den stillen Reserven und dem Unternehmenswert der Emittentin (der "**Liquidationsgewinn**");
 (die "**Genussrechtsbeteiligung**").
- (2) *Jahresabschlüsse.* Die Emittentin veröffentlicht ihre Jahresabschlüsse bis zum 30. April des folgenden Kalenderjahres (die "**Abschlüsse**"). Der Jahresabschluss wird im Einklang mit den nationalen Vorschriften erstellt.
- (3) *Berechnung der Genussrechtsbeteiligung.* Die Emittentin berechnet und veröffentlicht die Genussrechtsbeteiligung zusammen mit den Jahresabschlüssen.
- (4) *Konto für die Genussrechtsbeteiligung.* Die Emittentin weist die Genussrechtsbeteiligung auf einem eigenen Bilanzkonto (das "**Genussrechtskonto**") aus. Das Genussrechtskonto kann negativ werden. Der Saldo des Genussrechtskontos zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Jahresabschlusses wird für die Berechnung des Genussrechtsanteils gemäß § 4 (11) herangezogen (der "**Saldo des Genussrechtskontos**").
- (5) *Verringerung der Kontosalden.* Eine Ausschüttung der monatlichen Ausschüttung gemäß § 3 (1) (b) führt zu einer entsprechenden Verringerung des Saldos des Genussrechtskontos. Eine Ausschüttung der monatlichen Ausschüttung gemäß § 3 (1) (a) führt zu einer entsprechenden Verminderung des Kapitalrücklagenkontos nach vorheriger Rückführung des Genussrechtskontos, sofern dieses positiv ist und gleichzeitig die Voraussetzungen für die Auszahlung der monatlichen Ausschüttung gemäß § 3 (1) (b) nicht erfüllt sind.
- (6) *Formel.* Die Emittentin berechnet die Genussrechtsbeteiligung nach der folgenden Formel:

$$GB = [0.8 E \mid 0.8 L] \times \left(\frac{GK}{GK + ZGK} \right)$$

Where:

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

Wo:

GB = Genussrechtsbeteiligung
E = Ergebnis
L = Liquidationsgewinn
GK = Genussrechtskapital
ZGK = Zusätzliches Genussrechtskapital

(7) *Calculation of the Result.* The Result shall equal the balance sheet profit or loss (*Bilanzgewinn / Bilanzverlust*) shown in the Financial Statements for the applicable calendar year.

(8) *Calculation of the Liquidation Profit.* The Liquidation Profit shall equal the liquidation profit (*Liquidationsgewinn*) calculated pursuant to § 154 of the Austrian Corporate Code.

(9) *Calculation of the Participation Capital.* The Participation Capital shall equal the balance of the Capital Account as at 31 December of the applicable calendar year.

(10) *Calculation of the Additional Participation Capital.* The Additional Participation Capital shall equal the total nominal value of additional participation rights or certificates issued by the Issuer as provided in § 5 (1).

(11) *Calculation of the Profit Share.* The pro rata share of the Profit Participation Account for each Token shall be calculated on each Cut-off Date by

- (a) dividing the Profit Participation Account Balance by twelve; and
- (b) dividing the result by the total number of Tokens issued and outstanding.

(the "**Profit Share**").

(7) *Berechnung des Ergebnisses.* Das Ergebnis entspricht dem im Jahresabschluss für das betreffende Kalenderjahr ausgewiesenen Bilanzgewinn bzw. Bilanzverlust.

(8) *Berechnung des Liquidationsgewinns.* Der Liquidationsgewinn entspricht dem gemäß § 154 des österreichischen Unternehmensgesetzbuches ermittelten Liquidationsgewinn.

(9) *Berechnung des Genussrechtskapitals.* Das Genussrechtskapital entspricht dem Saldo des Kapitalkontos zum 31. Dezember des jeweiligen Kalenderjahres.

(10) *Berechnung des zusätzlichen Genussrechtskapitals.* Das zusätzliche Genussrechtskapital entspricht dem Gesamtnennbetrag der von der Emittentin gemäß § 5 (1) begebenen zusätzlichen Genussrechte oder Genussscheine.

(11) *Berechnung des Gewinnanteils.* Der anteilige Anteil des Genussrechtskontos für einen einzelnen Token wird an jedem Stichtag wie folgt berechnet

- (a) Teilung des Saldos des Genussrechtskontos durch zwölf; und
- (b) Division des Ergebnisses durch die Gesamtzahl der ausgegebenen und im Umlauf befindlichen Token.

(der "**Gewinnanteil**").

§ 5. Capital Measures, No Dilution Protection

(1) *Additional Participation Capital.* In addition to issuing additional participation rights which do not form a single series with these Participation Rights, the Issuer may, at any time and without consent of the Tokenholders, issue additional participation rights having the same characteristics (with the exception of the issue date or the issue price) in a way to form a series with these Participation Rights. There is no protection against dilution with regard to the issuance of additional participation rights (the "**Additional Participation Capital**").

§ 5. Kapitalmaßnahmen, Kein Verwässerungsschutz

(1) *Zusätzliches Genussrechtskapital.* Neben der Ausgabe von zusätzlichen Genussrechten, die keine einheitliche Serie mit diesen Genussrechten bilden, kann die Emittentin jederzeit und ohne Zustimmung der Genussrechtsinhaber weitere Genussrechte mit gleichen Merkmalen (mit Ausnahme des Ausgabebetages oder des Ausgabepreises) so ausgeben, dass sie eine Serie mit diesen Genussrechten bilden. Ein Verwässerungsschutz im Hinblick auf die Ausgabe weiterer Genussrechte (das "**Zusätzliche Genussrechtskapital**") besteht nicht.

- | | |
|--|--|
| <p>(2) <i>Repurchase on the Market.</i> The Issuer may purchase any number of Participation Rights on the market or otherwise at any marketable price. The Issuer may hold such Participation Rights, resell them at a later point in time, or canceled them at will. There is no dilution protection with regard to the repurchase of Participation Rights.</p> | <p>(2) <i>Rückkauf am Markt.</i> Die Emittentin kann eine beliebige Anzahl von Genussrechten am Markt oder anderweitig zu jedem marktfähigen Preis erwerben. Die Emittentin kann diese Genussrechte halten, zu einem späteren Zeitpunkt weiterverkaufen oder nach Belieben kündigen. Ein Verwässerungsschutz im Hinblick auf den Rückkauf von Genussrechten besteht nicht.</p> |
| <p>(3) <i>Capital Structure.</i> The Issuer may take actions resulting in a change of its capital structure, in particular with respect to capital increases or decrease, changes of its legal form or the admission of new shareholders. There is no dilution protection with regard to any such corporate measures that lead to a change in the capital structure of the Issuer.</p> | <p>(3) <i>Kapitalstruktur.</i> Die Emittentin kann Maßnahmen ergreifen, die zu einer Änderung ihrer Kapitalstruktur führen, insbesondere im Hinblick auf Kapitalerhöhungen oder -herabsetzungen, Änderungen ihrer Rechtsform oder die Aufnahme neuer Aktionäre. Für solche gesellschaftsrechtlichen Maßnahmen, die zu einer Veränderung der Kapitalstruktur der Emittentin führen, besteht kein Verwässerungsschutz.</p> |

§ 6. Termination

- (1) *Minimum Term.* The Issuer and the Tokenholders waive their ordinary termination rights for a period of ten years starting on the Value Date.
- (2) *Ordinary Termination.* Subject to the conditions provided in § 6 (3) and § 6 (6) and subject to a notice period of three months, the Issuer or the Tokenholder may terminate the Participation Rights as at 31 December of each calendar year.
- (3) *Termination by the Tokenholder.* The Tokenholder may terminate only those Participation Rights held by the Tokenholder at the time notice is provided, and provided that a Liquid Secondary Market does not exist at the time of termination. In the event of termination by the Tokenholder, the Tokenholder shall receive their pro rata share of the Balance Sheet Value. If the Balance Sheet Value is negative, no payment obligation shall arise.

"**Liquid Secondary Market**" means that the Tokens are listed for trading on at least one exchange and have an aggregate 30-day average trading volume of at least 0.25 % of the Participation Capital.

"**Balance Sheet Value**" means the sum of the Capital Account and the Profit Participation Account. The Balance Sheet Value can be negative.

§ 6. Beendigung

- (1) *Mindestlaufzeit.* Die Emittentin und die Tokeninhaber verzichten für einen Zeitraum von zehn Jahren ab dem Valutatag auf ihr ordentliches Kündigungsrecht.
- (2) *Ordentliche Kündigung.* Die Emittentin oder der Genussrechtsinhaber können die Genussrechte unter den in § 6 (3) und § 6 (6) genannten Voraussetzungen mit einer Frist von drei Monaten zum 31. Dezember eines jeden Kalenderjahres kündigen.
- (3) *Kündigung durch den Tokeninhaber.* Der Tokeninhaber kann nur die Genussrechte kündigen, die der Tokeninhaber zum Zeitpunkt der Kündigung hält, vorausgesetzt, dass zum Zeitpunkt der Kündigung kein liquider Sekundärmarkt besteht. Im Falle der Kündigung durch den Tokeninhaber erhält der Tokeninhaber seinen anteiligen Anteil am Bilanzwert. Ist der Bilanzwert negativ, entsteht keine Zahlungsverpflichtung.

"**Liquider Sekundärmarkt**" bedeutet, dass die Token an mindestens einer Börse zum Handel zugelassen sind und ein durchschnittliches 30-Tage-Handelsvolumen von mindestens 0,25 % des Genussrechtskapitals aufweisen.

Der "**Bilanzwert**" ist die Summe aus Kapitalkonto und Genussrechtskonto. Der Bilanzwert kann negativ sein.

- (4) *Return of Tokens.* In the event of termination by the Tokenholder, the Tokenholder shall transfer the terminated Tokens to the following address on the eSync, Avalanche or other blockchain designated by the Issuer (the "**Return Address**"):

eSync: 0xb5CdB0487EC623F31b7bDC34e2a499CDF177E3C8

Avalanche:

0xB31510514AFd5e5be66FfE2AC870f99A8C9A54B0

Other: To be specified by the Issuer

- (5) *Payment of the Balance Sheet Value.* The Issuer shall pay the pro rata share of the Balance Sheet Value within 14 calendar days after termination by the Tokenholder, subject to the return of Tokens in accordance with § 6 (4).

- (6) *Termination by the Issuer.* The Issuer may terminate the Participation Rights in whole but not in part. In the event of termination by the Issuer, the Tokenholders shall receive, on a pro rata basis, the greater of

- (a) the Enterprise Value; or
- (b) the Balance Sheet Value.

"**Enterprise Value**" means the enterprise value of the Issuer as calculated pursuant to § 6 (7).

- (7) *Calculation of the Enterprise Value.* The Enterprise Value shall be calculated by an internationally reputable auditor commissioned by the Issuer at its own discretion and expertise on the basis of an expert report prepared pursuant to the professional guidelines provided in KFS/BW 1 of the Austrian Chamber of Public Accountants (*Kammer der Wirtschaftstreuhänder*). The Tokenholders' pro rata share of the Enterprise Value shall be determined *mutatis mutandis* in accordance with the formula provided in § 4 (6) (with the Result substituted for the Enterprise Value).

- (8) *Payment of the Enterprise Value.* The Issuer shall pay the pro rata share of the Enterprise Value within 14 calendar days after the calculation of the Enterprise Value in accordance with § 6 (7).

§ 7. Costs and Taxes

All costs associated with distributions and all taxes and other charges shall be borne and shall be payable by the Tokenholders. Insofar as the Issuer is legally obligated to

- (4) *Rückgabe von Token.* Im Falle einer Kündigung durch den Tokeninhaber überträgt der Tokeninhaber seine Token an die folgende Adresse auf der eSync-Blockchain, der Avalanche-Blockchain oder einer sonstigen vom Emittenten benannten Blockchain (die "**Rückgabeadresse**"):

eSync: 0xb5CdB0487EC623F31b7bDC34e2a499CDF177E3C8

Avalanche:

0xB31510514AFd5e5be66FfE2AC870f99A8C9A54B0

Sonstiges: Vom Emittenten anzugeben

- (5) *Auszahlung des Bilanzwertes.* Die Emittentin zahlt den anteiligen Bilanzwert innerhalb von 14 Kalendertagen nach Kündigung durch den Tokeninhaber, vorbehaltlich der Rückgabe von Token gemäß § 6 (4).

- (6) *Kündigung durch die Emittentin.* Die Emittentin kann die Genussrechte ganz, aber nicht teilweise kündigen. Im Falle einer Kündigung durch die Emittentin erhalten die Tokeninhaber anteilig den höheren der folgenden Beträge

- (a) den Unternehmenswert; oder
- (b) den Bilanzwert.

"**Unternehmenswert**" bezeichnet den gemäß § 6 (7) errechneten Unternehmenswert der Emittentin.

- (7) *Berechnung des Unternehmenswerts.* Die Berechnung des Unternehmenswertes erfolgt durch einen von der Emittentin nach eigenem Ermessen und Erfahrung beauftragten international anerkannten Wirtschaftsprüfer auf Basis eines nach den berufsständischen Richtlinien der Kammer der Wirtschaftstreuhänder (KFS/BW 1) erstellten Gutachtens. Die anteilige Beteiligung der Tokeninhaber am Unternehmenswert ist sinngemäß nach der in § 4 (6) vorgesehenen Formel zu ermitteln (wobei an die Stelle des Unternehmenswertes das Ergebnis tritt).

- (8) *Auszahlung des Unternehmenswerts.* Die Emittentin zahlt den anteiligen Unternehmenswert innerhalb von 14 Kalendertagen nach der Berechnung des Unternehmenswertes gemäß § 6 (7).

§ 7. Kosten und Steuern

Alle mit den Ausschüttungen verbundenen Kosten sowie alle Steuern und sonstigen Abgaben werden von den To-

deduct or withhold taxes, fees and other charges, only the remaining amount will be distributed to the Tokenholders. In particular, the Issuer may be obligated to withhold capital gains tax at the expense of the Tokenholders and to transfer it to the competent tax authorities.

§ 8. Publications, Notifications

All notices and publications concerning the Participation Rights shall be published on the website of the Issuer under <https://www.rocksolidestate.com/investorrelations>. Any such notice shall be deemed received by the Tokenholders on the third day following the day of their publication. An individual notification of Tokenholders is not required.

§ 9. Miscellaneous

- (1) *Board of Balance Sheet Equity Holders.* The Issuer acknowledges that Tokenholders are Balance Sheet Equity Holders as defined under the articles of association of the Issuer.
- (2) *Governing Law.* These Participation Rights shall be governed by, and construed and interpreted in accordance with, the laws of Austria, with the exception of the conflict of laws rules of Austrian private international law.
- (3) *Place.* Place of fulfillment is Vienna, Austria.
- (4) *Jurisdiction.* For all disputes arising out of or in connection with these Participation Rights between the Issuer and Tokenholders who are not consumers in the sense of the Austrian Consumer Protection Act, the court responsible for commercial matters in Vienna, Inner City shall have exclusive jurisdiction.
- (5) *Severability.* If any provision of these terms and conditions is or becomes invalid in whole or in part, the remaining provisions shall remain in full force and effect. Insofar as the Austrian Consumer Protection Act does not apply, the ineffective provision shall be replaced by an effective provision which, to the extent legally possible, takes account of the economic purposes of the invalid provision.
- (6) *Business Day Convention.* If an obligation under these terms falls on a Saturday, Sunday or a public holiday, the obligation shall be deemed to arise on the next business day.

keninhaber getragen und sind von diesen zu zahlen. Soweit die Emittentin gesetzlich verpflichtet ist, Steuern, Gebühren und sonstige Abgaben abzuziehen oder einzubehalten, wird nur der verbleibende Betrag an die Tokeninhaber ausgeschüttet. Insbesondere kann die Emittentin verpflichtet sein, Kapitalertragssteuer zu Lasten der Token-Inhaber einzubehalten und an die zuständigen Finanzbehörden abzuführen.

§ 8. Veröffentlichungen, Bekanntmachungen

Alle die Genussrechte betreffenden Bekanntmachungen und Veröffentlichungen werden auf der Internetseite der Emittentin unter <https://www.rocksolidestate.com/investorrelations> veröffentlicht. Jede dieser Mitteilungen gilt den Tokeninhaber am dritten Tag nach ihrer Veröffentlichung als zugegangen. Eine individuelle Benachrichtigung der Tokeninhaber ist nicht erforderlich.

§ 9. Sonstiges

- (1) *Beirat der bilanziellen Eigenkapitalgeber.* Die Emittentin anerkennt, dass die Tokeninhaber bilanzielle Eigenkapitalgeber gemäß der Definition in der Satzung der Emittentin sind.
- (2) *Geltendes Recht.* Diese Genussrechte unterliegen österreichischem Recht und sind nach diesem auszulegen, mit Ausnahme der Kollisionsnormen des österreichischen internationalen Privatrechts.
- (3) *Ort.* Erfüllungsort ist Wien, Österreich.
- (4) *Gerichtsstand.* Für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesen Genussrechten zwischen der Emittentin und Tokeninhabern, die nicht Verbraucher im Sinne des Konsumentenschutzgesetzes sind, ist das für Handelssachen zuständige Gericht in Wien, Innere Stadt, ausschließlich zuständig.
- (5) *Trennbarkeit.* Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen voll wirksam. Soweit nicht das Konsumentenschutzgesetz Anwendung findet, ist die unwirksame Bestimmung durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die dem wirtschaftlichen Zweck der unwirksamen Bestimmung weitestgehend trägt.
- (6) *Werktag.* Fällt eine Verpflichtung aus diesen Bedingungen auf einen Samstag, einen Sonntag oder einen gesetzlichen Feiertag, so gilt die Verpflichtung als am nächsten Werktag entstanden.

- (7) *Language*. In case of differences between the German and the English language version of these Terms, the English language version shall prevail.
- (7) *Sprache*. Im Fall von Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Bedingungen, geht die englische Fassung vor.

Rocksolid Estate Aktiengesellschaft