

A. SUMMARY

1. English Summary

**Section A – Introduction and Warnings**

**A.1. The name and international securities identification number (ISIN) of the securities**

The name of the securities is "CAM Bearer Revenue Participation Rights".

The ISIN is AT0000A2KQT1.

**A.2. The identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI)**

The Issuer is Digital Fastlane DF GmbH, a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) established in the Republic of Austria and registered with the Austrian Companies Register under FN 444924 a, having its seat at Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

The Issuer's telephone number is +43 720 88 16 22.

The Issuer's Legal Entity Identifier (LEI) is 529900XK7RD0YC271J19.

**A.3. Where applicable, the identity and contact details of the offeror, including its LEI if the offeror has legal personality, or of the person asking for admission to trading on a regulated market**

Not applicable.

**A.4. The identity and contact details of the competent authority approving the prospectus and, where different, the competent authority that approved the registration document or the universal registration document**

The Austrian Financial Market Authority (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, the "FMA") is the competent authority responsible for approving the Prospectus.

Address: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria

Phone: +43 1 249 590

Fax: +43 1 249 59 54 99

Email: [prospektaufsicht@fma.gv.at](mailto:prospektaufsicht@fma.gv.at)

**A.5. The date of approval of the Prospectus**

18 March 2021

**A.6. Warnings**

This summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the tokenized Participation Rights should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand. Investors could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the tokenized Participation Rights.

## Section B – Key information on the Issuer

### B.1. Who is the issuer of the securities?

The Issuer is registered in the Austrian Companies Register under the name Digital Fastlane DF GmbH.

#### B.1.1. Its domicile and legal form, its LEI, the law under which it operates and its country of incorporation

The Issuer is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) established in the Republic of Austria and registered with the Austrian Companies Register under FN 444924 a, having its seat at Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

The Issuer operates under the laws of Austria, applicable European laws, and, to the extent applicable, in accordance with international conventions.

The Legal Entity Identifier (LEI) is 529900XK7RD0YC271J19.

#### B.1.2. Its principal activities

##### Cam.TV Platform

The Issuer runs a social community and video streaming platform called the "Cam.TV Platform", available at [www.cam.tv](http://www.cam.tv), that enables its users to monetize their passions and skills. The Cam.TV Platform functions as an online marketplace where users are able to share content in exchange for payment. The Issuer aims to foster an active, diverse social marketplace where users can share their knowledge and be compensated for it.

##### *Channels*

Every user receives their own personal channel when they first register on the Cam.TV Platform. Channels serve as personalized landing pages that display a user's postings, videos and other digital content. Users can personalize their channels by sharing information about themselves, writing blog posts, and uploading video content. Other users can discover, follow and rate channels that match their interests. Postings from followed channels appear on the user's homepage. Channels include messaging and video-call features, allowing users to communicate directly with one another.

##### *Postings*

Users can share content that might be of interest to other users by posting messages, pictures and videos on their personal channel. Users can comment on postings and share them on other social media websites such as Facebook or Twitter. Users can also use the 'support' button to indicate their support for postings. This 'support' feature is similar to giving 'likes' on Facebook, except users of the Cam.TV Platform stand to gain economic benefits as well as reputational benefits for posting popular content. When a user clicks on the 'support' button, they are given the option to donate virtual currency to the user that posted the content.

The 'support' feature currently works only with LKSCOIN, a type of virtual currency that exists on the LKSCOIN Blockchain. The Cam.TV Platform, however, is not dependent on LKSCOIN to facilitate transfers of value on the platform. The Issuer could in principle substitute LKSCOIN with another type of virtual currency in the future.

##### *Marketplace*

The Cam.TV Platform also serves as a marketplace where users can offer their products and services to other users against payment. Users who offer paid products or services to other users on the Cam.TV Platform are referred to as "Creators". Creators can offer products such as articles and videos as well as services such as consulting or educational services. The Issuer, through its subsidiary 3Technology, charges Creators a fee when the content of a Creator is sold to other users. The fee is based on the type of subscription the Creator has, charging 20 % of the purchase price of the Creator's content for 'Cam.TV Go' subscribers, 10 % for 'Cam.TV Business: Advanced' subscribers and 5 % for 'Cam.TV Business: Professional' subscribers.

On the Cam.TV Platform marketplace, users can also access on-demand courses for free or against payment and engage in virtual advisory services such as one-on-one lessons or group webinars via live video streaming.

#### Sale of Cam.TV Products

To monetize the Cam.TV Platform, the Issuer, through its subsidiary 3Technology, sells products related to the Cam.TV Platform. At the date of this Prospectus, the products offered to users for purchase consist of the sales funnel, subscriptions, channels, data storage, personalized web domains, marketing and advertising ("Cam.TV Products"). Other Cam.TV Products can be purchased individually or together via a subscription. Purchasers of subscriptions receive additional benefits such as reduced Cam.TV Platform fees and personal technical support. Subscribers also receive access to courses on the Cam.TV Academy. The specific Cam.TV Products offered are subject to change.

The Issuer currently offers three subscription models to customers (prices VAT excluded). The starting subscription is named 'Cam.TV Go', available for EUR 7.90 per month or EUR 78.00 per year. 'Cam.TV Business' is designed for more professional users and can be purchased as an 'advanced' or a 'professional' model. Current prices for the advanced version are EUR 49.00 per month or EUR 480.00 per year; for the professional model prices are EUR 247.00 per month or 1,470.00 yearly. The subscription models and prices are subject to change.

#### Partnership with the LKS Foundation

The Issuer has entered into a partnership with the LKS Foundation, an Italian non-profit organization with its seat in Pordenone, Italy and the creator and developer of the LKSCOIN Blockchain. Two of the Issuer's Shareholders, Marco Minin and Ivan Prez, as well as certain team members of the Issuer, serve as advisors to the LKS Foundation. The partnership relates to the integration of LKSCOIN on the Cam.TV Platform and the conducting of research and development of new applications of blockchain technology, particularly relating to the LKSCOIN Blockchain. The Issuer and the LKS Foundation are in the early stages of developing a non-fungible token (NFT) that could be used on the Cam.TV Platform to trace the ownership (copyright) of products offered on the Cam.TV Platform marketplace.

#### **B.1.3. Its major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom**

To the extent known to the Issuer, there are no persons who, directly or indirectly, have a notifiable interest in the Issuer's capital or voting rights under Austrian law other than its Shareholders:

Issuer Shareholder	Shares in Total Capital	Subscribed Share Capital
Gabriele Visintini	60.00 %	EUR 60,000.00
Ivan Prez	20.00 %	EUR 20,000.00
Marco Minin	20.00 %	EUR 20,000.00

(Source: Austrian Companies Register as of the date of this Prospectus)

#### **B.1.4. The identity of its key managing directors**

Gabriele Visintini, born 9.3.1972, Gerbergasse 5/3, 9500 Villach, Austria is CEO and sole managing director of the Issuer.

#### **B.1.5. The identity of its statutory auditors**

The Issuer has no statutory auditor. The Issuer's Audited Annual Financial Statements 2020 have been audited by KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna, Austria and have been issued with an unqualified audit opinion, including an emphasis of matter regarding material uncertainty related to going concern.



## B.2. What is the key financial information regarding the issuer?

The following key financial information is based on the Issuer's Audited Annual Financial Statements 2020.

### Income statement

<i>Figures presented in EUR</i>	2020	2019
Operating result	-6,604.45	-476,705.06

### Balance sheet

<i>Figures presented in EUR</i>	2020	2019
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	3,329,961.61	2,621,456.46

Net financial debt includes the participatory capital as well as bank loans and other liabilities from partners minus bank balances.

### Cash flow statement

<i>Figures presented in EUR</i>	2020	2019
Net Cash flows from operating activities	116,994.85	188,322.37
Net Cash flows from financing activities	398,488.84	-1,960.56
Net Cash flows from investing activities	-825,500.00	-950,900.00

## B.3. What are the key risks that are specific to the issuer?

The Issuer assesses the following risks as "high" risks:

- Despite the Issuer's negative equity, the Audited Annual Financial Statements 2020 contain a going concern forecast that the Issuer can function without the threat of insolvency for the next 12 months. The going concern forecast represents the opinion of the management of the Issuer. If the going concern forecast is inaccurate, an insolvency of the Issuer is likely to occur and Tokenholders would likely suffer a total loss of their investment.
- It is unclear whether the Issuer will be able to raise enough capital in this Public Offering to implement its business plan. If the Issuer fails to raise a sufficient amount of capital, it could impede the future development of the Cam.TV Platform or lead to an insolvency of the Issuer. This could result in fewer distributions to Tokenholders or, in the case of the Issuer's insolvency, a total loss of Tokenholders' investment.
- The Issuer may not be able to compete effectively for users. Fewer users of the Cam.TV Platform may negatively affect the Issuer's business, results of operations and financial condition.
- The Issuer is a young company. It is uncertain if the Issuer's business model can be operated profitably. If the Issuer's assumptions in the business model do not prove to be right, the Issuer may never successfully build up its business.
- The success of the Cam.TV Platform depends on a large number of users, particularly Creators, producing high-quality content and offering high-quality products and services. Failure to attract and retain a large community of users, especially Creators, could materially and adversely affect the Issuer's business.
- Creators may attempt to circumvent the Cam.TV Platform and offer their services elsewhere. Efforts to prevent such circumvention may be costly for the Issuer, may not be effective, and may adversely affect the Issuer's brand or user experience.



- The COVID-19 pandemic has disrupted the Issuer's businesses and operations and may continue to do so until the virus can be contained or eradicated. A failure to contain or eradicate COVID-19 may have a material adverse effect on the Issuer's business, results of operations and financial condition.

The Issuer assess the following risks as "medium" risks:

- The Issuer relies on its subsidiary 3Technology for the monetization of the Cam.TV Platform. If 3Technology ceased its operations, this could lead to material delays and higher costs in the implementation of the Issuer's business plan.
- The Issuer is not currently profitable and may require additional capital to support its ongoing business development. There is a risk that refinancing may not be available for the Issuer on acceptable terms. An inability of the Issuer to obtain additional capital, if required, could have a material adverse effect on the Issuer's business, results of operations and financial condition.

## Section C – Key information on the securities

### C.1. What are the main features of the securities?

The securities are tokenized bearer revenue participation rights. The Participation Rights are tokenized, which means that all rights in connection with the Participation Rights are linked to the possession of the respective CAM Token on the Ethereum Blockchain. Any person holding Participation Rights is also referred to as a Tokenholder.

In total, up to EUR 43,750,000 tokenized Participation Rights will be issued, divided into up to 35,000,000 single pieces with a nominal value of EUR 1.25 each. The ISIN of the tokenized Participation Rights is AT0000A2KQT1.

Beginning on 1 January 2022, Tokenholders participate by means of the law of obligations in the Revenue of the Issuer. "Revenue" means results from the amounts derived from sales of products and rendering of services on or by the Cam.TV Platform and received by the Issuer, net of sales reduction and value added tax and other taxes directly related to turnover (pursuant to § 231 para (2) item 1 and § 189a item 5 of the Austrian Corporate Code; *Unternehmensgesetzbuch*). Revenue originates from the following sources (all through 3Technology): (i) direct sales of Cam.TV Products to users; (ii) indirect sales of Cam.TV Products to users via third-party distributors; and (iii) fees charged to Creators when the content of a Creator is sold to other users. Profit distributions from the Issuer's Subsidiaries do not qualify as Revenue.

Each tokenized Participation Right participates in 0.000001 % of the Revenue. For every EUR 1,000,000 in Revenue received by the Issuer, the Issuer distributes to Tokenholders EUR 0.01 per CAM Token. Distributions are made on the fifth business day of each calendar month if the EUR 1,000,000 threshold is met.

As an example, if the Issuer's Revenue for a certain month is EUR 1,500,000, the Issuer would distribute to Tokenholders EUR 0.01 per CAM Token. A Tokenholder holding 1,000 CAM Tokens would therefore receive EUR 10 for that particular month (EUR 0.01 \* 1,000). The calculation of Revenue for the subsequent month would include the remaining EUR 500,000 that were not part of the distribution calculation in the previous month.

The tokenized Participation Rights do not have a maturity date. The Issuer waives its right to ordinary termination completely. Tokenholders may ordinarily terminate the tokenized Participation Rights effective 31 December 2032 at the earliest, provided that notice was provided by 30 September 2032. The Issuer and Tokenholders may terminate the tokenized Participation Rights for good cause (*außerordentliche Kündigung*) without having to observe any notice period. For example, the Issuer may terminate the Participation Rights in part vis-à-vis a single Tokenholder for good cause if that Tokenholder is in breach of its obligations concerning the Assignment Whitelisting, or in whole if changes in applicable laws such as supervisory laws or taxation laws make further compliance with the terms of the Participation Rights impossible for the Issuer. There is no final payment or repayment obligation upon termination of the tokenized Participation Rights.

The tokenized Participation Rights constitute qualified subordinated obligations of the Issuer ranking subordinated to all other existing and future unsubordinated obligations. Tokenholders are not entitled to any payments if such payment would result in the insolvency of the Issuer. In the event of insolvency proceedings on the assets of the Issuer, the claims arising pursuant to the tokenized Participation Rights will only be taken into account after all non-subordinated creditors have been fully satisfied.

The tokenized Participation Rights are not assignable before 1 January 2023. Starting 1 January 2023, an assignment of the Participation Rights as well as a corresponding transfer of CAM Tokens is permissible only after the assignor has provided the Issuer with identification of the assignee, evidence of the assignee's current residential address, and payment details to receive payments from the Issuer and the Issuer confirmed to the assignor that an assignment may be made.

**C.2. Where will the securities be traded?**

The Issuer currently does not intend to apply for admission to trading of the tokenized Participation Rights. The Issuer also does not intend to apply for admission to trading of the CAM Tokens on any digital asset exchange so long as there is no such exchange with the appropriate licenses. Once there are any such exchanges that fulfil the legal requirements, the Issuer might consider listing the CAM Tokens on such an exchange.

**C.3. Is there a guarantee attached to the securities?**

There is no guarantee attached to the tokenized Participation Rights.

**C.4. What are the key risks that are specific to the securities?**

The Issuer assesses the following risks as "high" risks:

- Due to the qualified subordination of the tokenized Participation Rights, the Issuer may never effect a Revenue Distribution and, even if Revenue Distributions are effected, Tokenholders may never receive a positive return on their investment.
- The tokenized Participation Rights are subject to contractual transfer restrictions, which may prevent Tokenholders from freely disposing of their tokenized Participation Rights. Tokenholders may therefore have to bear the risk of an investment in the tokenized Participation Rights for a potentially indefinite period of time.
- There is currently no liquid market for the tokenized Participation Rights and an active and liquid market may never develop. If a liquid market never develops, the value of the tokenized Participation Rights and a Tokenholder's ability to sell the tokenized Participation Rights when desired may be negatively affected.
- Even if an active and liquid market should develop, the price of the tokenized Participation Rights may be highly volatile. Tokenholders bear the risk of an uncertain market price if they decide to sell their tokenized Participation Rights. Tokenholders may therefore not be able to sell the tokenized Participation Rights at a favourable price.

The Issuer assesses the following risks as "medium" risks:

- If 3Technology fails to transfer to the Issuer the net income it receives pursuant to the Licensing Agreement, the amount of Revenue distributed to Tokenholders may be negatively affected.
- There may be high transaction costs and fees associated with transferring the tokenized Participation Rights. These ancillary costs will affect the value of the tokenized Participation Rights and may decrease their financial return, if any, particularly in the case of a small investment.

**Section D – Key information on the offer of securities  
to the public and/or the admission to trading on a regulated market**

**D.1. Under which conditions and timetable can I invest in this security?**



The tokenized Participation Rights can be subscribed by interested investors in the period from 2 June 2021 to 31 December 2021. The minimum subscription amount is 800 pieces. The Issue Price of the tokenized Participation Rights changes over time based on the following schedule:

Period	Discount (% of Nominal Value)	Issue Price	Minimum Subscription Price
02.06.2021 – 30.06.2021	90.0	EUR 1.12500	EUR 900
01.07.2021 – 31.07.2021	95.0	EUR 1.18750	EUR 950
01.08.2021 – 31.08.2021	97.0	EUR 1.21250	EUR 970
01.09.2021 – 30.09.2021	98.5	EUR 1.23125	EUR 985
01.10.2021 – 31.10.2021	99.0	EUR 1.23750	EUR 990
01.11.2021 – 30.11.2021	99.5	EUR 1.24375	EUR 995
01.12.2021 – 31.12.2021	100.0	EUR 1.25000	EUR 1,000

To subscribe to the tokenized Participation Rights, a Subscriber must first complete the Subscription Whitelisting process by submitting to the Issuer a duly completed Subscription Form and providing the Issuer certain identifying information (e.g., name, date of birth, residential address) and payment details to receive distributions from the Issuer. After the Issuer has confirmed to the Subscriber that a subscription can be made, the tokenized Participation Rights are subscribed by paying the Subscription Price in Euro to the Issuer's bank account (IBAN: AT63 1200 0100 1535 2635; BIC: BKAUATWW), or in Bitcoin or Ether using the Reference Rate to the following Subscription Addresses:

Bitcoin: bc1q83trmk3qq4krc77ktrvx95wejg2aq0w0fxsrgv

Ether: 0xA33c5B6b60fFE7E2C8D59aB8bA72510e7619B303

"Reference Rate" means the respective exchange rate as published at [www.coinmarketcap.com](http://www.coinmarketcap.com) at the time the transaction request was placed on the respective Blockchain.

After the Subscription Price has been received by the Issuer and all bank transfer costs, if any, have been paid by the Subscriber, the Issuer transfers the CAM Tokens to the Ethereum Address indicated by the Subscriber on the Subscription Form. The Issuer will deliver the CAM Tokens on the last day of the calendar month the tokenized Participation Rights were subscribed. To receive and manage the CAM Tokens, Tokenholders shall use a Wallet Software that supports ERC20 tokens. If the Tokenholders are using a Wallet Software that does not support ERC20 tokens, the Tokenholders will receive the CAM Tokens but the Tokenholders will not be able to manage or transfer the CAM Tokens to a different Address on the Ethereum Blockchain. To manage or transfer the CAM Tokens, Tokenholders would first need to import the Address to another Wallet Software that supports ERC20 tokens.

The Issuer estimates the total costs for the issue to be approx. EUR 150,000 plus 5 to 15 % of the subscribed amount for marketing purposes.

Investors may be required to pay usual transaction fees when paying the Subscription Price to the Issuer.

#### D.2. Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

The Issuer is the only offeror. The tokenized Participation Rights are not planned to be traded on a regulated market.

#### D.3. Why is this prospectus being produced?

The Issuer considers this Public Offering necessary for the Issuer's business plan of further developing the Cam.TV Platform and strengthening the Issuer's long-term liquidity as well as financing other business activities of the Issuer and its Subsidiaries.

The Public Offering is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

The Issuer is not aware of any material conflicts of interest pertaining to the Public Offering.



## 2. German Translation

### Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

#### A.1. Die Bezeichnung und die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere

Die Bezeichnung der Wertpapiere lautet "CAM Bearer Revenue Participation Rights".

ISIN: AT0000A2KQT1.

#### A.2. Die Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI)

Der Emittent ist die Digital Fastlane DF GmbH, eine österreichische Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Österreich und eingetragen im österreichischen Firmenbuch unter der Firmenbuchnummer 444924 a.

Die Telefonnummer der Emittentin ist +43 720 88 16 22.

Die Rechtsträgererkennung (LEI) der Emittentin ist 529900XK7RD0YC271J19.

#### A.3. Gegebenenfalls die Identität und Kontaktdaten des Anbieters, einschließlich der LEI, falls der Anbieter Rechtspersönlichkeit hat, oder der die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt beantragenden Person

Nicht zutreffend.

#### A.4. Die Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt, und der zuständigen Behörde, die das Registrierungsformular oder das einheitliche Registrierungsformular gebilligt hat, sofern sie nicht mit der erstgenannten Behörde identisch ist

Die österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "FMA") ist die für die Billigung des Prospekts zuständige Behörde.

Adresse: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich

Telefon: +43 1 249 590

Fax: +43 1 249 59 54 99

E-Mail: [prospektaufischt@fma.gv.at](mailto:prospektaufischt@fma.gv.at)

#### A.5. Das Datum der Billigung des Prospekts

18. März 2021

#### A.6. Warnhinweise

Diese Zusammenfassung soll als Einleitung zum Prospekt verstanden werden. Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die tokenisierten Genussrechte auf die Prüfung des gesamten Prospekts stützen.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, welches äußerst komplex und unter Umständen schwer zu verstehen sein kann. Es besteht das Risiko des Totalverlustes, der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren.

Für den Fall, dass vor Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften vor Prozessbeginn die Kosten für die Übersetzung des Prospekts zu tragen haben.

Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist, nicht alle Schlüsselinformationen enthält oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die tokenisierten Genussrechte für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt.

## Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten

### B.1. Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Der Emittent ist im österreichischen Firmenbuch unter der Firma Digital Fastlane DF GmbH eingetragen.

#### B.1.1. Sitz und Rechtsform des Emittenten, seine LEI, für ihn geltendes Recht und Land der Eintragung

Der Emittent ist eine in der Republik Österreich gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen im österreichischen Firmenbuch unter der Firmenbuchnummer FN 444924 a, mit Sitz in Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Österreich.

Der Emittent ist nach österreichischem Recht, anwendbarem europäischen Recht und, soweit anwendbar, in Übereinstimmung mit internationalen Konventionen tätig.

Legal Entity Identifier (LEI): 529900XK7RD0YC271J19.

#### B.1.2. Haupttätigkeiten des Emittenten

##### Cam.TV Plattform

Der Emittent betreibt eine Social-Community- und Video-Streaming-Plattform namens "Cam.TV Plattform", die unter [www.cam.tv](http://www.cam.tv) abrufbar ist und ihren Nutzern ermöglicht, ihre Leidenschaften und Fähigkeiten zu monetarisieren. Die Cam.TV Plattform funktioniert wie ein Online-Marktplatz, auf dem Nutzer Inhalte gegen Bezahlung teilen können. Der Emittent zielt darauf ab, einen aktiven, vielfältigen sozialen Marktplatz zu fördern, auf dem Nutzer ihr Wissen teilen und dafür entlohnt werden können.

##### *Kanäle*

Jeder Nutzer erhält bei der Erstregistrierung auf der Cam.TV Plattform seinen eigenen persönlichen Kanal. Kanäle dienen als personalisierte Startseite, welche die Postings, Videos und andere digitale Inhalte eines Nutzers anzeigt. Nutzer können ihre Kanäle personalisieren, indem sie Informationen über sich selbst teilen, Blogbeiträge schreiben und Videoinhalte hochladen. Andere Nutzer können Kanäle, die ihren Interessen entsprechen, entdecken, abonnieren und sie bewerten. Postings von abonnierten Kanälen erscheinen auf der Startseite des Nutzers. Die Kanäle enthalten Nachrichten- und Videotelefonie-Funktionen, mithilfe derer die Nutzer direkt miteinander kommunizieren können.

##### *Postings*

Nutzer können Inhalte teilen, die für andere Benutzer von Interesse sein könnten, indem sie Nachrichten, Bilder und Videos auf ihrem persönlichen Kanal posten. Nutzer können Postings kommentieren und sie auf anderen Social-Media-Websites wie Facebook oder Twitter teilen. Nutzer können auch die Schaltfläche "Support" verwenden, um ihre Unterstützung für Postings anzuzeigen. Diese "Support"-Funktion ist vergleichbar mit dem Vergeben von "Likes" auf Facebook, mit dem Unterschied, dass Nutzer der Cam.TV Plattform sowohl wirtschaftliche Vorteile als auch Reputationsvorteile für das Posten beliebter Inhalte erhalten. Wenn ein Nutzer auf die "Support"-Schaltfläche klickt, erhält er die Möglichkeit, dem anderen Nutzer, welcher den Inhalt gepostet hat, virtuelle Währungen zu spenden.

Die "Support"-Funktion funktioniert derzeit nur mit LKSCOIN, eine virtuelle Währung, die auf der LKSCOIN Blockchain existiert. Um eine Übertragung von Werten zu ermöglichen, ist die Cam.TV Plattform jedoch nicht auf LKSCOIN angewiesen. Der Emittent könnte zukünftig LKSCOIN grundsätzlich durch eine andere virtuelle Währung ersetzen.

##### *Marktplatz*

Die Cam.TV Plattform dient auch als Marktplatz, auf dem Nutzer ihre Produkte und Dienstleistungen anderen Nutzern gegen Bezahlung anbieten können. Nutzer, die anderen Nutzern auf der Cam.TV Plattform kostenpflichtige Produkte oder Dienstleistungen anbieten, werden als "Creators" bezeichnet. Creators können sowohl Produkte wie z.B. Artikel und Videos als auch Dienstleistungen wie z.B. Beratungs- oder Schulungsleistungen anbieten. Der Emittent erhebt über seine Tochtergesellschaft 3Technology von Creators eine Gebühr, wenn der Inhalt eines Creators an andere Nutzer verkauft wird. Die Gebühr richtet sich nach der Art des Abonnements, das der Creator abschlossen hat, und beträgt 20 % des Kaufpreises für "Cam.TV Go"-Abonnenten, 10 % für "Cam.TV Business: Advanced" Abonnenten und 5 % für "Cam.TV Business: Professional"-Abonnenten.

Auf dem Cam.TV Plattform Marktplatz können Nutzer auch kostenlos oder gegen Bezahlung auf On-Demand-Kurse zugreifen und virtuelle Beratungsleistungen wie Einzelunterricht oder Gruppen-Webinare per Live-Video-Streaming in Anspruch nehmen.

#### Verkauf von Cam.TV Produkten

Zur Monetarisierung der Cam.TV Plattform vertreibt der Emittent über seine Tochtergesellschaft 3Technology Produkte im Zusammenhang mit der Cam.TV Plattform. Zum Datum dieses Prospekts bietet der Emittent den Nutzern nachfolgende Produkte und Dienstleistungen zum Kauf an: Sales Funnel, Abonnements, Kanäle, Datenspeicher, personalisierte Webdomains, Marketing und Werbung ("**Cam.TV Produkte**"). Weitere Cam.TV Produkte können einzeln oder zusammen über ein Abonnement erworben werden. Käufer von Abonnements erhalten zusätzliche Vorteile wie reduzierte Gebühren für die Nutzung der Cam.TV Plattform und persönlichen technischen Support. Abonnenten erhalten außerdem Zugang zu Kursen der Cam.TV Academy. Der Emittent behält sich die Änderung der derzeitigen Cam.TV Produkte vor.

Der Emittent bietet seinen Nutzern derzeit drei Abonnements an (Preise ohne Mehrwertsteuer). Das Einstiegsabonnement heißt 'Cam.TV Go' und ist für 7,90 EUR pro Monat bzw. 78,00 EUR pro Jahr erhältlich. Das 'Cam.TV Business'- Abonnement richtet sich an professionellere Anwender und kann als "Advanced"- oder "Professional"-Abonnement erworben werden. Die aktuellen Preise für das Advanced-Abonnement liegen bei 49,00 EUR pro Monat bzw. 480,00 EUR pro Jahr, für das Professional-Abonnement bei 247,00 EUR pro Monat bzw. 1.470,00 EUR pro Jahr. Die Abonnements und Preise können sich ändern.

#### Partnerschaft mit der LKS Foundation

Der Emittent ist eine Partnerschaft mit der LKS Foundation eingegangen, einer italienischen Non-Profit-Organisation mit Sitz in Pordenone, Italien, und Erzeuger der LKSCOIN Blockchain. Zwei der Gesellschafter des Emittenten, Marco Minin und Ivan Prez, sowie bestimmte Teammitglieder des Emittenten, fungieren als Berater der LKS Foundation. Die Partnerschaft bezieht sich auf die Integration von LKSCOIN auf der Cam.TV Plattform und die Forschung und Entwicklung von neuen Anwendungen der Blockchain-Technologie, insbesondere in Bezug auf die LKSCOIN Blockchain. Der Emittent und die LKS Foundation befinden sich in einem frühen Stadium der Entwicklung eines nicht-fungiblen Tokens (NFT), der auf der Cam.TV Plattform verwendet werden könnte, um das Eigentum (Urheberrechte) an den auf dem Marktplatz der Cam.TV Plattform angebotenen Produkten zu verfolgen.

#### **B.1.3. Hauptanteilseigner des Emittenten, einschließlich Angabe, ob an ihm unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen und wer die Beteiligungen hält bzw. die Beherrschung ausübt**

Soweit dem Emittenten bekannt, gibt es neben den Gesellschaftern keine Personen, die direkt oder indirekt eine meldepflichtige Beteiligung am Stammkapital oder an den Stimmrechten des Emittenten nach österreichischem Recht haben:



Gesellschafter	Anteile am Stammkapital	Gezeichnetes Stammkapital
Gabriele Visintini	60,00 %	FUR 60.000,00
Ivan Prez	20,00 %	EUR 20.000,00
Marco Minin	20,00 %	EUR 20.000,00

(Quelle: Österreichisches Firmenbuch zum Datum dieses Prospekts)

#### B.1.4. Identität der Hauptgeschäftsführer

Gabriele Visintini, geb. 9.3.1972, Gerbergasse 5/3, 9500 Villach, Österreich, ist CEO und alleiniger Geschäftsführer des Emittenten.

#### B.1.5. Identität der Abschlussprüfer

Der Emittent hat keinen gesetzlichen Abschlussprüfer. Der geprüfte Jahresabschluss 2020 des Emittenten wurde von der KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, Österreich, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen, einschließlich eines Hinweises auf eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung.

#### B.2. Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die folgenden wesentlichen Finanzinformationen basieren auf dem geprüften Jahresabschluss 2020 des Emittenten

##### Gewinn- und Verlustrechnung

<i>Angaben in EUR</i>	2020	2019
Betriebsergebnis	-6.604,45	-476.705,06

##### Bilanz

<i>Angaben in EUR</i>	2020	2019
Nettofinanzverschuldung (Langfristige Schulden plus kurzfristige Schulden minus Barmittel)	3.329.961,61	2.621.456,46

Die Nettofinanzverschuldung beinhaltet das Partizipationskapital sowie Bankdarlehen und sonstige Verbindlichkeiten von Partnern abzüglich Bankguthaben.

##### Geldflussrechnung

<i>Angaben in EUR</i>	2020	2019
Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit	116.994,85	188.322,37
Netto-Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	398.488,84	-1.960,56
Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-825.500,00	-950.900,00

### B.3. Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

Der Emittent bewertet die folgenden Risiken als "hohe" Risiken:

- Trotz des negativen Eigenkapitals des Emittenten enthält der geprüfte Jahresabschluss 2020 die Prognose, dass der Emittent in den nächsten 12 Monaten ohne drohende Insolvenz fortbestehen kann. Diese positive Fortbestehensprognose stellt die Auffassung des Managements des Emittenten dar. Sollte die Fortbestehensprognose unzutreffend sein, ist eine Insolvenz des Emittenten wahrscheinlich und die Tokenholder würden voraussichtlich einen Totalverlust ihres angelegten Kapitals erleiden.
- Es ist unklar, ob der Emittent in der Lage sein wird, in diesem öffentlichen Angebot genügend Kapital für die Umsetzung seines Geschäftsplans aufzubringen. Sollte es dem Emittenten nicht gelingen, ausreichend Kapital zu beschaffen, könnte dies die zukünftige Entwicklung der Cam.TV Plattform behindern oder zu einer Insolvenz des Emittenten führen. Dies könnte zu geringeren Ausschüttungen an die Tokenholder oder, im Falle einer Insolvenz des Emittenten, zu einem Totalverlust des angelegten Kapitals der Tokenholder führen.
- Der Emittent ist möglicherweise nicht in der Lage, effektiv um Nutzer zu werben. Weniger Nutzer der Cam.TV Plattform können sich negativ auf die Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage des Emittenten auswirken.
- Der Emittent ist ein junges Unternehmen. Es ist ungewiss, ob das Geschäftsmodell des Emittenten gewinnbringend betrieben werden kann. Sollten sich die Annahmen des Emittenten im Geschäftsmodell als unzutreffend erweisen, wird der Emittent sein Geschäft möglicherweise nie erfolgreich aufbauen können.
- Der Erfolg der Cam.TV Plattform hängt von einer großen Anzahl von Nutzern, insbesondere von Creators, ab, die qualitativ hochwertige Inhalte produzieren und hochwertige Produkte und Dienstleistungen anbieten. Sollte es nicht gelingen, eine große Anzahl von Nutzern, insbesondere Creators, anzuziehen und zu halten, könnte dies die Geschäftstätigkeit des Emittenten erheblich und nachteilig beeinflussen.
- Creators könnten versuchen, die Cam.TV Plattform zu umgehen und ihre Dienste anderweitig anzubieten. Bemühungen, eine solche Umgehung zu verhindern, können für den Emittenten kostspielig sein, sind möglicherweise nicht effektiv und können die Marke des Emittenten oder die Nutzererfahrung beeinträchtigen.
- Die COVID-19-Pandemie hat die Geschäftstätigkeit und den Betrieb des Emittenten gestört und könnte dies auch weiterhin tun, bis das Virus eingedämmt oder ausgerottet werden kann. Sollte es nicht gelingen, COVID-19 einzudämmen oder auszurotten, könnte dies erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage des Emittenten haben.

Der Emittent bewertet die folgenden Risiken als "mittlere" Risiken:

- Der Emittent ist bei der Monetarisierung der Cam.TV Plattform auf seine Tochtergesellschaft 3Technology angewiesen. Sollte 3Technology ihren Betrieb einstellen, könnte dies zu wesentlichen Verzögerungen und höheren Kosten bei der Umsetzung des Geschäftsplans des Emittenten führen.
- Der Emittent ist derzeit nicht profitabel und könnte zusätzliches Kapital benötigen, um seine laufende Geschäftsentwicklung zu unterstützen. Es besteht das Risiko, dass eine Refinanzierung für den Emittenten nicht zu akzeptablen Konditionen möglich sein wird. Das Scheitern des Emittenten, zusätzliches Kapital zu beschaffen, könnte, falls erforderlich, wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit, die Ertragslage und die Finanzlage des Emittenten haben.

## Abschnitt C – Basisinformationen über die Wertpapiere

### C.1. Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Bei den Wertpapieren handelt es sich um tokenisierte Umsatzgenussrechte. Die Genussrechte sind tokenisiert, d.h. alle Rechte im Zusammenhang mit den Genussrechten sind an den Besitz des jeweiligen CAM Token auf der Ethereum Blockchain gebunden. Jede Person, die tokenisierte Genussrechte besitzt, wird auch als Tokenholder bezeichnet.

Insgesamt werden bis zu EUR 43.750.000 tokenisierte Genussrechte ausgegeben, aufgeteilt in bis zu 35.000.000 Einzelstücke mit einem Nennwert von je EUR 1,25. Die ISIN der tokenisierten Genussrechte lautet AT0000A2KQT1.

Die Tokenholder sind ab dem 1. Januar 2022 schuldrechtlich an den Umsatzerlösen des Emittenten beteiligt. 'Umsatzerlöse' sind die Beträge, die sich aus dem Verkauf von Produkten und der Erbringung von Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Cam.TV Plattform erzielen lassen und sich nach Abzug von Erlösschmälerungen und der Umsatzsteuer sowie von sonstigen direkt mit dem Umsatz verbundenen Steuern ergeben (gemäß § 231 Abs (2) Z 1 und § 189a Z 5 Unternehmensgesetzbuch (UGB)). Die Umsatzerlöse stammen aus den nachfolgenden Quellen (alle durch 3Technology): (i) direkte Verkäufe von Cam.TV Produkten an Nutzer; (ii) indirekte Verkäufe von Cam.TV Produkten an Nutzer über Drittanbieter; und (iii) Gebühren, die den Creators in Rechnung gestellt werden, wenn die Inhalte eines Creators an andere Nutzer verkauft werden. Gewinnausschüttungen der Tochtergesellschaften des Emittenten gelten nicht als Umsatzerlöse.

Jedes tokenisierte Genussrecht partizipiert an 0,000001 % der Umsatzerlöse. Für jede EUR 1.000.000 an erhaltenen Umsatzerlösen schüttet der Emittent EUR 0,01 pro CAM Token an die Tokenholder aus. Die Ausschüttungen erfolgen am fünften Werktag eines jeden Kalendermonats, wenn der Schwellenwert von EUR 1.000.000 erreicht ist.

Als Beispiel: Wenn die Umsatzerlöse des Emittenten für einen bestimmten Monat beispielsweise EUR 1.500.000 betragen, würde der Emittent an die Tokenholder EUR 0,01 pro CAM Token ausschütten. Ein Tokenholder, der 1.000 CAM Token hält, würde demnach EUR 10 für diesen bestimmten Monat erhalten (EUR 0,01 \* 1.000). In die Berechnung der Einnahmen für den Folgemonat würden die verbleibenden EUR 500.000 einfließen, die im Vormonat nicht Teil der Ausschüttungsberechnung waren.

Die tokenisierten Genussrechte haben kein Fälligkeitsdatum. Der Emittent verzichtet vollständig auf sein ordentliches Kündigungsrecht. Die tokenisierten Genussrechte können von den Tokenholdern frühestens zum 31. Dezember 2032 ordentlich gekündigt werden, sofern die Kündigung bis zum 30. September 2032 erfolgt ist. Der Emittent und die Tokenholder sind berechtigt, die tokenisierten Genussrechte aus wichtigem Grund zu kündigen (außerordentliche Kündigung) ohne eine Kündigungsfrist einhalten zu müssen. Beispielsweise kann die Emittentin die tokenisierten Genussrechte aus wichtigem Grund teilweise gegenüber einem einzelnen Tokenholder kündigen, wenn dieser Tokenholder gegen seine Verpflichtungen in Bezug auf das 'Assignment-Whitelisting' verstößt, oder gänzlich gegenüber allen Tokenholdern kündigen, wenn Gesetzesänderungen wie etwa Änderungen von Aufsichtsgesetzen oder Steuergesetzen ein weiteres Festhalten an den Bestimmungen der tokenisierten Genussrechte für die Emittentin unmöglich machen. Es besteht keine endfällige Zahlungs- oder Rückzahlungsverpflichtung bei einer Kündigung der tokenisierten Genussrechte.

Die tokenisierten Genussrechte stellen qualifizierte nachrangige Verbindlichkeiten des Emittenten dar, die nachrangig zu allen anderen bestehenden und zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten sind. Tokenholder haben keinen Anspruch auf Zahlungen, wenn eine solche Zahlung zur Insolvenz des Emittenten führen würde. Im Falle eines Insolvenzverfahrens über das Vermögen des Emittenten werden die Ansprüche aus den tokenisierten Genussrechten erst nach vollständiger Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger berücksichtigt.

Die tokenisierten Genussrechte sind vor dem 1. Januar 2023 nicht übertragbar. Ab dem 1. Januar 2023 ist eine Abtretung der tokenisierten Genussrechte sowie eine entsprechende Übertragung von CAM Token erst dann zulässig, wenn der abtretende Tokenholder dem Emittenten die Identität des neuen



Tokenholders durch die Vorlage eines Nachweises des aktuellen Wohnsitzes sowie die Zahlungsverbindung bescheinigt. Die Abtretung und Übertragung der CAM Token darf erst nach erfolgter Zustimmung des Emittenten erfolgen.

#### **C.2. Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Der Emittent beabsichtigt derzeit keine Zulassung zum Handel der tokenisierten Genussrechte zu beantragen. Der Emittent beabsichtigt auch keine Zulassung der CAM Token zum Handel an einer Kryptowährungsbörse zu beantragen, solange es keine solche Börse mit entsprechenden rechtlichen Konzessionen und Voraussetzungen gibt. Sobald es zugelassene Börsen gibt, könnte der Emittent eine Notierung der CAM Token an einer solchen Börse in Betracht ziehen.

#### **C.3. Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?**

Es ist keine Garantie mit den tokenisierten Genussrechten verbunden.

#### **C.4. Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

Der Emittent bewertet die folgenden Risiken als "hohe" Risiken:

- Aufgrund der qualifizierten Nachrangigkeit der tokenisierten Genussrechte ist es möglich, dass der Emittent niemals eine Ausschüttung von Umsatzerlösen vornimmt und dass die Tokenholder, selbst wenn Ausschüttungen von Umsatzerlösen vorgenommen werden, niemals eine positive Rendite auf ihr veranlagtes Kapital erhalten.
- Die tokenisierten Genussrechte unterliegen vertraglichen Übertragungsbeschränkungen, die Tokenholder daran hindern können, frei über ihre tokenisierten Genussrechte zu verfügen. Tokenholder müssen daher möglicherweise das Risiko einer Investition in die tokenisierten Genussrechte für einen potenziell unbestimmten Zeitraum tragen.
- Es gibt derzeit keinen liquiden Markt für die tokenisierten Genussrechte und ein aktiver und liquider Markt wird sich möglicherweise nie entwickeln. Sollte sich kein liquider Markt entwickeln, können der Wert der tokenisierten Genussrechte und die Möglichkeit eines Tokenholder, die tokenisierten Genussrechte zu einem gewünschten Zeitpunkt zu verkaufen, negativ beeinflusst werden.
- Selbst wenn sich ein aktiver und liquider Markt für die tokenisierten Genussrechte entwickeln sollte, kann der Preis der tokenisierten Genussrechte sehr volatil sein. Tokenholder tragen das Risiko eines unsicheren Marktpreises, wenn sie sich entscheiden, ihre tokenisierten Genussrechte zu verkaufen. Tokenholder sind daher möglicherweise nicht in der Lage, die tokenisierten Genussrechte zu einem günstigen Preis zu verkaufen.

Der Emittent bewertet die folgenden Risiken als "mittlere" Risiken:

- Wenn 3Technology die Nettoerträge, die sie gemäß dem Lizenzvertrag erhält, nicht an den Emittenten weiterleitet, kann die Höhe der an die Tokenholder ausgeschütteten Umsatzerlöse negativ beeinflusst werden.
- Es können hohe Transaktionskosten und Gebühren im Zusammenhang mit der Übertragung der tokenisierten Genussrechte anfallen. Diese Nebenkosten können den Wert der tokenisierten Genussrechte beeinträchtigen und deren Rendite, wenn überhaupt eine Rendite erzielt werden kann, verringern, insbesondere, wenn nur ein geringes Kapital veranlagt wurde.

### **Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt**

#### **D.1. Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Die tokenisierten Genussrechte können von interessierten Anlegern im Zeitraum vom 2. Juni 2021 bis zum 31. Dezember 2021 gezeichnet werden. Die Mindeststückzahl beträgt 800 Stück. Der Ausgabepreis der tokenisierten Genussrechte verändert sich im Zeitablauf nach folgendem Schema:

Zeitraum	Nachlass (% des Nennbetrags)	Ausgabepreis	Mindeststückzahl in EUR
02.06.2021 – 30.06.2021	90,0	EUR 1,12500	EUR 900
01.07.2021 – 31.07.2021	95,0	EUR 1,18750	EUR 950
01.08.2021 – 31.08.2021	97,0	EUR 1,21250	EUR 970
01.09.2021 – 30.09.2021	98,5	EUR 1,23125	EUR 985
01.10.2021 – 31.10.2021	99,0	EUR 1,23750	EUR 990
01.11.2021 – 30.11.2021	99,5	EUR 1,24375	EUR 995
01.12.2021 – 31.12.2021	100,0	EUR 1,25000	EUR 1.000

Um die tokenisierten Genussrechte zu zeichnen, muss ein Anleger zunächst den Subscription-Whitelisting-Prozess abschließen, indem er einen ordnungsgemäß ausgefüllten Zeichnungsschein an den Emittenten übermittelt und dem Emittenten bestimmte persönliche Informationen (z.B. Name, Geburtsdatum, Wohnanschrift) und die Zahlungsverbindungen zur Verfügung stellt, um Ausschüttungen des Emittenten zu erhalten. Nachdem der Emittent dem Anleger bestätigt hat, dass eine Zeichnung möglich ist, erfolgt die Zeichnung der tokenisierten Genussrechte durch Zahlung des Zeichnungspreises in Euro auf das Bankkonto des Emittenten (IBAN: AT63 1200 0100 1535 2635; BIC: BKAUATWW) oder in Bitcoin oder Ether unter Verwendung des Referenzkurses an die folgenden Zeichnungsadressen:

Bitcoin: bc1q83trmk3qq4krc77ktrvx95wejj2aq0w0fxsrgv

Ether: 0xA33c5B6b60fFE7E2C8D59aB8bA72510e7619B303

"Referenzkurs" bezeichnet den jeweiligen Wechselkurs, wie er auf [www.coinmarketcap.com](http://www.coinmarketcap.com) zum Zeitpunkt der Transaktionsanfrage der jeweiligen Blockchain veröffentlicht wurde.

Nachdem der Zeichnungspreis beim Emittenten eingegangen ist und alle etwaigen Spesen vom Anleger bezahlt wurden, überträgt der Emittent die CAM Token an die vom Anleger auf dem Zeichnungsschein angegebene Ethereum-Adresse. Der Emittent wird die CAM Token am letzten Tag des Kalendermonats übertragen, in welchem die tokenisierten Genussrechte gezeichnet wurden. Um die CAM Token erhalten und verwalten zu können, müssen die Tokenholder eine Wallet Software verwenden, die ERC20 Token unterstützt. Wenn die Tokenholder eine Wallet-Software verwenden, welche ERC20-Token nicht unterstützt, werden diese die CAM Token zwar erhalten, jedoch nicht in der Lage sein, die CAM Token zu verwalten oder auf eine andere Adresse auf der Ethereum Blockchain zu übertragen. Um die CAM Token zu verwalten oder zu übertragen, müssten die Tokeninhaber zunächst die Adresse in eine andere Wallet-Software importieren, welche die ERC20 Token unterstützt.

Der Emittent schätzt die Gesamtkosten für die Emission auf ca. 150.000 EUR zuzüglich 5 bis 15 % des gezeichneten Betrags für Marketingzwecke.

Für die Zahlung des Zeichnungspreises an den Emittenten könnten die üblichen Transaktionsgebühren anfallen.

#### D.2. Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Der Emittent ist der einzige Anbieter. Ein Handel der tokenisierten Genussrechte an einem regulierten Markt ist nicht vorgesehen.

#### D.3. Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Der Emittent hält dieses öffentliche Angebot für erforderlich, um den Geschäftsplan des Emittenten – die Cam.TV Plattform – weiterzuentwickeln und die langfristige Liquidität des Emittenten zu stärken, sowie um andere Geschäftsaktivitäten des Emittenten und seiner Tochtergesellschaften zu finanzieren.

Das öffentliche Angebot ist nicht Gegenstand eines Zeichnungsvertrages auf Basis einer festen Zusage.

Dem Emittenten sind keine wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem öffentlichen Angebot bekannt.

### 3. Italian Translation

The Italian translation of the Summary  
has not been reviewed or approved by the FMA.

#### Section A – Introduzione e Avvertenze

##### A.1. La denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)

La denominazione dei titoli è "CAM Bearer Revenue Participation Rights" (*Diritti di Partecipazione dei Detentori di CAM*).

Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) è AT0000A2KQT1.

##### A.2. L'identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)

L'Emittente è Digital Fastlane DF GmbH, una società a responsabilità limitata (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) costituita nella Repubblica d'Austria e iscritta al Registro delle Imprese austriaco con FN 444924 a, con sede in Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

Il numero telefonico dell'Emittente è +43 720 88 16 22.

Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) dell'Emittente è 529900XK7RD0YC271J19.

##### A.3. Ove applicabile, l'identità e i dati di contatto dell'offerente, compreso il suo LEI se l'offerente ha personalità giuridica, o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

Non applicabile.

##### A.4. L'identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il prospetto e, se diversa, dell'autorità competente che ha approvato il documento di registrazione o il documento di registrazione universale

L'Autorità per i Mercati Finanziari (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, la "FMA") austriaca è l'autorità competente responsabile dell'approvazione del prospetto.

Indirizzo: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria

Telefono: +43 1 249 590

Fax: +43 1 249 59 54 99

E-mail: [prospektaufsicht@fma.gv.at](mailto:prospektaufsicht@fma.gv.at)

##### A.5. La data di approvazione del prospetto

18 marzo 2021

##### A.6. Avvertenze

La presente nota di sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione d'investimento nei Diritti di Partecipazione tokenizzati dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto completo.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento.



La responsabilità civile incombe esclusivamente sulle persone che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se la nota di sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non offre, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Diritti di Partecipazione tokenizzati.

## Section B – Le informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### B.1. Chi è l'emittente dei titoli?

L'Emittente è iscritto nel Registro delle Imprese austriaco con il nome Digital Fastlane DF GmbH.

#### B.1.1. Domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede

L'Emittente è una società a responsabilità limitata (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) con sede nella Repubblica d'Austria e registrata presso il Registro delle Imprese austriaco con FN 444924 a, con sede in Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

L'Emittente opera secondo le leggi austriache, le leggi europee applicabili e, nella misura applicabile, in conformità con le convenzioni internazionali.

Codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) dell'emittente è 529900XK7RD0YC271J19.

#### B.1.2. Attività principali

##### Piattaforma Cam.TV

L'Emittente gestisce una social community e una piattaforma di streaming video chiamata "Piattaforma Cam.TV", disponibile all'indirizzo [www.cam.tv](http://www.cam.tv), che consente agli utenti di monetizzare le proprie passioni e competenze. La piattaforma Cam.TV funziona come un mercato online, dove gli utenti possono condividere contenuti a pagamento. L'Emittente mira a promuovere un marketplace attivo e diversificato di tipo social sulla piattaforma Cam.TV e in cui gli utenti possono condividere le proprie conoscenze e venire ricompensati.

##### *Canali*

Ogni utente ottiene il proprio canale personale quando si registra per la prima volta sulla piattaforma Cam.TV. I canali fungono da pagine di destinazione personalizzate che mostrano post, video e altri contenuti digitali dell'utente. Gli utenti possono personalizzare i propri canali condividendo informazioni su se stessi, scrivendo post sui propri blog e caricando contenuti video. Altri utenti possono, a loro volta, scoprire, seguire e dare un voto ai canali che corrispondono ai loro interessi. I post dei canali seguiti vengono visualizzati nella home page dell'utente. I canali includono funzionalità di messaggistica e videocchiamata, che consentono agli utenti di comunicare direttamente tra loro.

##### *Post*

Gli utenti, pubblicando testi, immagini e video sul proprio canale personale, hanno la possibilità di condividere contenuti che possono suscitare l'interesse di altri utenti della piattaforma. Chi usa Cam.TV può, inoltre, commentare i post e condividerli su altri siti di social media come Facebook o Twitter, avendo a disposizione anche il pulsante "sostieni" per favorire i propri contenuti preferiti. Questa funzione di "sostegno" è simile all'invio di "mi piace" sulla piattaforma di social media Facebook, tranne per il fatto che gli utenti di Cam.TV sono in grado di ottenere anche vantaggi economici oltre che vantaggi reputazionali per la pubblicazione di contenuti popolari. Quando un utente fa clic sul pulsante "sostieni", infatti, ha la possibilità di donare valuta virtuale all'utente che ha pubblicato il contenuto.

La funzionalità "sostieni" funziona attualmente solo con LKSCOIN, un tipo di valuta virtuale che esiste sulla Blockchain LKSCOIN. La piattaforma Cam.TV, tuttavia, non dipende da LKSCOIN per consentire i trasferimenti di valore al suo interno. L'Emittente potrebbe, in linea di principio, sostituire LKSCOIN con un altro tipo di valuta virtuale in futuro.

## Marketplace

Cam.TV funge anche da mercato online in cui gli utenti possono offrire i propri prodotti e servizi a pagamento agli altri utenti della piattaforma. Gli utenti che offrono contenuti o servizi a pagamento su Cam.TV vengono definiti "Creator". I Creator possono offrire diversi prodotti, tra cui articoli e video, nonché servizi, come ad esempio servizi di consulenza e di formazione. L'Emittente (tramite la sua controllata 3Technology per il mercato italiano) addebita ai Creator una commissione quando un loro contenuto viene venduto ad altri utenti. La tariffa si basa sul tipo di abbonamento del Creator, addebitando il 20% del prezzo di acquisto per gli abbonati a "Cam.TV Go", il 10% per gli abbonati a "Cam.TV Business: Advanced" e il 5% per gli abbonati a "Cam.TV Business: Professional".

Qui gli utenti possono anche accedere a corsi on-demand gratuitamente o a pagamento e partecipare a servizi di consulenza virtuale come lezioni individuali o webinar di gruppo tramite la modalità dello streaming video in diretta.

### Vendita di Prodotti Cam.TV

Per monetizzare la Piattaforma Cam.TV, l'Emittente, attraverso la sua controllata 3Technology, vende prodotti relativi ad essa come sales funnel, abbonamenti, canali, spazio di archiviazione dati, domini web personalizzati e pubblicità (i "Prodotti Cam.TV"). Altri Prodotti Cam.TV possono essere acquistati singolarmente o insieme tramite un abbonamento. Chi acquista un abbonamento riceve vantaggi aggiuntivi come tariffe ridotte per la piattaforma Cam.TV e supporto tecnico personale.

L'Emittente offre attualmente tre modelli di abbonamento ai clienti (prezzi IVA esclusa). L'abbonamento iniziale è denominato "Cam.TV Go" ed è disponibile a EUR 7,90 al mese o EUR 78,00 all'anno. "Cam.TV Business" è stato progettato per utenti più professionali e può essere acquistato nella variante "avanzata" o "professionale". Le tariffe attuali per la versione avanzata sono EUR 49,00 al mese o EUR 480,00 all'anno; mentre per la variante professionale i prezzi sono di EUR 247,00 al mese o di EUR 1.470,00 all'anno. I modelli di abbonamento e i prezzi sono soggetti a modifiche.

### Partnership con LKS Foundation

L'Emittente ha stretto una partnership con la LKS Foundation, un'organizzazione italiana senza scopo di lucro con sede a Pordenone, in Italia, che ha ideato la Blockchain LKSCOIN. Due degli Azionisti dell'Emittente, Marco Minin e Ivan Prez, nonché alcuni membri del team dell'Emittente, agiscono come consulenti della LKS Foundation. La partnership riguarda l'integrazione di LKSCOIN nella Piattaforma Cam.TV e lo svolgimento di attività di ricerca e sviluppo di nuove applicazioni della tecnologia blockchain, in particolare relative alla Blockchain LKSCOIN. L'Emittente e la LKS Foundation sono nelle prime fasi di sviluppo di un token non fungibile (NFT) che potrebbe essere utilizzato sulla Piattaforma Cam.TV per tracciare la proprietà (copyright) dei prodotti offerti nel marketplace al suo interno.

### **B.1.3. Maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti**

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, non vi sono soggetti che, direttamente o indirettamente, abbiano un interesse notificabile nel capitale dell'Emittente o nei diritti di voto ai sensi della legge austriaca diversi dai suoi Azionisti:

Azionista dell'Emittente	Azioni rispetto al capitale complessivo	Capitale sociale sottoscritto
Gabriele Visintini	60,00 %	EUR 60.000,00
Ivan Prez	20,00 %	EUR 20.000,00
Marco Minin	20,00 %	EUR 20.000,00

(Fonte: Registro delle Imprese austriaco alla data del presente Prospetto)

#### B.1.4. Identità dei suoi principali amministratori delegati

Gabriele Visintini, nato il 9.3.1972, residente a Gerbergasse 5/3, 9500 Villach, Austria è CEO e amministratore delegato unico dell'Emittente.

#### B.1.5. Identità dei suoi revisori legali

L'Emittente non ha un revisore legale dei conti. Il bilancio annuale dell'Emittente per l'esercizio 2020 è stato revisionato da KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna, Austria ed è stato emesso un parere di revisione senza riserve in merito in cui viene sottolineata la rilevante incertezza relativa alla continuità aziendale.

#### B.2. Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie essenziali si basano sul bilancio annuale verificato per l'esercizio 2020 dell'Emittente.

##### Conto economico

<i>Valori espressi in EUR</i>	2020	2019
Risultato operativo	-6.604,45	-476.705,06

##### Stato patrimoniale

<i>Valori espressi in EUR</i>	2020	2019
Debito finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno contanti)	3.329.961,61	2.621.456,46

L'indebitamento finanziario netto include il capitale partecipativo, i prestiti bancari e altre passività in relazione a partner, meno i saldi bancari.

##### Rendiconto dei flussi di cassa

<i>Valori espressi in EUR</i>	2020	2019
Flusso di cassa netto da attività operative	116.994,85	188.32,37
Flusso di cassa netto da attività di finanziamento	398.488,84	-1.960,56
Flusso di cassa netto da attività di investimento	-825.500,00	-950.900,00

#### B.3. Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Dalla valutazione dell'Emittente risulta che i seguenti rischi costituiscono un livello di rischio "alto":

- Nonostante il patrimonio netto negativo dell'Emittente, il Bilancio Annuale 2020 sottoposto a revisione contiene una previsione di continuità aziendale secondo cui l'Emittente può operare senza pericolo di insolvenza nei prossimi 12 mesi. La previsione della continuità aziendale rappresenta il giudizio della direzione dell'Emittente. Se la previsione della continuità aziendale dovesse risultare imprecisa, è probabile che si verifichi un'insolvenza dell'Emittente e i Titolari di Token potrebbero subire una perdita totale del loro investimento.
- Non è chiaro se l'Emittente sarà in grado di raccogliere quantità sufficiente di capitale in questa Offerta Pubblica per attuare il proprio piano aziendale. Se l'Emittente non riesce a raccogliere abbastanza capitale, ciò potrebbe impedire il futuro sviluppo della Piattaforma Cam.TV o portare a un'insolvenza dell'Emittente. Quest'eventualità potrebbe comportare un minor numero di distribuzioni ai Titolari di Token o, in caso di insolvenza dell'Emittente, una perdita totale del loro investimento.



- L'Emittente potrebbe non essere in grado di competere efficacemente per attirare e mantenere gli utenti. Un numero inferiore di utenti della piattaforma Cam.TV può influire negativamente sull'attività dell'Emittente, sui risultati delle operazioni e sulla sua condizione finanziaria.
- L'Emittente è una giovane impresa. Non è certo se il modello di business dell'Emittente possa essere redditizio. Se le ipotesi dell'Emittente presenti nel proprio modello di business non si dimostrano corrette, l'Emittente potrebbe non sviluppare mai con successo la propria attività.
- Il successo della piattaforma Cam.TV dipende da un vasto bacino di utenti e, in particolare, da quei Creator che producono contenuti di alta qualità e offrono prodotti e servizi di alta qualità. L'incapacità di attrarre e mantenere una vasta comunità di utenti, in particolare i Creator, può influire negativamente e in modo considerevole sull'attività dell'Emittente.
- I Creator possono tentare di aggirare la piattaforma Cam.TV offrendo i loro servizi altrove. Gli sforzi per prevenire tale elusione possono essere costosi, inefficienti e influire negativamente sul marchio dell'Emittente o sull'esperienza utente.
- La pandemia COVID-19 ha interrotto l'attività e le operazioni dell'Emittente e potrebbe continuare a farlo fino a quando il virus non sarà contenuto o eradicato. L'incapacità di contenere o eradicare il virus COVID-19 può avere un impatto negativo e significativo sull'attività, sui risultati delle operazioni e sulla condizione finanziaria dell'Emittente.

Dalla valutazione dell'Emittente risulta che i seguenti rischi costituiscono un livello di rischio "medio":

- L'Emittente si affida alla sua controllata 3Technology per la monetizzazione della piattaforma Cam.TV. Se 3Technology cessasse la propria attività, ciò potrebbe comportare ritardi sostanziali e maggiori costi nell'attuazione del piano aziendale dell'Emittente.
- L'Emittente non è attualmente redditizio e potrebbe richiedere capitale aggiuntivo per sostenere il proprio sviluppo aziendale in modo continuativo. Esiste il rischio che un rifinanziamento possa non essere disponibile per l'Emittente a condizioni accettabili. L'incapacità dell'Emittente di ottenere capitale aggiuntivo, nel caso in cui esso sia necessario, potrebbe avere un rilevante effetto negativo sull'attività dell'Emittente, sui risultati delle operazioni e sulla sua condizione finanziaria.

## Section C – Le informazioni fondamentali sui titoli

### C.1. Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

I titoli sono dei diritti di partecipazione al fatturato spettanti ai detentori. I Diritti di Partecipazione sono tokenizzati, il che significa che tutti i diritti in relazione ai Diritti di Partecipazione sono legati al possesso del rispettivo Token CAM sulla Blockchain di Ethereum. Qualsiasi persona che detenga i Diritti di Partecipazione viene anche definita Titolare di Token.

In totale verranno emessi fino a EUR 43.750.000 di Diritti di Partecipazione tokenizzati, suddivisi in un massimo di 35.000.000 pezzi singoli del valore nominale di EUR 1,25 ciascuno. L'ISIN dei Diritti di Partecipazione tokenizzati è AT0000A2KQT1.

A partire dal 1 gennaio 2022, i Titolari di Token partecipano - ai sensi della legge sulle obbligazioni - al Fatturato dell'Emittente. Per "Fatturato" o "Ricavi" si intende la somma degli importi derivati dalle vendite di prodotti e dall'erogazione di servizi sulla Piattaforma Cam.TV o da parte di essa e ricevuti dall'Emittente, al netto delle detrazioni, dell'imposta sul valore aggiunto e delle altre imposte direttamente correlate al fatturato (ai sensi dell'articolo 231, paragrafo 2, punto 1 e dell'articolo 189a, punto 5, del Codice delle Imprese austriaco; Unternehmensgesetzbuch). I Ricavi provengono dalle seguenti fonti (tutte derivanti da 3Technology): (i) vendita diretta di Prodotti Cam.TV agli utenti; (ii) vendita indiretta di Prodotti Cam.TV agli utenti tramite distributori terzi; e (iii) commissioni addebitate ai Creator nel momento in cui un loro contenuto viene venduto ad altri utenti. Le distribuzioni degli utili delle Controllate dell'Emittente non rientrano nei Ricavi.

Ciascun Diritto di Partecipazione tokenizzato partecipa allo 0,000001% di Ricavi. Per ogni EUR 1.000.000 di Ricavi ricevuti dall'Emittente, l'Emittente distribuisce ai Titolari di Token EUR 0,01 per ogni Token CAM.

Le distribuzioni vengono effettuate il quinto giorno lavorativo di ogni mese di calendario se viene raggiunta la soglia di EUR 1.000.000.

Ad esempio, se il Fatturato dell'Emittente in un determinato mese è di EUR 1.500.000, l'Emittente distribuirà ai Titolari di Token EUR 0,01 per ogni Token CAM. Un Titolare di Token che detiene 1.000 Token CAM riceverebbe quindi EUR 10 per quel determinato mese (EUR 0,01 \* 1.000). Il calcolo delle entrate per il mese successivo includerà i restanti EUR 500.000 che non sono stati inclusi nel calcolo della distribuzione del mese precedente.

I Diritti di Partecipazione tokenizzati non hanno una data di scadenza. L'Emittente rinuncia completamente al diritto alla risoluzione ordinaria. I Titolari di Token possono terminare i Diritti di Partecipazione tokenizzati in modo ordinario non prima del 31 dicembre 2032, a condizione che tale avviso sia stato fornito entro il 30 settembre 2032. L'Emittente e i Titolari di Token possono terminare i Diritti di Partecipazione tokenizzati per giusta causa (*außerordentliche Kündigung*) senza dover osservare alcun periodo di preavviso. Ad esempio, l'Emittente può rescindere in parte i Diritti di Partecipazione nei confronti di un singolo Titolare di Token per giusta causa se tale Titolare di Token viola i suoi obblighi relativi alla Lista Bianca di Assegnazione (Assignment Whitelisting), o in toto se si verificano dei cambiamenti alle leggi applicabili, ad esempio alle leggi in materia fiscale o di vigilanza, che rendono impossibile per l'Emittente rispettare ulteriormente i termini dei Diritti di Partecipazione. Non vi è alcun obbligo di pagamento o rimborso finale alla cessazione dei Diritti di Partecipazione tokenizzati.

I Diritti di Partecipazione tokenizzati costituiscono obbligazioni subordinate qualificate dell'Emittente, che sono subordinate a tutte le altre obbligazioni non subordinate esistenti e future. I Titolari di Token non hanno diritto ad alcun pagamento se tale pagamento dovesse comportare l'insolvenza dell'Emittente. In caso di procedure di insolvenza riguardanti le attività dell'Emittente, le pretese derivanti dai Diritti di Partecipazione tokenizzati saranno prese in considerazione solo dopo che tutti i creditori non subordinati saranno stati pienamente soddisfatti.

I Diritti di Partecipazione tokenizzati non possono essere ceduti prima del 1 gennaio 2023. A partire dal 1 gennaio 2023, la cessione dei Diritti di Partecipazione e il corrispondente trasferimento di Token CAM sono consentiti solo dopo che il cedente avrà fornito all'Emittente l'identità del cessionario, una prova del suo attuale indirizzo di residenza e i dettagli per la ricezione dei pagamenti dall'Emittente e dopo che l'Emittente avrà confermato al cedente che una cessione può essere effettuata.

## **C.2. Dove saranno negoziati i titoli?**

Attualmente l'Emittente non intende fare domanda di ammissione alle negoziazioni per i Diritti di Partecipazione tokenizzati. L'Emittente, inoltre, non intende fare domanda di ammissione alle negoziazioni di Token CAM su eventuali exchange di beni digitali, fino a quando non esisterà un exchange con le licenze appropriate. Quando esisteranno tali exchange che soddisfano i requisiti di legge, l'Emittente potrebbe prendere in considerazione di listare i Token CAM su uno di essi.

## **C.3. Ai titoli è connessa una garanzia?**

Ai Diritti di Partecipazione tokenizzati non è connessa alcuna garanzia.

## **C.4. Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

Dalla valutazione dell'Emittente risulta che i seguenti rischi costituiscono un livello di rischio "alto":

- A causa della subordinazione qualificata dei Diritti di Partecipazione tokenizzati, l'Emittente potrebbe non effettuare mai una distribuzione dei Ricavi e, anche se delle distribuzioni dei Ricavi dovessero avvenire, i Titolari di Token potrebbero non ricevere mai un ritorno positivo sul loro investimento.
- I Diritti di Partecipazione tokenizzati sono soggetti a restrizioni contrattuali di trasferimento, che potrebbero impedire ai Titolari di Token di disporre liberamente dei loro Diritti di Partecipazione tokenizzati. I Titolari di Token potrebbero quindi doversi assumere il rischio di un investimento nei Diritti di Partecipazione tokenizzati per un periodo di tempo potenzialmente indefinito.

- Attualmente non esiste un mercato liquido per i Diritti di Partecipazione tokenizzati e un mercato attivo e liquido potrebbe non svilupparsi mai. Se un mercato liquido non si dovesse sviluppare, il valore dei Diritti di Partecipazione tokenizzati e la facoltà di un Titolare di Token di vendere i Diritti di Partecipazione tokenizzati quando lo desidera potrebbero risentirne negativamente.
- Anche se dovesse svilupparsi un mercato attivo e liquido, il prezzo dei Diritti di Partecipazione tokenizzati potrebbe essere molto volatile. Se i Titolari di Token decidono di vendere i propri Diritti di Partecipazione tokenizzati, si assumono il rischio di un prezzo di mercato incerto. Pertanto, è possibile che i Titolari di Token non possano essere in grado di vendere i propri Diritti di Partecipazione tokenizzati a un prezzo favorevole.

Dalla valutazione dell'Emittente risulta che i seguenti rischi costituiscono un livello di rischio "medio":

- Se 3Technology non riesce a trasferire all'Emittente il reddito netto che riceve ai sensi del Contratto di Licenza, l'ammontare del Fatturato distribuito ai Titolari di Token potrebbe risentirne negativamente.
- Potrebbero esserci costi di transazione e commissioni elevati associati al trasferimento dei Diritti di Partecipazione tokenizzati. Questi costi accessori influenzeranno il valore dei Diritti di Partecipazione tokenizzati e potrebbero diminuire il loro eventuale ritorno finanziario, in particolare nel caso di un piccolo investimento.

#### Section D – le informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e/o l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

##### D.1. A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

I Diritti di Partecipazione tokenizzati possono essere sottoscritti dagli investitori interessati nel periodo dal 2 giugno 2021 al 31 dicembre 2021. L'importo minimo di sottoscrizione è pari a 800 pezzi. Il Prezzo di Emissione dei Diritti di Partecipazione tokenizzati cambia nel tempo secondo lo schema riportato di seguito:

Periodo	Sconto (% del Valore Nominale)	Prezzo di Emissione	Importo di sottoscrizione minimo
02.06.2021 – 30.06.2021	90.0	EUR 1.12500	EUR 900
01.07.2021 – 31.07.2021	95.0	EUR 1.18750	EUR 950
01.08.2021 – 31.08.2021	97.0	EUR 1.21250	EUR 970
01.09.2021 – 30.09.2021	98.5	EUR 1.23125	EUR 985
01.10.2021 – 31.10.2021	99.0	EUR 1.23750	EUR 990
01.11.2021 – 30.11.2021	99.5	EUR 1.24375	EUR 995
01.12.2021 – 31.12.2021	100.0	EUR 1.25000	EUR 1,000

Per sottoscrivere i Diritti di Partecipazione tokenizzati, il Sottoscrittore deve prima essere inserito nella Lista Bianca di Sottoscrizione (*Subscription Whitelist*) inviando all'Emittente un Modulo di Sottoscrizione debitamente compilato e fornendo all'Emittente alcune informazioni identificative (ad esempio, nome, data di nascita, indirizzo di residenza) e dettagli per ricevere i pagamenti delle distribuzioni dall'Emittente. Dopo che l'Emittente ha confermato al Sottoscrittore che è possibile effettuare una sottoscrizione, i Diritti di Partecipazione tokenizzati vengono sottoscritti attraverso il pagamento del Prezzo di Sottoscrizione in euro sul conto bancario dell'Emittente (IBAN: AT631200010015352635; BIC: BKAUATWW) o, utilizzando il Tasso di Riferimento, in Bitcoin o Ether ai seguenti indirizzi adibiti alla sottoscrizione:

Bitcoin: `bc1q83trmk3qq4krc77ktrvx95wejg2aq0w0fxsrgv`

Ether: `0xA33c5B6b60fFE7E2C8D59aB8bA72510c7619B303`

Il "Tasso di Riferimento" indica il rispettivo tasso di cambio pubblicato su [www.coinmarketcap.com](http://www.coinmarketcap.com) al momento della richiesta di transazione sulla rispettiva Blockchain.

Dopo che il Prezzo di Sottoscrizione è stato ricevuto dall'Emittente e che i costi di transazione bancaria, se presenti, sono stati interamente pagati dal Sottoscrittore, l'Emittente trasferisce i Token CAM all'Indirizzo Ethereum indicato dal Sottoscrittore nel proprio Modulo di Sottoscrizione. L'Emittente consegnerà i Token



CAM l'ultimo giorno del mese civile in cui sono stati sottoscritti i Diritti di Partecipazione tokenizzati. Per ricevere e gestire i Token CAM, i Titolari di Token devono utilizzare un Software Wallet che supporti i token ERC20. Se i Titolari di Token utilizzano invece un Software Wallet che non supporta i token ERC20, riceveranno i Token CAM, ma non saranno in grado di gestirli o trasferirli a un indirizzo diverso sulla Blockchain di Ethereum. Per gestire o trasferire i Token CAM, i Titolari di Token dovranno prima importare l'indirizzo in un altro Software wallet che supporti i token ERC20.

L'Emittente stima che le spese totali legate all'emissione siano di circa EUR 150.000, nonché dal 5 al 15 % dell'importo sottoscritto per finalità di marketing.

Gli investitori potrebbero essere tenuti a pagare le usuali commissioni di transazione al momento del versamento del Prezzo di Sottoscrizione all'Emittente.

**D.2. Chi è l'offerente e/o il soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione?**

L'Emittente è il solo offerente. I Diritti di Partecipazione tokenizzati non sono destinati a essere negoziati su un mercato regolamentato.

**D.3. Perché è redatto il presente prospetto?**

L'Emittente ritiene questa Offerta Pubblica necessaria per il proprio piano aziendale per sviluppare ulteriormente la piattaforma Cam.TV e per il rafforzamento della propria liquidità a lungo termine, nonché per il finanziamento di altre iniziative imprenditoriali dell'Emittente e delle proprie Società Controllate.

L'offerta non è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

L'Emittente non è a conoscenza di eventuali conflitti di interesse significativi che riguardano l'Offerta Pubblica.

#### 4. Spanish Translation

The Spanish translation of the summary  
has not been reviewed or approved by the FMA.

##### Sección A – Introducción y Advertencias

#### A.1. La denominación y el número internacional de identificación de valores mobiliarios de los valores

La denominación de los valores es «Derechos de participación en los ingresos al portador CAM».

El código ISIN es AT0000A2KQT1.

#### A.2. La identidad y datos de contacto del emisor, incluido su identificador de entidad jurídica

El Emisor es Digital Fastlane DF GmbH, una sociedad de responsabilidad limitada (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) establecida en la República de Austria e inscrita en el Registro Mercantil austriaco con el número FN 444924 a, con sede en Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

El número de teléfono del Emisor es +43 720 88 16 22.

El Identificador de entidad jurídica (LEI) del Emisor es 529900XK7RD0YC271J19.

#### A.3. Cuando proceda, la identidad y datos de contacto del oferente, incluido su identificador de entidad jurídica si el oferente tiene personalidad jurídica, o de la persona que solicite la admisión a cotización en un mercado regulado

La Autoridad de los Mercados Financieros de Austria (Finanzmarktaufsichtsbehörde, la «FMA») es la autoridad competente encargada de aprobar el Folleto.

Dirección: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria

Teléfono: +43 1 249 590

Fax: +43 1 249 59 54 99

Correo electrónico: [prospektaufischt@fma.gv.at](mailto:prospektaufischt@fma.gv.at)

#### A.4. La identidad y los datos de contacto de la autoridad competente que apruebe el folleto y, cuando esta sea diferente, de la autoridad competente que haya aprobado el documento de registro o el documento de registro universal

No se aplica.

#### A.5. La fecha de aprobación del folleto

18 de marzo de 2021

#### A.6. Advertencias

Este resumen debe leerse como una introducción al Folleto. Cualquier decisión de invertir en los Derechos de Participación tokenizados debe basarse en la consideración del conjunto del Folleto por parte del inversor.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de entender. Los inversores podrían perder la totalidad o parte del capital invertido.

En caso de que se presente una reclamación relacionada con la información contenida en el presente Folleto ante un tribunal, el inversor demandante podría, según la legislación nacional, tener que asumir los gastos de la traducción del Folleto antes de iniciar el procedimiento judicial.

Sólo habrá lugar a responsabilidad civil de las personas que hayan presentado el resumen, incluida cualquier traducción del mismo, pero sólo si dicha nota de síntesis es engañosa, inexacta o incoherente en relación con las demás partes del Folleto o no aporte, leída junto con las otras partes del Folleto, datos

relevantes para ayudar a los inversores a la hora de determinar si deben invertir o no en los Derechos de Participación tokenizados.

## Sección B – La información fundamental sobre el Emisor

### B.1. ¿Quién es el emisor de los valores?

El emisor está inscrito en el Registro Mercantil de Austria con el nombre Digital Fastlane DF GmbH.

#### B.1.1. Su domicilio y forma jurídica, su identificador de entidad jurídica, el Derecho al amparo de la cual opera y su país de constitución

El Emisor es una sociedad de responsabilidad limitada (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) establecida en la República de Austria e inscrita en el Registro Mercantil austriaco con el número FN 444924 a, con sede en Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Austria.

El Emisor opera bajo las leyes de Austria, las normas europeas aplicables y, en la medida en que sea aplicable, conforme a los acuerdos internacionales.

El Identificador de entidad jurídica (LEI) es 529900XK7RD0YC271J19.

#### B.1.2. Sus actividades principales

##### Plataforma Cam.TV

El Emisor gestiona una social community y una plataforma de streaming denominada «Plataforma Cam.TV», disponible en la dirección [www.cam.tv](http://www.cam.tv), que permite a sus usuarios monetizar sus pasiones y habilidades. La Plataforma Cam.TV es como un mercado en línea, donde los usuarios pueden compartir contenido a cambio de un pago. El Emisor pretende impulsar un mercado social activo y variado donde los usuarios puedan compartir sus conocimientos y ser compensados por ello.

##### *Canales*

Después de registrarse en la plataforma Cam.TV, cada usuario dispone de un canal personal. Los canales funcionan como páginas de aterrizaje personalizadas que muestran las publicaciones, vídeos y otros contenidos digitales de los usuarios. Los usuarios pueden personalizar sus canales compartiendo información sobre sí mismos, mediante publicaciones de blog y subiendo contenidos de vídeo. Otros usuarios pueden descubrir, seguir y calificar los canales que coincidan con sus intereses. Las publicaciones en los canales seguidos se muestran en la página de inicio del usuario. Los canales incluyen funciones de mensajería y videollamada, lo que permite a los usuarios comunicarse directamente entre sí.

##### *Publicaciones*

Los usuarios pueden compartir contenidos de interés para otros usuarios publicando mensajes, imágenes y vídeos en su canal personal. Los usuarios también pueden comentar las publicaciones y compartirlas en los sitios web de otras redes sociales como Facebook o Twitter. También pueden utilizar el botón de «apoyo» para indicar que apoyan las publicaciones. Esta función de «apoyo» es similar al «me gusta» de Facebook, con la diferencia de que los usuarios de la plataforma Cam.TV pueden obtener beneficios económicos y ganar reputación por publicar contenidos populares. Cuando un usuario hace clic en el botón «apoyo» tiene la opción de donar dinero virtual al usuario que publicó dicho contenido.

En la actualidad, la función de ‘asistencia’, solo funciona con LKSCOIN, un tipo de moneda virtual que existe en la Cadena de bloques LKSCOIN. Sin embargo, la Plataforma Cam.TV no depende de LKSCOIN para realizar transferencias de valor dentro de la plataforma. En teoría, el Emisor puede sustituir en el futuro LKSCOIN por otro tipo de moneda virtual.

##### *Mercado*

La Plataforma Cam.TV también funciona como mercado para que los usuarios ofrezcan sus productos y servicios a otros usuarios a cambio de una remuneración. Los usuarios que ofrecen productos o servicios remunerados a otros usuarios en la Plataforma Cam.TV se denominan «Creadores». Los Creadores pueden ofrecer productos como artículos o vídeos, o servicios, por ejemplo, educativos o de consultoría. El Emisor



(por medio de su filial 3Technology para el mercado italiano) cobra a los Creadores una tarifa cuando se vende a otros usuarios el contenido de un Creador. La tarifa se basa en el tipo de suscripción que tenga el Creador, cobrándose un 20 % del precio de compra para suscriptores 'Cam.TV Go', un 10 % para los suscriptores 'Cam.TV Business: Advanced' y un 5 % para los suscriptores 'Cam.TV Business: Professional'.

En el Mercado de la Plataforma Cam.TV, los usuarios también acceden a cursos bajo demanda gratuitos o remunerados, y toman parte en servicios de asesoramiento virtual, como lecciones particulares o webinarios de grupo por vídeo en directo o streaming.

#### Venta de Productos Cam.TV

Para monetizar la Plataforma Cam.TV, el Emisor, por medio de su filial 3Technology, vende productos relacionados con la Plataforma Cam.TV, como sales funnel, suscripciones, canales, almacenamiento de datos, dominios web personalizados y publicidad («Productos Cam.TV»). Se pueden comprar otros Productos Cam.TV de forma individualizada o conjuntamente mediante una suscripción. Quien adquiere una suscripción obtiene beneficios adicionales, como tarifas reducidas en la Plataforma Cam.TV y apoyo técnico individual.

El Emisor ofrece actualmente a los clientes tres tipos de suscripciones (precios sin IVA). La suscripción inicial denominada «Cam.TV Go», está disponible pagando 7,90 euros al mes o 78 euros al año. «Cam.TV Business» es para usuarios profesionales y puede adquirirse como suscripción «advanced» o «professional». Los precios actuales de la versión «advanced» son de 49 euros al mes o 480 euros al año; los de la «professional» son de 247 euros al mes o 1.470 euros al año. Los tipos de suscripción y los precios están sujetos a cambios.

#### Colaboración con la Fundación LKS

El Emisor ha suscrito un acuerdo de colaboración con la Fundación LKS, una organización sin ánimo de lucro italiana cuya sede se encuentra en Pordenone (Italia), y que es la creadora de la Cadena de bloques LKSCOIN. Dos de los Accionistas del Emisor, Marco Minin e Ivan Perez, así como algunos miembros del equipo del Emisor, ejercen como asesores de la Fundación LKS. La colaboración se refiere a la integración de LKSCOIN en la Plataforma Cam.TV, y a la realización de actividades de investigación y desarrollo de nuevas aplicaciones de la tecnología de cadena de bloques, sobre todo en relación con la Cadena de bloques LKSCOIN. El Emisor y la Fundación LKS se encuentran en las etapas iniciales de desarrollo de un token no fungible (NFT) que pueda utilizarse en la Plataforma Cam.TV para rastrear la titularidad (copyright) de los productos que se ofrecen en el mercado de la Plataforma Cam.TV.

### **B.1.3. Sus principales accionistas y si es propiedad de terceros o está controlado directa o indirectamente por terceros, con indicación en tal caso de sus nombres**

Según el conocimiento del Emisor, no hay personas que tengan, de forma directa o indirecta, interés notificable en el capital o los derechos de voto del Emisor según la legislación austriaca, salvo sus Accionistas:

Accionistas del Emisor	Acciones del Capital Total	Capital Social Suscrito
Gabriele Visintini	60.00 %	EUR 60.000,00
Ivan Prez	20.00 %	EUR 20.000,00
Marco Minin	20.00 %	EUR 20.000,00

(Fuente: Registro Mercantil de Austria a la fecha del presente Folleto)

### **B.1.4. La identidad de sus directores más importantes**

Gabriele Visintini, nacido el 9 de marzo de 1972, en Gerbergasse 5/3, 9500 Villach, Austria, es director ejecutivo y administrador único del Emisor.

### B.1.5. La identidad de sus auditores legales

El Emisor no tiene auditor legal. Los estados financieros anuales auditados del Emisor para 2020 han sido auditados por KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Viena, Austria, y han sido emitidos con un dictamen de auditoría sin reservas, que hace hincapié en la significativa incertidumbre existente sobre el principio de empresa en funcionamiento.

### B.2. ¿Cuál es la información financiera fundamental relativa al emisor?

Los datos financieros clave siguientes se basan en los Estados Financieros Anuales Auditados de 2020 del Emisor.

#### Declaración de ingresos

<i>Cifras presentadas en EUR</i>	2020	2019
Resultado de explotación	-6.604,45	-476.705,06

#### Balance general

<i>Cifras presentadas en EUR</i>	2020	2019
Deuda financiera neta (deuda a largo plazo más deuda a corto plazo menos efectivo)	3.329.961,61	2.621.456,46

La deuda financiera neta incluye el capital participativo, así como préstamos bancarios y otros pasivos de los socios, menos los saldos bancarios.

#### Estado de flujos de efectivo

<i>Cifras presentadas en EUR</i>	2020	2019
Flujos de caja netos de actividades de explotación	116.994,85	188.322,37
Flujos de efectivo netos de actividades de financiación	398.488,84	-1.960,56
Flujos de efectivo netos de actividades de inversión	-825.500,00	-950.900,00

### B.3. ¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

El Emisor evalúa los siguientes aspectos como riesgos «altos»:

- Pese al patrimonio neto negativo del Emisor, los Estados Financieros Anuales Auditados de 2020 contienen una previsión de empresa en funcionamiento de que el Emisor podrá operar en los próximos 12 meses sin riesgo de quiebra. La previsión de empresa en funcionamiento representa la opinión de los gerentes del Emisor. Si la previsión de empresa en funcionamiento es inexacta, es previsible la de insolvencia del Emisor, siendo probable que los Tokenholders pierdan toda su inversión.
- Existen dudas sobre si el Emisor conseguirá levantar capital suficiente en la presente Oferta Pública para ejecutar su plan de negocio. Si el Emisor no consigue reunir una cantidad suficiente de capital en esta Oferta Pública, podría perjudicarse el desarrollo futuro de la Plataforma Cam.TV o provocar una situación de insolvencia del Emisor. Ello podría entrañar menores distribuciones para los Tokenholders o, en el supuesto de insolvencia del Emisor, una pérdida total de la inversión de los Tokenholders.
- El Emisor podría ser incapaz de competir de forma eficaz para captar usuarios. Un menor número de usuarios en la Plataforma Cam.TV afectaría negativamente al negocio, resultado de las operaciones y situación financiera del Emisor.
- El éxito de la plataforma Cam.TV depende de una gran cantidad de usuarios y, en particular, de aquellos Creadores que producen contenido de alta calidad y ofrecen productos y servicios de alta

calidad. No atraer y retener una gran comunidad de usuarios, especialmente Creadores, podría afectar negativamente y considerablemente al negocio del Emisor.

- Los Creadores pueden intentar eludir la plataforma Cam.TV ofreciendo sus servicios en otros lugares. Los esfuerzos para prevenir tal elusión pueden ser costosos para el Emisor, pueden no ser efectivos y pueden afectar negativamente a la marca del Emisor o a la experiencia del usuario.
- La pandemia de COVID-19 ha interrumpido los negocios y operaciones del Emisor y puede continuar haciéndolo hasta que el virus pueda ser contenido o erradicado. El hecho de no contener o erradicar el virus COVID-19 puede afectar negativamente y considerablemente al negocio del Emisor, a los resultados de las operaciones y a su situación financiera.

El Emisor evalúa los siguientes aspectos como riesgos «medios»:

- El Emisor es una empresa joven. No es seguro que el modelo de negocio del Emisor funcione de forma rentable. Puede que el Emisor nunca pueda explotar con éxito su negocio si las hipótesis del mismo sobre su modelo de negocio no se revelan acertadas.
- El Emisor depende de su filial 3Technology para monetizar la Plataforma Cam.TV. Si 3Technology deja de operar, ello podría conllevar retrasos significativos, así como un aumento de los costes de ejecución del plan de negocio del Emisor.
- El Emisor no es rentable en la actualidad, y podría necesitar de capital adicional para sustentar su continuo desarrollo empresarial. Existe el riesgo de que el Emisor no pueda obtener refinanciación en condiciones aceptables. La incapacidad del Emisor de obtener el capital adicional necesario podría tener un efecto adverso significativo en el negocio, resultado de las operaciones y situación financiera del Emisor.

## Sección C – La información fundamental sobre los valores

### C.1. ¿Cuáles son las principales características de los valores?

Los valores son derechos de participación de ingresos al portador tokenizados. Los Derechos de Participación están tokenizados, lo que significa que todos los derechos relacionados con los Derechos de Participación están vinculados a la posesión del Token CAM en la Blockchain de Ethereum. Toda persona que posee Derechos de Participación se denomina también Tokenholder.

En total, se emitirán hasta 43.750.000 euros de Derechos de Participación tokenizados, divididos en hasta 35.000.000 de piezas únicas con un valor nominal de 1,25 euros cada una. El ISIN de los Derechos de Participación tokenizados es AT0000A2KQT1.

A partir del 1 de enero de 2022, los titulares de tokens participarán mediante el derecho de obligaciones en los ingresos del Emisor derivados de la Plataforma Cam.TV. Conforme a los Términos y Condiciones de los Derechos de Participación tokenizados, por «ingresos» se entienden los resultados de los importes derivados de las ventas de productos y la prestación de servicios en o a través de la Plataforma Cam.TV y percibidos por el Emisor, de la reducción en ventas netas y del impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos directamente relacionados con el volumen de negocios (de conformidad con el artículo 231, apartado 2, punto 1, y el artículo 189a, punto 5, del Código de Empresas austriaco; Unternehmensgesetzbuch). Los ingresos provienen de las siguientes fuentes (todas a través de 3Technology): (i) ventas directas de Productos Cam.TV a los usuarios; (ii) ventas indirectas de Productos Cam.TV a los usuarios a través de distribuidores de terceros; y (iii) las comisiones cobradas a los Creadores cuando el contenido de un Creador se vende a otros usuarios. Las Distribuciones de ingresos de las Filiales del Emisor no son consideradas como Ingresos.

Cada Derecho de Participación tokenizado participa en el 0,000001 % de los ingresos. Por cada 1.000.000 de euros de ingresos que el Emisor recibe distribuye a los Tokenholders 0,01 euros por Token CAM. Si se alcanza el umbral de 1.000.000 de euros, las distribuciones se efectúan en el quinto día de cada mes natural.



Por ejemplo, si los ingresos del Emisor en un mes determinado son de 1.500.000 euros, el Emisor distribuirá a los Tokenholders 0,01 euros por Token CAM. Por tanto, un Tokenholder que posea 1.000 Token CAM recibirá 10 euros en ese mes concreto (0,01 euros \* 1.000). El cálculo de los Ingresos del mes siguiente tendrá en cuenta los 500.000 euros restantes que no se incluyeron en el cálculo de la distribución del mes precedente.

Los Derechos de Participación tokenizados no tienen fecha de vencimiento. El Emisor renuncia completamente a su derecho de rescisión ordinario. Los Tokenholders podrán rescindir ordinariamente sus Derechos de Participación tokenizados no más pronto del 31 de diciembre de 2032, siempre que lo hayan notificado hasta el 30 de septiembre de 2032. El Emisor y los Tokenholders pueden rescindir los Derechos de Participación tokenizados por causa justificada (*außerordentliche Kündigung*) sin tener que respetar ningún plazo de preaviso. Por ejemplo, el Emisor puede rescindir los Derechos de Participación en parte con respecto a un único Tokenholder por causa justificada si ese Tokenholder incumple sus obligaciones relativas a la Whitelist de Asignación, o en su totalidad, si los cambios en las leyes aplicables, como las leyes de supervisión o fiscales, hacen que el cumplimiento de los términos de los Derechos de Participación sea imposible para el Emisor. No existe ninguna obligación de pago o reembolso final a la terminación de los Derechos de Participación tokenizados.

Los Derechos de Participación tokenizados constituyen obligaciones subordinadas calificadas del Emisor, con un rango subordinado a todas las demás obligaciones no subordinadas existentes y futuras. Los Tokenholders no tienen derecho a ningún pago si dicho pago diera lugar a la insolvencia del Emisor. En el caso de un procedimiento de insolvencia sobre los activos del Emisor, los créditos derivados de los Derechos de Participación tokenizados sólo se tendrán en cuenta después de que todos los acreedores no subordinados hayan sido plenamente satisfechos. Los Derechos de Participación tokenizados no se pueden ceder antes del 1 de enero de 2023. A partir del 1 de enero de 2023, sólo se permitirá la cesión de los Derechos de Participación y la correspondiente transferencia de Tokens CAM, una vez que el cedente haya facilitado al Emisor los datos de identificación del cesionario, la prueba de residencia actual de este y los datos bancarios para recibir los pagos del Emisor y cuando el Emisor haya confirmado al cedente que puede realizarse la cesión.

## **C.2. ¿Dónde se negociarán los valores?**

Actualmente, el Emisor no tiene intención de solicitar la admisión a cotización de los Derechos de Participación tokenizados. El Emisor tampoco tiene intención de solicitar la admisión a cotización de Tokens CAM en ninguna bolsa de activos digitales mientras no dispongan de licencias adecuadas. Una vez que existan bolsas que cumplan con los requisitos legales, el Emisor podría considerar la posibilidad de cotizar tokens CAM en dichas bolsas.

## **C.3. ¿Hay alguna garantía vinculada a los valores?**

No hay ninguna garantía vinculada a los Derechos de Participación tokenizados.

## **C.4. ¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?**

El Emisor evalúa los siguientes aspectos como riesgos «altos»:

- Debido a la subordinación calificada de los Derechos de Participación tokenizados, el Emisor podría no efectuar nunca un Reparto de Beneficios e, incluso si se efectúan Repartos de Beneficios, los Tokenholders podrían no recibir nunca un retorno positivo sobre su inversión.
- Los Derechos de Participación tokenizados son objeto de restricciones a su cesión contractual, que pueden impedir que los Tokenholders dispongan libremente de los mismos. Por tanto, los Tokenholders podrían tener que soportar el riesgo de invertir en los Derechos de Participación tokenizados durante un plazo de tiempo potencialmente indefinido.
- En la actualidad no existe un mercado líquido para los Derechos de Participación tokenizados, y es posible que nunca se establezca un mercado líquido y activo. El valor de los Derechos de Participación

tokenizados y la capacidad de un Tokenholder de vender Derechos de Participación tokenizados cuando lo desee podrían verse negativamente afectados si no llega a establecerse un mercado líquido.

- Incluso si se establece un mercado líquido y activo, el precio de los Derechos de Participación tokenizados podría ser muy volátil. Si deciden vender sus Derechos de Participación tokenizados, los Tokenholders soportan el riesgo de un precio de mercado incierto. Por tanto, es posible que los Tokenholders no puedan vender sus Derechos de Participación tokenizados a un precio favorable.

El Emisor evalúa los siguientes aspectos como riesgos «medios»:

- Si 3Technology no transfiera al Emisor el beneficio neto que recibe en virtud del Contrato de Licencia el importe de los Ingresos distribuidos a los Tokenholders podría verse negativamente afectado. El Emisor depende de 3Technology para cobrar determinados ingresos relativos a los Derechos de Participación tokenizados. Cuando el Emisor no pueda cobrar tales ingresos por cualquier motivo, los Derechos de Participación tokenizados podrían verse negativamente afectados.
- Los costes y comisiones de transacción relativos a la transmisión de los Derechos de Participación tokenizados pueden ser elevados. Estos costes accesorios afectarán al valor de los Derechos de Participación tokenizados y pueden reducir su rendimiento financiero, de haberlo, sobre todo en el supuesto de una inversión reducida.

#### Sección D – La información fundamental sobre la oferta pública de valores o sobre su admisión a cotización en un mercado regulado

##### D.1. ¿En qué condiciones y plazos puedo invertir en este valor?

Los inversores interesados pueden suscribir Derechos de Participación tokenizados en el período comprendido entre el 2 de junio de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. El importe mínimo de suscripción es de 800 unidades. El Precio de Emisión de los Derechos de Participación tokenizados cambia con el tiempo en virtud del siguiente calendario:

Período	Descuento (% de valor nominal)	Precio de emisión	Precio de suscripción mínimo
02.06.2021 – 30.06.2021	90.0	EUR 1.12500	EUR 900
01.07.2021 – 31.07.2021	95.0	EUR 1.18750	EUR 950
01.08.2021 – 31.08.2021	97.0	EUR 1.21250	EUR 970
01.09.2021 – 30.09.2021	98.5	EUR 1.23125	EUR 985
01.10.2021 – 31.10.2021	99.0	EUR 1.23750	EUR 990
01.11.2021 – 30.11.2021	99.5	EUR 1.24375	EUR 995
01.12.2021 – 31.12.2021	100.0	EUR 1.25000	EUR 1,000

Para suscribir los Derechos de Participación tokenizados, el Suscriptor debe primero completar el proceso de Preselección (Whitelisting), presentando al Emisor un Formulario de Suscripción debidamente complementado y facilitándole determinada información identificativa (nombre, fecha de nacimiento, domicilio), así como los datos de pago para recibir distribuciones del Emisor. Una vez que este haya confirmado al Suscriptor que puede efectuar la suscripción, los Derechos de Participación tokenizados se suscriben mediante el pago del Precio de Suscripción en euros en la cuenta bancaria del Emisor (IBAN: AT63 1200 0100 1535 2635; BIC: BKAUATWW), o en Bitcoin o Ether empleando el Tipo de Referencia, en las siguientes Direcciones de Suscripción:

Bitcoin: bc1q83trmk3qq4krc77ktrvx95wejg2aq0w0fxsrgv

Ether: 0xA33c5B6b60fFE7E2C8D59aB8bA72510e7619B303

Por «Tipo de Referencia» se entenderá el tipo de cambio respectivo publicado en [www.coinmarketcap.com](http://www.coinmarketcap.com) en el momento en que la transacción solicitada se cursara en la correspondiente blockchain.

Una vez recibido el Pago del Precio de suscripción por parte del Emisor y una vez pagados los cargos por transferencia bancaria, si los hubiera, por parte del Suscriptor, el Emisor transferirá los Tokens CAM a la

Dirección de Ethereum indicada por el Suscriptor en el Formulario de Suscripción. El Emisor entregará los Tokens CAM el último día del mes natural en que se hayan suscrito los Derechos de Participación tokenizados. Para recibir y gestionar los tokens CAM, los Tokenholders tendrán que utilizar una Cartera Software que admita tokens ERC20. Si los poseedores de tokens utilizan una Cartera Software que no admite tokens ERC20, podrán recibir tokens CAM, pero no podrán gestionarlos ni transferirlos a una dirección diferente en la cadena de bloques de Ethereum. Para gestionar o transferir tokens CAM, los Tokenholders tendrán que importar primero la dirección a otra Cartera Software que admita tokens ERC20.

El Emisor estima que los costes totales de la emisión serán de aproximadamente 150.000 euros, más entre el 5 y el 15 % de la cantidad suscrita para fines de marketing.

Posiblemente, los inversores deberán pagar comisiones por transacción habituales al pagar el Precio de Suscripción al Emisor.

**D.2. ¿Quién es el oferente o la persona que solicita admisión a cotización?**

El Emisor es el único oferente. Los Derechos de Participación tokenizados no se pueden negociar en un mercado regulado.

**D.3. ¿Por qué se ha elaborado este folleto?**

El Emisor considera que esta Oferta Pública es necesaria para el plan de negocio del Emisor de seguir desarrollando la Plataforma Cam.TV y reforzar la liquidez a largo plazo del Emisor, así como para financiar otras actividades empresariales del Emisor y sus Filiales.

La Oferta Pública no está sujeta a un acuerdo de suscripción sobre la base de un compromiso firme.

El Emisor no tiene conocimiento de ningún conflicto de interés relacionado con la Oferta Pública.



## 5. French Translation

The French translation of the summary  
has not been reviewed or approved by the FMA.

### Section A - Introduction et Mises en garde

#### A.1. Le nom et le numéro international d'identification des valeurs mobilières (codes ISIN)

Les valeurs mobilières sont dénommées : « CAM Bearer Revenue Participation Rights ». (*Droits de participation des détenteurs de valeurs mobilières CAM*)

Le ISIN est AT0000A2KQT1.

#### A.2. L'identité et les coordonnées de l'Émetteur, y compris son identifiant d'entité juridique (IEJ)

L'Émetteur est Digital Fastlane DF GmbH, société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) établie en République d'Autriche et inscrite au registre des sociétés autrichien sous le numéro FN 444924 a, dont le siège est situé à Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Autriche.

Le numéro de téléphone de l'Émetteur est le +43 720 88 16 22.

L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur (IEJ) est 529900XK7RD0YC271J19.

#### A.3. Le cas échéant, l'identité et les coordonnées de l'offrant, y compris son IEJ si l'offreur a la personnalité juridique, ou de la personne qui sollicite l'admission à la négociation sur un marché réglementé

Non indiqué.

#### A.4. L'identité et les coordonnées de l'autorité compétente qui approuve la présente notice et, si différente, de l'autorité compétente qui a validé le document d'enregistrement ou le document d'enregistrement universel

L'autorité autrichienne des marchés financiers (*Finanzmarktaufsichtsbehörde*, le « FMA ») est l'autorité compétente pour valider le présent prospectus.

Adresse: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienne, Autriche

Téléphone : +43 1 249 590

Fax : +43 1 249 59 54 99

Courriel : [prospektaufischt@fma.gv.at](mailto:prospektaufischt@fma.gv.at)

#### A.5. La date d'approbation de la notice

18 mars 2021

#### A.6. Mises en garde

Ce résumé doit être lu comme une introduction au prospectus. Toute décision d'investir dans les Droits de Participation sous forme de jetons devra être fondée sur l'examen de l'ensemble du Prospectus par l'investisseur.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit de nature complexe, et qui peut être difficile à comprendre. Les investisseurs pourraient perdre tout ou partie du capital investi.

Lorsqu'une réclamation relative aux informations contenues dans le présent Prospectus est portée devant un tribunal, l'investisseur plaignant pourrait, en vertu du droit national, avoir à prendre les frais de traduction du Prospectus à sa charge avant l'ouverture de la procédure judiciaire.

La responsabilité civile ne concerne que les personnes qui ont déposé le présent résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement si le résumé est erroné, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus ou si celui-ci, lorsqu'il est lu conjointement avec les

autres parties du Prospectus, omet de fournir des informations clés afin d'aider les investisseurs potentiels dans des Droits de Participation tokénisés.

## Section B - Informations clés relatives à l'Émetteur

### B.1. Qui est l'Émetteur des titres ?

L'Émetteur est inscrit au registre des sociétés autrichien sous la dénomination Digital Fastlane DF GmbH.

#### B.1.1. Son siège social et sa forme juridique, son IEJ le droit régissant ses activités ainsi que son pays d'origine

L'Émetteur est une société à responsabilité limitée (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) établie en République d'Autriche et inscrite au registre des sociétés autrichien sous le numéro FN 444924 a, dont le siège est situé à Lakeside B10, 9020 Klagenfurt, Autriche.

Les pratiques commerciales de l'Émetteur sont régies par la législation autrichienne en vigueur, les lois européennes applicables et conformément aux conventions internationales, dans la mesure où ces dernières s'appliquent.

L'identifiant d'entité juridique de l'Émetteur (IEJ) est 529900XK7RD0YC271J19.

#### B.1.2. Ses principales activités

##### Plateforme Cam.TV

L'Émetteur gère une communauté sociale et une Plateforme de streaming vidéo appelée « Plateforme Cam.TV », disponible sur [www.cam.tv](http://www.cam.tv), qui permet à ses utilisateurs de monétiser leurs passions et leurs compétences. La Plateforme Cam.TV fonctionne comme un marché en ligne, où les utilisateurs peuvent partager du contenu en échange d'un paiement. L'Émetteur vise à diversifier le marché social où les utilisateurs peuvent partager leurs connaissances et être rémunérés en échange de celles-ci.

##### *Chaînes*

Chaque utilisateur bénéficie de sa propre chaîne personnelle dès sa première inscription sur la Plateforme Cam.TV. Les canaux servent de pages de destination personnalisées qui affichent les publications, vidéos et autres contenus numériques d'un utilisateur. Les utilisateurs peuvent personnaliser leurs chaînes en partageant leurs propres informations, en écrivant des articles de blog et en téléchargeant du contenu vidéo. Les autres utilisateurs peuvent découvrir, suivre et noter les chaînes qui correspondent à leurs intérêts. Les publications des chaînes suivies apparaissent sur la page d'accueil de l'utilisateur. Les chaînes comprennent des fonctions de messagerie et d'appel vidéo, permettant aux utilisateurs d'interagir directement entre eux.

##### *Publications*

Les utilisateurs peuvent partager du contenu susceptible d'intéresser d'autres utilisateurs en publiant des messages, des images et des vidéos sur leur chaîne personnelle. Les utilisateurs peuvent commenter les publications et les partager sur d'autres sites Web de médias sociaux tels que Facebook ou Twitter. Les utilisateurs peuvent également utiliser le bouton « support » pour indiquer leur soutien aux publications.

La fonction « soutenir » ne fonctionne actuellement qu'avec le LKSCOIN, un type de monnaie virtuelle qui existe sur la blockchain du LKSCOIN. Cependant, les transferts de valeur sur la Plateforme Cam.TV peuvent s'effectuer, indépendamment du LKSCOIN. L'Émetteur pourrait en principe remplacer à l'avenir le LKSCOIN par un autre type de monnaie virtuelle.

##### *Marché*

La Plateforme Cam.TV sert également de marché sur lequel les utilisateurs peuvent offrir leurs produits et services à d'autres utilisateurs contre paiement. Les utilisateurs qui offrent des produits ou des services à d'autres utilisateurs sur la Plateforme Cam.TV contre rémunération sont appelés des « créateurs ».

Les créateurs peuvent proposer des produits tels que des articles et des vidéos ainsi que des services tels que des services de conseil ou de formation. L'Émetteur (par l'intermédiaire de sa filiale 3Technology pour

le marché italien) facture aux Créateurs une commission lorsque leur contenu est vendu à d'autres utilisateurs. La commission est basée sur le type d'abonnement du Créateur, qui perçoit 20 % du prix d'achat pour les abonnés à « Cam.TV Go », 10 % pour les abonnés à « Cam.TV Business : Advanced » et 5 % pour les abonnés à « Cam.TV Business : Professional ».

Sur le marché de la Plateforme Cam.TV, les utilisateurs peuvent également accéder à des cours à la demande gratuitement ou contre paiement et s'engager dans des services de conseil virtuels tels que des leçons individuelles ou des webinaires de groupe via la diffusion vidéo en direct.

#### Vente de produits Cam.TV

Pour monétiser la Plateforme Cam.TV, l'Émetteur, par l'intermédiaire de sa filiale 3Technology, vend des produits liés à la Plateforme Cam.TV tels que des abonnements, sales funnel, des chaînes, le stockage de données, des domaines Web personnalisés et de la publicité (« Produits Cam.TV »). D'autres produits Cam.TV peuvent être achetés individuellement ou ensemble via un abonnement. Les acheteurs d'abonnements bénéficient d'avantages supplémentaires tels que des frais réduits sur la Plateforme Cam.TV et une assistance technique personnelle.

L'Émetteur propose actuellement trois formules d'abonnement aux clients (prix hors taxes). L'abonnement basique « Cam.TV Go » est disponible au prix de 7,90 euros par mois ou 78 euros par an. Cam.TV Business est conçu pour les utilisateurs professionnels et est disponible à l'achat en version « avancée » ou « professionnelle ». Le prix actuel de la version avancée est de 49 euros par mois ou 480 euros par an ; pour la version professionnelle le tarif mensuel est de 247 euros, soit 1 470 euros par an. Les formules d'abonnement proposées et leurs tarifs sont susceptibles de varier.

#### Partenariat avec la LKS Foundation

L'Émetteur a conclu un partenariat avec la LKS Foundation, une organisation italienne à but non lucratif ayant son siège à Pordenone, en Italie, et le créateur de la blockchain de LKSCOIN. Deux des actionnaires de l'Émetteur, Marco Minin et Ivan Prez, ainsi que certains membres de l'équipe de l'Émetteur, font office de conseillers auprès de la LKS Foundation. Le partenariat a pour objectif d'intégrer le LKSCOIN sur la Plateforme Cam.TV ainsi que de favoriser la recherche et le développement de nouvelles applications de la technologie blockchain, notamment en ce qui concerne la blockchain de LKSCOIN. L'Émetteur et la LKS Foundation en sont aux premières (copyright) étapes du développement d'un token non-fongible (NFT) qui pourrait être utilisé sur la Plateforme Cam.TV pour retracer la propriété des produits offerts sur le marché de la Plateforme Cam.TV.

### **B.1.3. Ses principaux actionnaires, y compris s'ils sont directement ou indirectement détenus ou contrôlés et par qui**

L'Émetteur est conscient du fait qu'aucune personne ne possède d'intérêts directs ni indirects dans le capital ou les droits de vote de l'Émetteur en vertu du droit autrichien, autres que ses actionnaires dont les noms figurent ci-dessous :

Actionnaire Émetteur	Valeurs mobilières du capital total	Capital social souscrit
Gabriele Visintini	60.00 %	60.000,00 EUR
Ivan Prez	20.00 %	20 000,00 EUR
Marco Minin	20.00 %	20 000,00 EUR

(Source : Registre des sociétés autrichiennes à la date du présent Prospectus)

### **B.1.4. L'identité de ses principaux dirigeants**

Gabriele Visintini, né le 9.3.1972, domicilié à Gerbergasse 5/3, 9500 Villach, Autriche, est le PDG et le seul dirigeant de l'Émetteur.



### B.1.5. L'identité de ses contrôleurs légaux (des comptes)

L'Émetteur n'a pas de contrôleur légal des comptes. Les comptes financiers annuels de l'Émetteur pour 2020 ont été vérifiés par KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienne, Autriche et ont reçu une opinion d'audit irrévocable, y compris l'accent mis sur l'incertitude importante liée à la continuité de l'exploitation.

### B.2. Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

Les informations financières clés suivantes sont basées sur les états financiers annuels audités 2020 de l'Émetteur.

#### Compte de résultat

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	2020	2019
Résultat d'exploitation	-6.604,45	-476.705,06

#### Bilan

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	2020	2019
Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins liquidités)	3.329.961,61	2.621.456,46

La dette financière nette comprend le capital de participation ainsi que les prêts bancaires et autres dettes des partenaires moins les soldes bancaires.

#### Tableau des flux de trésorerie

<i>Chiffres exprimés en euros</i>	2020	2019
Flux nets de trésorerie des activités opérationnelles	116.994,85	188.322,37
Flux nets de trésorerie des opérations de financement	398.488,84	-1.960,56
Flux nets de trésorerie des activités d'investissement	-825.500,00	-950.900,00

### B.3. Quels sont les principaux risques spécifiques liés à l'Émetteur ?

L'Émetteur évalue les risques suivants comme « élevés » :

- Malgré les fonds propres négatifs de l'Émetteur, les états financiers annuels audités 2020 contiennent une prévision de continuité selon laquelle l'Émetteur peut fonctionner sans risque d'insolvabilité pendant les 12 prochains mois. La prévision de continuité d'exploitation représente l'opinion de la direction de l'Émetteur. Si les prévisions de continuité d'exploitation sont inexactes, une insolvabilité de l'Émetteur est susceptible de se produire et les détenteurs de jetons subiront probablement une perte totale de leur investissement.
- Il n'est pas clair si l'Émetteur sera en mesure de lever suffisamment de capital dans le cadre de cette offre publique pour mettre en œuvre son plan d'affaires. Si l'Émetteur ne parvient pas à lever un montant de capital suffisant, cela pourrait entraver le développement futur de la Plateforme Cam.TV ou conduire à l'insolvabilité de l'Émetteur. Cela pourrait entraîner moins de distributions aux détenteurs de jetons ou, en cas d'insolvabilité de l'Émetteur, une perte totale de l'investissement des détenteurs de jetons.
- Il peut arriver que l'Émetteur ne soit pas en mesure d'exercer avec un concours suffisant pour ses utilisateurs. Moins d'utilisateurs de la Plateforme Cam.TV peuvent avoir une incidence négative sur les activités, les résultats d'exploitation et la situation financière de l'Émetteur.

- L'Émetteur est une start-up. Il n'est pas certain que le modèle d'entreprise de l'Émetteur puisse être exploité de manière rentable. Si les hypothèses de l'Émetteur dans le modèle d'entreprise ne se révèlent pas correctes, l'Émetteur peut ne jamais réussir à développer son activité.
- Le succès de la plateforme Cam.TV repose sur un grand nombre d'utilisateurs, en particulier les créateurs, produisant un contenu de haute qualité et offrant des produits et des services de haute qualité. Un échec pour attirer et fidéliser une grande communauté d'utilisateurs, en particulier les créateurs, peut défavorablement affecter le business de l'Émetteur.
- Des créateurs peuvent tenter de contourner la plateforme Cam.TV en offrant leurs services ailleurs. Les efforts visant à empêcher un tel contournement peuvent être coûteux pour l'Émetteur, ne pas être efficaces et nuire à la marque de l'Émetteur ou à l'expérience de l'utilisateur.
- La pandémie de COVID-19 a perturbé le business et les opérations de l'Émetteur et cela peut continuer ainsi jusqu'à ce que le virus soit maîtrisé ou éradiqué. Un échec pour maîtriser ou éradiquer le COVID-19 peut avoir un impact défavorable important sur le business de l'Émetteur, mais aussi sur les résultats des opérations et de la condition financière.

L'Émetteur évalue les risques suivants comme « moyens » :

- L'Émetteur s'appuie sur sa filiale 3Technologie pour la monétisation de la Plateforme Cam.TV. Si 3Technologie cessait ses activités, cela pourrait entraîner des retards importants et des coûts plus élevés dans la mise en œuvre du plan d'affaires de l'Émetteur.
- L'Émetteur n'est actuellement pas rentable et peut nécessiter de capitaux supplémentaires pour soutenir son développement commercial continu. Il existe un risque que le refinancement ne soit pas disponible pour l'Émetteur à des conditions acceptables. L'incapacité de l'Émetteur à obtenir des capitaux supplémentaires, si nécessaire, pourrait avoir un effet défavorable important sur les activités, les résultats d'exploitation et la situation financière de l'Émetteur.

## Section C - Informations clés sur les valeurs mobilières

### C.1. Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

Les valeurs mobilières sont des Droits de Participation tokénisés versés au porteur. Les Droits de Participation sont tokénisés, ce qui signifie que tous les droits liés aux droits de participation sont liés à la possession du jeton CAM correspondant sur la chaîne *Ethereum Blockchain*. Toute personne détenant des Droits de Participation est également appelée « détenteur de jeton ».

Un ensemble de jetons de Droits de Participation tokénisés sera émis pour un montant équivalent à 43.750.000 euros, divisés en 35.000.000 pièces individuelles d'une valeur nominale de 1,25 euro chacune. La référence ISIN des Droits de Participation tokénisés est la suivante : AT0000A2KQT1.

A partir du 1er janvier 2022, les détenteurs de jetons participeront, par le biais de la loi des obligations, aux recettes de l'Émetteur provenant de la Plateforme Cam.TV. Selon les conditions générales des Droits de Participation tokenisés, par « recettes », on entend les montants perçus en échange de la vente de produits et de prestations de service sur ou par la Plateforme Cam.TV et reçus par l'Émetteur, déduction faite de la réduction du chiffre d'affaires et de la taxe sur la valeur ajoutée et d'autres taxes directement liées au chiffre d'affaires (conformément à l'article 231, paragraphe 2, point 1 et à l'article 189a, point 5, du code des sociétés autrichien *Unternehmensgesetzbuch*). Les recettes proviennent des sources suivantes (toutes via 3Technologie) : (i) ventes directes de produits Cam.TV aux utilisateurs ; (ii) ventes indirectes de produits Cam.TV aux utilisateurs par l'intermédiaire de distributeurs tiers ; et (iii) commissions facturées aux Créateurs lorsque le contenu d'un Créateur est vendu à d'autres utilisateurs. Les distributions de revenus des filiales de l'Émetteur ne sont pas considérées comme des revenus.

Chaque Droit de Participation tokenisé participe à 0,000001% du revenu. Pour chaque tranche de 1.000.000 euros de revenu reçu par l'Émetteur, l'Émetteur distribue aux détenteurs de jetons 0,01 euros par jeton CAM. Les distributions sont effectuées le cinquième jour ouvrable de chaque mois calendaire si le seuil de 1.000.000 euros est atteint.

Par exemple, si le revenu de l'Émetteur pour un mois donné est de 1.500.000 euros, l'Émetteur distribuerait aux Détenteurs de jetons 0,01 euros par jeton CAM. Un Détenteur de jetons détenant 1.000 jetons CAM recevrait donc 10 euros pour ce mois particulier (0,01 eur \* 1 000). Le calcul du chiffre d'affaires du mois suivant inclurait les 500.000 euros restants qui ne faisaient pas partie du calcul de la distribution du mois précédent.

Les Droits de Participation tokenisés n'ont pas de date d'échéance. L'Émetteur renonce définitivement à son droit de résiliation ordinaire. Les Détenteurs de jetons peuvent normalement résilier les Droits de Participation tokenisés à compter du 31 décembre 2032 au plus tôt, à condition qu'un avis ait été fourni avant le 30 septembre 2032. L'Émetteur et les Détenteurs de tokens peuvent résilier les Droits de Participation tokenisés pour un motif valable (außerordentliche Kündigung) sans devoir respecter de délai de préavis. Par exemple, l'Émetteur peut résilier les Droits de Participation en partie vis-à-vis d'un seul Tokenholder pour une raison valable si ce Tokenholder ne respecte pas ses obligations concernant la Liste Blanche d'Assignment, ou dans sa totalité, si des changements dans les lois applicables, telles que les lois de surveillance ou fiscales, rendent impossible pour l'Émetteur de continuer à respecter les termes des Droits de Participation. Il n'y a pas d'obligation de paiement final ou de remboursement lors de la résiliation des Droits de Participation tokenisés.

Les Droits de Participation « tokenisés » constituent des obligations subordonnées qualifiées de l'Émetteur, ils sont subordonnés à toutes les autres obligations non subordonnées existantes et futures. Les détenteurs de jetons n'ont droit à aucune rémunération de nature à provoquer l'insolvabilité de l'Émetteur. En cas de procédure d'insolvabilité engagée sur les actifs de l'Émetteur, les créances découlant des Droits de Participation tokenisés ne seront prises en compte qu'après le paiement de tous les créanciers non subordonnés. Les Droits de Participation « tokenisés » ne sont pas cessibles avant le 1er janvier 2023. À compter du 1er janvier 2023, une cession des Droits de Participation ainsi que le transfert correspondant de jetons CAM n'est autorisé qu'après que le cédant ait fourni à l'Émetteur une identification du cessionnaire, une preuve de l'adresse résidentielle actuelle du cessionnaire et les détails du paiement pour recevoir les paiements provenant dudit Émetteur, et confirmation de l'Émetteur au cédant qu'une cession est possible.

## **C.2. Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?**

L'Émetteur n'a actuellement pas l'intention de demander l'admission à la négociation des Droits de Participation tokenisés. L'Émetteur n'a pas non plus l'intention de demander l'admission à la négociation des jetons CAM sur un marché d'actif numérique tant qu'un tel marché avec les licences appropriées n'est pas mis en place. Dès lors qu'il existe des bourses de ce type qui remplissent les conditions légales, l'Émetteur pourra envisager d'y coter les jetons CAM.

## **C.3. Les valeurs mobilières font-elles l'objet d'une garantie ?**

Les Droits de Participation tokenisés ne sont assortis d'aucune garantie.

## **C.4. Quels sont les principaux risques spécifiques aux valeurs mobilières ?**

L'Émetteur évalue les risques suivants comme « élevés » :

- En raison de la subordination qualifiée des Droits de Participation tokenisés, l'Émetteur ne peut jamais procéder à une distribution de revenus et, même si des distributions de revenus sont effectuées, les détenteurs de jetons peuvent ne jamais recevoir leur part de retour sur investissement.
- Les Droits de Participation tokenisés sont sujets à des restrictions de transferts contractuels, ce qui peut entraver les détenteurs de jetons de disposer librement de leurs Droits de Participation tokenisés. Les détenteurs de jetons devront donc accepter le risque d'un investissement dans les Droits de Participation tokenisés pour une durée indéterminée.
- Actuellement, il n'y a pas de marché liquide pour les Droits de Participation tokenisés et un marché liquide actif ne se développera certainement jamais. Si un marché liquide ne se développe pas, la



valeur des Droits de Participation tokénisés et la capacité d'un détenteur de jetons à vendre les Droits de Participation tokénisés lorsqu'elle est désirée sera impactée négativement.

- Même si un marché liquide se développerait, le prix des Droits de Participation tokénisés serait très volatile. Les détenteurs de jetons acceptent le risque d'un prix de marché incertain s'ils décident de vendre leurs Droits de Participation tokénisés. Les détenteurs de jetons seront ainsi incapables de vendre les Droits de Participation tokénisés à un prix leur étant favorable.

L'Émetteur évalue les risques suivants comme « moyens » :

- Si 3 Technology ne parvient pas à transférer à l'Émetteur le revenu net qu'il reçoit conformément au contrat de licence, le montant du revenu distribué aux détenteurs de jetons sera impacté négativement.
- Il peut y avoir des coûts et des frais élevés concernant la transaction associée aux Droits de Participation tokénisés transférés. Ces coûts additionnels affecteront la valeur des Droits de Participation tokénisés et feront peut-être diminuer leur retour financier, surtout dans le cas d'un petit investissement.

## Section D - Les informations clés sur l'offre au public de valeurs mobilières et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

### D.1. À quelles conditions et selon quel échéancier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?

Les Droits de Participation tokénisés peuvent être souscrits par les investisseurs intéressés pendant la période comprise entre le 2er juin 2021 au 31 décembre 2021. Le montant minimum pour l'inscription est de 800 jetons. Le prix d'émission des Droits de Participation tokénisés évolue dans le temps selon l'échéancier suivant :

Période	Remise (% de la valeur nominale)	Prix d'émission	Prix de souscription minimum
02.06.2021 – 30.06.2021	90,0	EUR 1,12500	EUR 900
01.07.2021 – 31.07.2021	95,0	EUR 1,18750	EUR 950
01.08.2021 – 31.08.2021	97,0	EUR 1,21250	EUR 970
01.09.2021 – 30.09.2021	98,5	EUR 1,23125	EUR 985
01.10.2021 – 31.10.2021	99,0	EUR 1,23750	EUR 990
01.11.2021 – 30.11.2021	99,5	EUR 1,24375	EUR 995
01.12.2021 – 31.12.2021	100,0	EUR 1,25000	EUR 1.000

Pour s'inscrire aux Droits de Participation tokénisés, le candidat doit d'abord compléter une inscription préalable sur la liste blanche des souscriptions en soumettant à l'Émetteur une feuille d'inscription complétée qui fournira à l'Émetteur quelques informations sur son identité (nom, date de naissance, adresse du domicile...) ainsi que les détails de paiement afin de recevoir les distributions de l'Émetteur. Une fois que l'Émetteur a confirmé au candidat que l'inscription peut être faite, la souscription des Droits de Participation tokénisés s'effectue par virement du montant correspondant en euros sur le compte bancaire de l'Émetteur (IBAN: AT63 1200 0100 1535 2635; BIC: BKAUATWW), ou en Bitcoin ou en Ether en utilisant le taux de référence à ces adresses de souscription :

Bitcoin : bc1q83trmk3qq4krc77ktrvx95wejj2aq0w0fxsrgv

Ether : 0xA33c5B6b60fFE7E2C8D59aB8bA72510e7619B303

« Taux de référence » signifie que le taux de change est publié respectivement à l'adresse [www.coinmarketcap.com](http://www.coinmarketcap.com) au moment où la demande de transaction a été placée sur la *blockchain* (chaîne de blocage).

Après réception du Prix de Souscription par l'Émetteur et après paiement de tous les frais bancaires éventuels par le souscripteur, l'Émetteur transférera les jetons CAM à l'adresse Ethereum fournie par le souscripteur sur la feuille d'inscription. L'Émetteur délivrera les jetons CAM le dernier jour calendaire du mois au cours duquel les Droits de Participation tokénisés ont été souscrits. Pour recevoir et gérer les

jetons CAM, les détenteurs de jetons disposeront d'un logiciel de gestion de portefeuille qui prend en charge les jetons ERC20. Si les détenteurs de jetons utilisent un logiciel de portefeuille incompatible avec les jetons de type ERC20, les détenteurs de jetons recevront les jetons mais ne pourront ni les administrer ni les transférer à une adresse différente via la *blockchain* (chaîne de blocage) Ethereum. Pour gérer ou transférer les jetons, les détenteurs de jetons devront d'abord importer l'adresse dans un autre logiciel de gestion de portefeuille supportant les jetons ERC20.

L'Émetteur estime le coût total de l'émission à environ 150 000 euros, auxquels s'ajoutent des frais de l'ordre de 5 à 15 % du montant souscrit à des fins de marketing.

Les investisseurs peuvent être tenus de s'acquitter des frais bancaires courants lors du paiement des frais de souscription à l'Émetteur.

**D.2. Qui est l'Émetteur de l'offre et/ou la personne qui sollicite l'admission à la négociation ?**

L'Émetteur est le seul offreur. Il n'est pas prévu de négociation des Droits de Participation sous forme de jetons sur un marché réglementé.

**D.3. Dans quel but le présent prospectus est-il rédigé ?**

L'Émetteur considère que cette Offre Publique est nécessaire dans le cadre de son programme d'affaires visant à développer la Plateforme Cam.TV et à renforcer les liquidités de l'Émetteur sur le long terme, ainsi qu'à financer d'autres activités commerciales de l'Émetteur et de ses Filiales.

L'offre publique n'est soumise à aucun accord de souscription sur une base d'engagement ferme.

L'Émetteur n'a pas connaissance de conflits d'intérêts importants liés à l'offre publique.