

LEND REALESTATE SA

Public limited company (*société anonyme*) with a share capital of EUR 37,000

Registered office: 66, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris

994 175 164 R.C.S. Paris

(the “Company”)

TERMS AND CONDITIONS OF THE BONDS

The purpose of this document is to define, within the framework of the provisions of Articles L. 228-38 *et seq.* of the French Commercial Code, (i) the terms and conditions of the issue, by the Company, of bonds (the “**Bonds**”) as well as (ii) the nature and extent of the rights and obligations of the holders of Bonds (the “**Bondholders**”) (the “**Transaction**”).

ARTICLE 1 – TERMS OF THE LOAN

1. Number and nominal value of the Bonds

The Company shall issue, in one or more instalments, a maximum of one thousand four hundred and fifty billion (1,450,000,000,000) Bonds, with a nominal value of one millionth (0.000001) of a euro each, representing a bond loan for a maximum aggregate amount of one million four hundred and fifty thousand euros (€1,450,000) (the “**Issue**”).

As a matter of principle, if at the end of the Subscription Period (as defined below), the amount subscribed under the Issue does not exceed three hundred thousand euros (€700,000) (the “**Soft Cap**”), the Issue shall lapse and the Company shall refund the funds collected during the said Subscription Period within thirty (30) days from the acknowledgement that the Transaction has lapsed.

However, the Company shall have the possibility, unilaterally and without any formality, to reduce or waive the Soft Cap and to complete the amount of the financing from sources of financing other than this bond loan (for example by way of a shareholder current account advance or a bank loan).

Furthermore, the Company may, at any time before the closing of the Subscription Period, at its discretion and without any formality or penalty, purely and simply abandon the Transaction. The Issue shall therefore not be completed and the Company shall refund, within thirty (30) days from the abandonment of the Transaction, the funds collected during the Subscription Period.

2. Allocation of the funds

The Issue of the Bonds is intended to finance the granting by the Company of a loan (the “**Underlying Loan**”) to the company SOMAIN, a *société civile immobilière* (real estate civil company) whose registered office is located at 31, boulevard Sicard, 13008 Marseille, registered with the Trade and Companies Register of Marseille under number 944 418 151, represented by Mr Emmanuel Boukris (the “**SCI**”).

The SCI shall proceed, by means of the Underlying Loan, with the acquisition of a building located in Besançon (25000). The property complex develops a total surface area of approximately 1,500 sq.m after renovation (the “**Underlying Property**”). The Underlying Property is the subject of a purchase offer dated 25 June 2026, countersigned by Mr Avyel Boukris, with a right of substitution for the benefit of the SCI.

The proceeds of the subscriptions for the Bonds shall be principally (but not exclusively) allocated to the financing of the acquisition of the Underlying Property, which financing comprises the following items:

- the acquisition price of the Underlying Property, i.e. five hundred thousand euros (€500,000), corresponding to the purchase cost of the buildings comprising the Underlying Property;

- the renovation, code-compliance and optimisation works, for an amount of six hundred and sixty thousand euros (€660,000), corresponding to the budget allocated to the rehabilitation of the building, currently vacant, with a view to its resale in separate lots;
- the notary fees, for an amount of fifteen thousand euros (€15,000);
- the survey, permit and soil-testing costs, for an amount of one hundred thousand euros (€100,000), corresponding to the costs relating to the preliminary studies, the obtaining of the administrative authorisations and the surveys necessary for the completion of the project;
- the legal and administrative fees, for an amount of forty thousand euros (€40,000), corresponding to the costs relating to the legal structuring, the administrative formalities and the support of the transaction;

3. Form and transfer of the Bonds

The Bonds shall be exclusively in registered form.

The Company shall act as account keeper.

The Company shall keep, at its registered office, in accordance with the applicable regulations, a register (the “**Register**”) setting out the principal amount of each Bond at any time and any transfer and change of ownership under any Bond, as well as the name and address of each Bondholder. The Company shall keep the Register readily available in order to allow the Bondholders (or any person they may have authorised for that purpose) to inspect it and to take a copy (or a copy of extracts) thereof, and the Company shall provide the Bondholders (or any authorised person) with the list of the Bondholders, their addresses as well as any other information relating to the Register which they may request.

At any time, in particular upon the issue of the Bonds, the Company may decide, at its sole discretion and without requiring the approval of the Masse of Bondholders (as such term is defined below), to represent the rights of the Bondholders by way of a recording in a shared electronic recording device, maintained by the Company or by an agent appointed for that purpose under the conditions provided by law. In such a case, the shared electronic recording device shall be designed and implemented so as to guarantee the recording and the integrity of the entries and to allow, directly or indirectly, the identification of the owners of the Bonds, the nature and the number of the Bonds held. In addition, the entries made in this recording device shall be the subject of an updated business continuity plan including in particular an external periodic data backup system.

The transfer of the Bonds shall be carried out exclusively by transfer order recorded in the Register.

4. Legal basis of the offer

The Issue of the Bonds is carried out by way of a public offering of financial securities as defined by Articles L. 411-1 *et seq.* of the French Monetary and Financial Code.

However, in accordance with Article L. 411-2, 1° of the French Monetary and Financial Code, this offer, which is addressed exclusively to a restricted circle of investors acting for their own account or to qualified investors, has not been the subject of a prospectus and has not been submitted for approval to the *Autorité des marchés financiers*.

5. Subscription and payment for the Bonds

The Bonds must be subscribed for and paid up in full in a single instalment upon subscription.

The minimum subscription amount for the Bonds corresponds to the equivalent value, in euros, of ten (10) United States dollars (“**USD**”). For each Bondholder, the exchange rate between the USD and the EUR shall be fixed in its subscription form, on the basis of the latest available rate published by the European Central Bank on the date of the subscription.

Subscriptions for the Bonds and payment of the corresponding amounts shall be received on the Company's website (<https://app.lend.xyz>) from 26 August 2026 to 26 October 2026 (the “**Subscription Period**”). This Subscription Period may be closed early or postponed without any limitation of duration at the sole discretion of the Chief Executive Officer of the Company.

Payment of the subscription price of the Bonds shall be made in kind by transfer of USDC to the Company's electronic wallet, by connecting the subscriber's wallet directly on the Company's website via the WalletConnect protocol and in accordance with the exchange rate displayed thereon at the time this operation is carried out (the **"USDC Subscription"**).

In the event that the subscriber does not hold USDC, it may be redirected to third-party interfaces, such as Li.fi, in order to carry out, exclusively on external platforms, the conversion operations necessary before proceeding with the payment of the subscription price. The Company does not intervene at any time in the exchange operation and does not provide any service of exchange of crypto-assets for other crypto-assets.

Payment of the subscription price of the Bonds may also be made in cash by bank transfer to the Company's account, the details of which appear in the schedule to the subscription form (the **"Cash Subscription"**).

The Company may, at any time before the closing of the Subscription Period, at its discretion and without any formality or penalty, purely and simply abandon the Transaction. The Issue shall therefore not be completed and the Company shall refund, within thirty (30) days from the abandonment of the Transaction, the funds collected during the Subscription Period.

6. Issue Date and date from which the Bonds bear interest

The Bonds shall be issued and shall bear interest from the decision of the Chief Executive Officer of the Company acknowledging their issue (the **"Issue Date"**).

7. Term of the loan

The bond loan is subscribed for a minimum term of eighteen (18) months from the Issue Date and runs until the first (1st) business day following the second (2nd) anniversary of the Issue Date (the **"Redemption Date"**).

8. Interest

The Bonds shall bear interest at the nominal rate of ten per cent (10%) per annum, subject, where applicable, to the taxes applicable to the Bondholders.

From the Issue Date, interest shall be paid monthly to the Bondholders within ten (10) days following the 25th of each month.

However, the Company reserves the right, at its sole discretion, to make payment of the interest on a weekly basis. In such case, the amount of the interest shall be calculated *pro rata* to the time elapsed since the last interest payment and shall be paid on the last business day of each week.

9. Payments

In the context of a USDC Subscription, or, at the option of the Bondholder, in the context of a Cash Subscription, the repayment of the nominal amount of the Bonds and the payment of the interest accrued on the Bonds shall be made in kind by transfer of USDC into a smart contract deployed by the Company operating as a technical escrow in accordance with the exchange rate applicable at the time this operation is carried out (the **"Smart Contract"**). Each Bondholder may carry out a "claim" action with its electronic wallet declared to the Company upon subscription and obtain delivery of the sums due to it in USDC automatically.

Repayment by the Company shall be deemed complete and discharging as soon as it has deposited the sums due into the Smart Contract, even if the Bondholders have not yet carried out their "claim" action.

In the event that the Bondholder does not exercise its "claim" action on the amounts due, the Company shall not be held liable for the failure to collect the sums concerned. The corresponding sums shall remain deposited in the Smart Contract for the five (5) year statutory period provided for in Article 2224 of the French Civil Code.

The payment of one USDC shall be deemed equivalent to one USD, even though the exact conversion rate between USDC and USD on centralised crypto-asset exchange platforms varies permanently and is generally not strictly equal to 1:1.

Conversion fees (in particular euro / USDC), network, processing fees and, more generally, all fees charged by payment or exchange service providers shall be borne by the Bondholder and shall be deducted, where applicable, from the payments.

In the context of a Cash Subscription, the repayment of the nominal amount of the Bonds and the payment of the interest accrued on the Bonds, and more generally any payment due under the Bonds, shall be made, at the option of the Bondholder expressed upon subscription or at any time by written notification addressed to the Company:

- in cash, by bank transfer in euros, to the Bondholder's bank account, the details of which were provided upon subscription; or
- in kind, in accordance with the payment terms provided for the USDC Subscription above.

In the absence of a choice expressed by the Bondholder having made a Cash Subscription, payment shall be made in cash by bank transfer.

10. Undertakings

From the Issue Date, for as long as sums remain due (whether payable or not) by the Company under the Bonds, the Company gives the following undertakings.

10.1. Positive undertaking

The Company undertakes to comply with its own by-laws and with the legislative and regulatory provisions applicable to it (save for non-compliances which do not significantly affect the assessment by the Bondholders of the economic, financial or legal situation of the Company).

10.2. Information undertakings

The Company undertakes to notify the representative of the Masse of Bondholders immediately of the occurrence of any event constituting an event of early acceleration in accordance with Article 1.12, including the Company's failure to perform the undertakings referred to in Article 1.10, and to report to the representative of the Masse of Bondholders all the facts relating to that event.

At the request of the representative of the Masse, the Company undertakes to deliver as soon as possible to the representative of the Masse of Bondholders all documents distributed to its shareholders.

11. Normal redemption of the Bonds

The Bonds shall be subject to full amortisation of their nominal amount on the Redemption Date (i.e. the redemption of the Bonds shall be made *in fine*).

12. Early redemption of the Bonds at the option of the Masse of Bondholders

The Representative of the Masse of Bondholders, on its own initiative or at the request of any Bondholder, may, by simple written notification addressed to the Chief Executive Officer of the Company, at the email address hello@lend.xyz, before the breach in question has been remedied, render the redemption of the Bonds immediately and automatically due and payable, in the event of:

- use of the funds raised for purposes other than those described in Article 1.2 of the terms and conditions of the bonds, if this breach has not been remedied for more than thirty (30) calendar days from the receipt by the Company of a formal notice to remedy it sent by the Representative of the Masse of Bondholders by registered letter with acknowledgement of receipt;
- failure to pay any amount, in principal, interest, fees and ancillary amounts due by the Company under any Bond for more than thirty (30) calendar days from the receipt by the Company of a formal notice to remedy this breach, sent by the Representative of the Masse of Bondholders by registered letter with acknowledgement of receipt;
- breach by the Company of its statutory information obligations towards the Representative of the Masse of Bondholders or of one of the obligations referred to in Articles 1.8, 1.9 and 1.10 of the terms and conditions of

the bonds, if this breach has not been remedied within thirty (30) calendar days from the receipt by the Company of a formal notice to remedy it sent by the Representative of the Masse of Bondholders by registered letter with acknowledgement of receipt.

The Company undertakes to communicate without delay to the Representative of the Masse of Bondholders any information likely to give rise to an event of early acceleration, as soon as it becomes aware of it.

13. Early redemption of the Bonds at the option of the Company

The Company may, at any time between the date of the first (1st) anniversary of the Issue Date and the Redemption Date, at its discretion and without incurring any penalty as a result, proceed with the early redemption, in whole or in part, of all or part of the Bonds, as well as with the payment of the interest accrued on the amounts so redeemed up to the date of the said redemption, in accordance with the terms of Article 1.9.

14. Ranking / Security of the Bonds

The Bonds are not secured by any security interest, guarantee or privilege of any nature whatsoever, created for the benefit of the Bondholders.

15. Tax regime

For individuals who are tax resident in France at the time of the payment of the interest, the income from the Bonds is taxed in accordance with the tax regulations in force applicable to fixed-income investment products. The Company withholds on the payment of the interest (i) the social security contributions at the rate in force on the date of payment of the interest and (ii) a non-final flat-rate withholding at the rate in force on that date, constituting a payment on account of income tax.

For individuals who are not tax resident in France at the time of the payment of the interest, the income is exempt from all taxation in France under the current state of the legislation (provided that it is not paid in a non-cooperative State or territory (NCST)). It is however liable to be taxed in the Bondholder's State of residence, in accordance with the local regulations in force, subject to the provisions of the tax treaties signed by France.

For legal entities established in France, the interest received is subject to corporate income tax or income tax under ordinary law conditions.

For legal entities having their registered office outside France, the interest is not subject to any withholding tax in France, provided that it is not paid in an NCST. The interest is subject to taxation in the State of residence, in accordance with the local regulations in force.

The Bondholder shall itself comply with its reporting obligations in accordance with the legislation applicable to it, seeking assistance, where appropriate, from its usual tax adviser.

16. Representation of the holders of Bonds

16.1. Representative of the Masse of Bondholders

In accordance with the provisions of Article L. 228-46 of the French Commercial Code, the Bondholders shall be grouped automatically into a *masse* having legal personality (the “**Masse of Bondholders**”).

Pursuant to Article L. 228-47 of the French Commercial Code, the Masse of Bondholders shall be represented by one or more agents.

In accordance with the provisions of Article L. 228-49 of the French Commercial Code, the following may not be chosen as representatives of the Masse of Bondholders:

- the Company and its directors, Chairman, chief executive officer, statutory auditors or employees, as well as their respective ascendants, descendants and spouses;
- companies holding at least one tenth of the Company's share capital or in which the Company holds at least one tenth of the share capital;

- companies guaranteeing all or part of the Company's undertakings and their directors, chief executive officers, statutory auditors or employees, as well as their respective ascendants, descendants and spouses; and
- persons who are prohibited from carrying on the profession of banker or who are deprived of the right to direct, administer or manage a company in any capacity whatsoever.

Satisfying all the legal conditions required for the exercise of his mandate, and in particular the incompatibilities referred to above, Me Foucauld Prache, a lawyer registered with the Paris Bar, electing domicile at 156, rue de Rivoli, 75001 Paris, whose email address is foucauld.prache@alekto-avocats.com, is appointed as representative of the Masse of Bondholders.

The representative of the Masse of Bondholders shall be remunerated in the amount of three hundred (300) euros excluding taxes per hour for any work he is required to carry out. The Company shall bear the costs and disbursements resulting from the performance, by the representative of the Masse of Bondholders, of his mandate.

The representative of the Masse of Bondholders shall have, in the absence of any resolution to the contrary of the meeting of the Bondholders, the power to carry out on behalf of the Masse of Bondholders all acts of management for the defence of the common interests of the Bondholders.

He shall exercise his functions until his resignation, his removal by the meeting of the Bondholders or the occurrence of an incompatibility.

The representative of the Masse of Bondholders may resign by simple email addressed to the Chief Executive Officer of the Company, the resignation taking effect on the date of receipt of that email, unless otherwise indicated therein.

His mandate shall automatically cease on the Redemption Date. This term shall, where applicable, be automatically extended until the final resolution of the pending proceedings in which the representative of the Masse of Bondholders is involved, where applicable in his capacity as representative of the Bondholders, and until the enforcement of the decisions or settlements reached.

16.2. Meetings of the Bondholders

In accordance with Article L. 228-67 of the French Commercial Code, each Bond carries the right to one vote at the meetings of the Bondholders.

The meeting of the Bondholders deliberates on all measures aimed at ensuring the defence of the Bondholders or the performance of the terms and conditions of the Bonds, as well as on any proposal to amend the terms and conditions of the Bonds. The meeting of the Bondholders also deliberates on proposals for a merger or demerger of the Company pursuant to Articles L. 228-65-I-3°, L. 236-13 and L. 236-18 of the French Commercial Code, the provisions of which, as well as those of Article L. 228-73 of the French Commercial Code, shall apply.

The Company shall bear all the costs of convening and holding the meetings of the Bondholders as well as those relating to the publication of their decisions.

The Bondholders shall be convened to a meeting by registered letter, by post or by electronic means, with acknowledgement of receipt or by email with activation of the acknowledgement of receipt function, at least five (5) calendar days before the date of the meeting. In case of urgency, determined at the discretion of the representative of the Masse of Bondholders, the meeting may be convened without notice. Where all the Bondholders are present or represented, the meeting is validly held without notice. The notice of meeting shall inform the interested parties of the day, the time, the place or the means of access in the case of a meeting held by telephone or videoconference, and the agenda of the meeting. As from the notice of meeting, the text of the draft resolutions proposed as well as those expressly provided for by law shall be made available to the interested parties at the registered office.

In the event that the meeting of the Bondholders is convened, they shall meet at the registered office of the Company or at any other place in the same *département* or in a neighbouring *département* specified in the notice of meeting. The Bondholders may also participate in meetings by videoconference or by any means of telecommunication allowing the identification of the participants and guaranteeing their effective participation, in accordance with the regulations in force and which shall be mentioned in the notice of meeting; Bondholders who participate in such meetings shall be deemed present for the calculation of the quorum and the majority.

The Bondholders shall have the right, during the period of five (5) days preceding the meeting of the Bondholders, to obtain knowledge of or a copy of, themselves or through an agent, at the registered office of the Company, at the place of administrative management or, where applicable, at any other place specified in the notice of meeting, the text of the resolutions which will be proposed and of the reports which will be presented to the meeting.

In the context of this Transaction, the Smart Contract may constitute a valid means of telecommunication for all the methods of consultation of the Bondholders, whether a meeting of the Bondholders, a postal vote or a written consultation. Only the electronic wallets of the Bondholders used upon subscription are entitled to participate in the votes. The use, by a Bondholder, of the private key associated with its electronic wallet to sign a voting transaction on the Smart Contract:

- constitutes an electronic signature within the meaning of the applicable provisions, serving as proof of its identity and of its consent; and
- entails effective participation in the collective decision, the Bondholder being deemed present for the calculation of the required quorum and majorities.

The appointment of the representative of the Masse of Bondholders, like any decision of the Masse of Bondholders, may also validly be taken following a written consultation, including by electronic means, in accordance with the time-limit and form requirements provided for the general meetings of the Bondholders described above.

All decisions must be adopted by a two-thirds (2/3) majority of the voting rights held by the Bondholders present, represented or taking part in the vote by any other means, including the following decisions:

- all decisions not amending these terms and conditions of the bonds (the “**Terms and Conditions of the Bonds**”);
- the appointment of the Representative of the Masse of Bondholders.

The meetings of the Bondholders shall validly deliberate only if the Bondholders present, represented or taking part in the vote by any other means hold at least, on first convening, one fifth (1/5) of the voting rights. On second convening, no quorum is required.

17. Transferability of the Bonds

The Bonds shall be freely transferable subject to the prior written approval of the Company.

The transfer of ownership of the Bonds shall result from their registration in the Register.

ARTICLE 2 – REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

The Company makes for the benefit of the Bondholders all the representations referred to in this Article 2; it being specified that all these representations are made by reference to the facts existing at the Issue Date.

The Company is validly incorporated, duly registered and validly existing under French law and has full capacity to enjoy and exercise its rights, as well as to carry out the activities which it currently carries on.

The Company has the capacity to enter into the documents relating to the Issue of the Bonds to which it is a party and to fulfil the obligations arising therefrom for it.

The documents relating to the Issue of the Bonds to which the Company is a party have been duly authorised by its competent corporate bodies. All the other authorisations, licences, approvals or consents that may be required or necessary for the entry into, the performance, the validity or the enforceability of the said documents to which the Company is a party have been obtained and remain in force.

Each of these documents constitutes legal, valid and binding undertakings against them in accordance with each of their terms.

The formal requirements necessary to ensure the validity of the said documents to which the Company is a party and their binding nature, and the formalities necessary for the same purposes, are or shall be complied with or completed.

ARTICLE 3 – REPRESENTATION OF THE BONDHOLDERS

Each Bondholder declares to the extent necessary that it is aware of the fact that the Bonds issued by the Company are debt securities within the meaning of Article L. 213-0-1 of the French Monetary and Financial Code which present investment risks and in particular a risk of capital loss, and accepts them without reservation.

In accordance with the provisions of Article L. 121-20-12, II, 1°, of the French Consumer Code, no right of withdrawal is applicable to the supply of financial instruments referred to in Article L. 211-1 of the French Monetary and Financial Code. Each Bondholder expressly acknowledges and accepts that no refund of the amount of the financial instruments subscribed for may be made after validation of the subscription undertaking, except in the event of cancellation of the transaction by the Company.

ARTICLE 4 – AMENDMENT

In accordance with Article L. 213-6-3 V of the French Monetary and Financial Code, the Company may amend the terms and conditions of the Bonds without the consent of the Bondholders in order to correct a manifest error. Any other amendment shall require a collective decision of the Masse of Bondholders in accordance with Article 1.16.2.

ARTICLE 5 – NOTIFICATION

All communications by the Company to the Bondholders shall be notified to them by email with request for acknowledgement of receipt at their email address as communicated in the course of the subscription process on the Company's Website.

Any change of email address of the Bondholders shall be notified to the Company as soon as possible from the date of the said change by email with request for acknowledgement of receipt at the following address: hello@lend.xyz. Failing this, the Company shall use the email address as communicated in the course of the subscription process on the Company's Website and such sending shall constitute notification.

ARTICLE 6 – ANTI-MONEY LAUNDERING, ANTI-CORRUPTION AND ECONOMIC SANCTIONS CLAUSE

Each Bondholder and the Company represent and undertake to comply with all the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Regulations (as these terms are defined in Schedule 1); they declare in particular, each as far as it is concerned:

- that it acts for its own account;
- that the origin of the funds paid to the Company for the subscription of the Bonds and, more generally, for any acquisition or subscription of securities of the Company or shareholder current account advances, is lawful and does not derive from an activity contrary to the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Regulations, the Sanctions Regulations or the Anti-Corruption Regulations; and
- that it has not facilitated, by any means whatsoever, the false justification of the origin of the property or income of the perpetrator of a crime or offence having procured for that person a direct or indirect profit, nor provided assistance to an operation of investment, concealment or conversion of the direct or indirect proceeds of a crime or offence or to the financing of a terrorist activity.

Each Bondholder undertakes to provide the Company with any information and any supporting documents that would be legally required to ensure compliance with the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Regulations, the Anti-Corruption Regulations and the Sanctions Regulations. In addition, each Bondholder undertakes, prior to its subscription for the Bonds, to deliver to the Company a copy of all documents or information that the Company may request and which will be necessary in order to allow compliance with the “Know Your Customer” regulations that must be implemented by the Company under its legal and regulatory obligations.

In this respect, it is recalled that each Bondholder and the Company are in particular required to declare to the competent authorities the transactions involving sums which they know, suspect or have good reason to suspect

derive from an offence punishable by a custodial sentence of more than one year or contribute to the financing of terrorism, as well as any transaction for which the identity of the principal or of the beneficial owner or of the settlor of a fiduciary fund or of any other instrument for the management of a dedicated estate remains doubtful despite the due diligence they are required to carry out. Under the conditions provided for by the regulations, they must also refrain from carrying out any transaction which they suspect is linked to money laundering or the financing of terrorism.

Each Bondholder and the Company represent and undertake to comply with all the Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Regulations, the Anti-Corruption Regulations and the Sanctions Regulations.

ARTICLE 7 – PROTECTION OF PERSONAL DATA

In the context of this Issue, the Company collects personal information on the Bondholders. The Company undertakes to comply with the legislation in force relating to the protection of privacy with regard to the automated processing of personal data.

The Company undertakes to keep confidential any personal information provided by this means, such information being intended exclusively for the Company for internal processing purposes and shall under no circumstances be transferred to third parties for commercial use. It may be transmitted to the companies responsible for the management, execution and/or processing of the payment operations relating to the Issue. This information and data is also retained for security purposes, in order to comply with the legal and regulatory obligations to which the Company is subject.

Each Bondholder is informed that the data concerning it may be disclosed pursuant to a law, a regulation or by virtue of a decision of a competent regulatory or judicial authority or, if this proves necessary for the Company, in the context of judicial proceedings.

In accordance with the French Data Protection Act (*loi Informatique et Libertés*) of 6 January 1978 as amended in 2004, a right of access, modification, deletion and rectification of personal information is available to any person whose data is collected. This right may be exercised by contacting the Company by email at the following address: hello@lend.xyz.

ARTICLE 8 – INVALIDITY OF A PROVISION

In the event that all or part of the provisions hereof is or becomes illegal, void or unenforceable, the legality, validity and enforceability of the other provisions shall not be affected thereby.

ARTICLE 9 – GOVERNING LAW – JURISDICTION

The Bonds are governed by French law.

Any dispute which may arise in relation to the existence, the performance or the interpretation hereof shall be submitted to the jurisdiction of the Paris Economic Activities Court (*Tribunal des activités économiques de Paris*).

Schedule 1

Definitions

“Anti-Corruption Regulations”	means (i) all the French legislative and regulatory provisions relating to the fight against corruption and influence peddling, in particular those contained in Book IV, Title III “ <i>Offences against the authority of the State</i> ” and Title IV “ <i>Offences against public trust</i> ” of the French Criminal Code and (ii) the foreign regulations relating to the fight against corruption with extraterritorial scope, in particular the American (Foreign Corrupt Practices Act) and British (UK Bribery Act) regulations, to the extent that these are applicable.
--------------------------------------	---

“Anti-Money Laundering and Counter-Terrorist Financing Regulations”	means (i) all the French legislative and regulatory provisions relating to the fight against money laundering, in particular those contained in Book III, Title II “ <i>Other offences against property</i> ” of the French Criminal Code, and relating to the fight against the financing of terrorism, in particular those contained in Book IV, Title II “ <i>Terrorism</i> ” of the French Criminal Code, as well as those contained in Book V, Title VI “ <i>Obligations relating to the fight against money laundering, the financing of terrorist activities, prohibited lotteries, games and betting and tax evasion and fraud</i> ” of the French Monetary and Financial Code, and (ii) the foreign regulations relating to the fight against money laundering and the financing of terrorism, to the extent that these are applicable.
“Sanctions Regulations”	means the restrictive measures adopted, administered, imposed or implemented by the United Nations Security Council and/or the European Union and/or the French Republic through the Directorate General of the Treasury (DGT) and/or the American government through the Office of Foreign Assets Control (OFAC) of the US Treasury and/or the Bureau of Industry and Security (BIS) of the US Department of Commerce and/or the United Kingdom through His Majesty's Treasury (HMT) of the British Ministry of Finance and/or any other equivalent authority imposing restrictive measures, to the extent that these are applicable.

LEND REAL ESTATE SA
Société anonyme au capital de 37.000 euros
Siège social : 66, avenue des Champs-Élysées, 75008 Paris
994 175 164 R.C.S. Paris
(la « **Société** »)

MODALITÉS DES OBLIGATIONS

Le présent document a pour objet de définir, dans le cadre des dispositions des articles L. 228-38 et suivants du Code de commerce, (i) les conditions et les modalités de l'émission, par la Société, d'obligations (les « **Obligations** ») ainsi que (ii) la nature et l'étendue des droits et obligations des porteurs d'Obligations (les « **Obligataires** ») (l'« **Opération** »).

ARTICLE 1 – CONDITIONS DE L'EMPRUNT

1. Nombre et valeur nominale des Obligations

La Société émettra, en une ou plusieurs fois, un maximum de mille quatre cent cinquante milliards (1.450.000.000.000) d'Obligations, d'une valeur nominale d'un millionième (0,000001) d'euro chacune, représentant un emprunt obligataire d'un montant maximum global d'un million quatre cent cinquante mille euros (1.450.000 €) (l'« **Emission** »).

Par principe, si à l'issue de la Période de Souscription (telle que définie ci-après), le montant souscrit au titre de l'Emission ne dépasse pas trois cent mille euros (700.000 €) (le « **Soft Cap** »), l'Emission sera caduque et la Société remboursera les fonds collectés pendant ladite Période de Souscription dans un délai de trente (30) jours à compter de la constatation de caducité de l'Opération.

Toutefois, la Société aura la possibilité, de manière unilatérale et sans formalité, de réduire ou bien renoncer au Soft Cap et de compléter le montant du financement auprès d'autres sources de financement que le présent emprunt obligataire (par exemple via un apport en compte courant d'associé ou un prêt bancaire).

Par ailleurs, la Société pourra, à tout moment avant la clôture de la Période de Souscription, de manière discrétionnaire et sans formalité ni pénalité, abandonner purement et simplement l'Opération. L'Emission ne sera donc pas réalisée et la Société remboursera, dans un délai de trente (30) jours à compter de l'abandon de l'Opération, les fonds collectés pendant la Période de Souscription.

2. Affectation des fonds

L'Emission des Obligations est destinée à financer l'octroi par la Société d'un prêt (l'« **Emprunt Sous-Jacent** ») à la société SOMAIN, société civile immobilière dont le siège social est situé au 31, boulevard Sicard, 13008 Marseille, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Marseille sous le numéro 944 418 151, représentée par M. Emmanuel Boukris (la « **SCI** »).

La SCI procédera, au moyen de l'Emprunt Sous-Jacent, à l'acquisition d'un bâtiment situés à Besançon (25000). L'ensemble immobilier développe une surface totale d'environ 1.500 m² après rénovation (l'« **Immeuble Sous-Jacent** »). L'Immeuble Sous-Jacent fait l'objet d'une offre d'achat en date du 25 juin 2026, contresignée par Monsieur Avyel Boukris, avec faculté de substitution au bénéfice de la SCI.

Le produit des souscriptions aux Obligations sera principalement (mais non exclusivement) affecté au financement de l'acquisition de l'Immeuble Sous-Jacent, lequel financement comprend les éléments suivants :

- le prix d'acquisition de l'Immeuble Sous-Jacent, soit cinq cent mille euros (500.000 €), correspondant au coût d'achat du bâtiments composant l'Immeuble Sous-Jacent ;
- les travaux de rénovation, de mise aux normes et d'optimisation, pour un montant de six-cent soixante mille euros (660.000 €), correspondant à l'enveloppe allouée à la réhabilitation du bâtiment, actuellement vacant, en vue de sa revente en différent lot;
- les frais de notaire, pour un montant de quinze mille euros (15.000 €) ;
- les frais d'étude, de permis et de sondage, pour un montant de cent mille euros (100.000 €), correspondant aux coûts liés aux études préalables, à l'obtention des autorisations administratives et aux sondages nécessaires à la réalisation du projet ;
- les frais juridiques et administratifs, pour un montant de quarante mille euros (40.000 €), correspondant aux frais liés à la structuration juridique, aux démarches administratives et à l'accompagnement de l'opération ;

3. **Forme et transfert des Obligations**

Les Obligations seront exclusivement sous la forme nominative.

La Société agira en qualité de teneur de compte.

La Société devra conserver, à son siège, conformément à la réglementation applicable, un registre (le « **Registre** ») indiquant le montant principal de chaque Obligation à tout moment et toute cession et changement de propriété au titre de toute Obligation, ainsi que le nom et l'adresse de chaque Obligataire. La Société devra tenir le Registre prêt à disposition afin de permettre aux Obligataires (ou à toute personne qu'ils auraient autorisé pour ce faire) de l'inspecter et d'en prendre copie (ou copie d'extraits) et la Société devra communiquer aux Obligataires (ou toute personne autorisée) la liste des Obligataires, leurs adresses ainsi que toute autre information se rapportant au Registre qu'ils pourraient demander.

À tout moment, notamment lors de l'émission des Obligations, la Société pourra décider, à sa seule discrétion et sans requérir l'accord de la Masse des Obligataires (tel que ce terme est défini ci-après), de représenter les droits des Obligataires par une inscription dans un dispositif d'enregistrement électronique partagé, tenu par la Société ou par un mandataire désigné à cet effet dans les conditions légales. Dans un tel cas, le dispositif d'enregistrement électronique partagé sera conçu et mis en œuvre de façon à garantir l'enregistrement et l'intégrité des inscriptions et à permettre, directement ou indirectement, d'identifier les propriétaires des Obligations, la nature et le nombre des Obligations détenues. De plus, les inscriptions réalisées dans ce dispositif d'enregistrement feront l'objet d'un plan de continuité d'activité actualisé comprenant notamment un dispositif externe de conservation périodique des données.

La transmission des Obligations s'effectuera exclusivement par ordre de mouvement retranscrit sur le Registre.

4. **Fondement juridique de l'offre**

L'Emission des Obligations est réalisée par offre au public de titres financiers telle que définie par les articles L. 411-1 et suivants du Code monétaire et financier.

Toutefois, conformément à l'article L. 411-2, 1° du Code monétaire et financier, cette offre, qui s'adresse exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre ou à des investisseurs qualifiés, n'a pas fait l'objet d'un prospectus ni n'a été soumise au visa de l'Autorité des marchés financiers.

5. **Souscription et libération des Obligations**

Les Obligations devront être souscrites et libérées en une seule fois à la souscription.

Le montant minimum de souscription aux Obligations correspond à la contrevalet, en euros, de dix (10) dollars des États-Unis (« **USD** »). Pour chaque Obligataire, le taux de change entre l'USD et l'EUR sera fixé dans son bulletin de souscription, sur la base du dernier taux disponible publié par la Banque centrale européenne à la date de la souscription.

Les souscriptions des Obligations et la libération des montants correspondants seront reçues sur le site Internet de la Société (<https://app.lend.xyz>) du 26 août 2026 au 26 octobre 2026 (la « **Période de Souscription** »). Cette Période de Souscription pourra être clôturée par anticipation ou reportée sans limitation de durée à la seule discrétion du Directeur Général de la Société.

La libération du prix de souscription des Obligations s'effectuera en nature par transfert d'USDC sur le portefeuille électronique (*wallet*) de la Société, par connexion du wallet du souscripteur directement sur le site Internet de la Société via le protocole WalletConnect et conformément au taux de change qui y est affiché lors de la réalisation de cette opération (la « **Souscription en USDC** »).

Dans l'hypothèse où le souscripteur ne disposerait pas d'USDC, il pourra être redirigé vers des interfaces tierces, telles que Li.fi, pour effectuer, exclusivement sur des plateformes externes, les opérations de conversion nécessaires avant de procéder au paiement du prix de souscription. La Société n'intervient à aucun moment dans l'opération de change et ne fournit aucun service d'échange de crypto-actifs contre d'autres crypto-actifs.

La libération du prix de souscription des Obligations pourra également s'effectuer en numéraire par virement bancaire sur le compte de la Société dont les détails figurent en annexe du bulletin de souscription (la « **Souscription en Numéraire** »).

La Société pourra, à tout moment avant la clôture de la Période de Souscription, de manière discrétionnaire et sans formalité ni pénalité, abandonner purement et simplement l'Opération. L'Emission ne sera donc pas réalisée et la Société remboursera, dans un délai de trente (30) jours à compter de l'abandon de l'Opération, les fonds collectés pendant la Période de Souscription.

6. **Date d'émission et de jouissance des Obligations**

Les Obligations seront émises et porteront jouissance à compter de la décision du Directeur Général de la Société constatant leur émission (la « **Date d'Émission** »).

7. Durée de l'emprunt

L'emprunt obligataire est souscrit pour une durée minimale de (18) mois à compter de la Date d'Émission et court jusqu'au premier (1^{er}) jour ouvrable suivant le second (2d) anniversaire de la Date d'Émission (la « **Date de Remboursement** »).

8. Intérêts

Les Obligations porteront un intérêt au taux nominal de dix pour cent (10 %) par an, sous réserve, le cas échéant, des impôts applicables aux Obligataires.

À compter de la Date d'Émission, les intérêts seront payés mensuellement aux Obligataires dans un délai de dix (10) jours suivant le 25 de chaque mois.

Toutefois, la Société se réserve la faculté, à sa seule discrétion, de procéder au paiement des intérêts selon une périodicité hebdomadaire. Dans ce cas, le montant des intérêts sera calculé au prorata de la durée écoulée depuis le dernier paiement d'intérêts et sera versé le dernier jour ouvré de chaque semaine.

9. Paiements

Dans le cadre d'une Souscription en USDC, ou, au choix de l'Obligataire, dans le cadre d'une Souscription en Numéraire, le remboursement du nominal des Obligations et le paiement des intérêts courus sur les Obligations s'effectuera en nature par transfert d'USDC dans un smart contract déployé par la Société fonctionnant comme un séquestre technique conformément au taux de change applicable lors de la réalisation de cette opération (le « Smart Contract »).

Chaque Obligataire pourra réaliser une action de « claim » avec son portefeuille électronique (wallet) déclaré auprès de la Société lors de la souscription et obtenir la remise des sommes qui lui sont dues en USDC de manière automatique.

Le remboursement par la Société sera réputé complet et libératoire dès lors qu'elle aura déposé les sommes dues dans le Smart Contract, quand bien même les Obligataires n'auraient pas encore effectué leur action de « claim ».

Dans le cas où l'Obligataire n'exercerait pas son action de « claim » sur les montants échus, la Société ne saurait être tenue pour responsable du défaut de perception des sommes concernées. Les sommes correspondantes demeureront consignées dans le Smart Contract pendant le délai légal de cinq (5) ans prévu à l'article 2224 du Code civil.

Le versement d'un USDC sera réputé équivalent à un USD, même si le taux de conversion exact entre l'USDC et l'USD sur les plateformes centralisées d'échange de crypto-actifs varie en permanence et n'est généralement pas strictement égal à 1:1.

Les frais de conversion (notamment euro / USDC), de réseau, de traitement et, plus généralement, tous frais facturés par les prestataires de paiement ou d'échange sont à la charge de l'Obligataire et viennent, le cas échéant, en déduction des versements.

Dans le cadre d'une Souscription en Numéraire, le remboursement du nominal des Obligations et le paiement des intérêts courus sur les Obligations, et plus généralement tout paiement dû au titre des Obligations, s'effectueront, au choix de l'Obligataire exprimé lors de la souscription ou à tout moment par notification écrite adressée à la Société :

- i. en numéraire, par virement bancaire en euros, sur le compte bancaire de l'Obligataire dont les coordonnées ont été communiquées lors de la souscription ; ou

- ii. en nature, suivant les modalités de paiement prévues pour la Souscription en USDC ci-dessus.

A défaut de choix exprimé par l'Obligataire ayant réalisé une Souscription en Numéraire, le paiement s'effectuera en numéraire par virement bancaire.

10. Engagements

A compter de la Date d'Emission, aussi longtemps que des sommes resteront dues (exigibles ou non) par la Société au titre des Obligations, la Société prend les engagements suivants.

10.1. Engagement de faire

La Société s'engage à respecter ses propres statuts et les dispositions législatives et réglementaires qui lui sont applicables (sauf non-conformités qui n'affectent pas de manière significative l'appréciation par les Obligataires de la situation économique, financière ou juridique de la Société).

10.2. Engagements d'information

La Société s'engage à notifier immédiatement au représentant de la Masse des Obligataires la survenance de tout événement constituant un cas d'exigibilité anticipée conformément à l'Article 1.12, en ce compris l'inexécution par la Société des engagements visés à l'Article 1.10, et à relater au représentant de la Masse des Obligataires tous les faits se rapportant à cet événement.

Sur demande du représentant de la Masse, la Société s'engage à remettre dans les meilleurs délais au représentant de la Masse des Obligataires tous les documents distribués à ses associés.

11. Remboursement normal des Obligations

Les Obligations feront l'objet d'un amortissement total de leur montant nominal à la Date de Remboursement (i.e. le remboursement des Obligations sera effectué in fine).

12. Remboursement anticipé des Obligations au gré de la Masse des Obligataires

Le Représentant de la Masse des Obligataires, de sa propre initiative ou à la demande de tout Obligataire, pourra, sur simple notification écrite adressée au Directeur Général de la Société, à l'email hello@lend.xyz, avant qu'il n'ait été remédié au manquement considéré, rendre immédiatement et de plein droit exigible le remboursement des Obligations, en cas :

- d'utilisation des fonds levés à des fins autres que celles décrites à l'Article 1.2 des termes et conditions des obligations s'il n'est pas remédié à ce manquement depuis plus de trente (30) jours calendaires à compter de la réception par la Société d'une mise en demeure d'y remédier adressée par le Représentant de la Masse des Obligataires par lettre recommandée avec accusé de réception ;

- de défaut de paiement de tout montant, en principal, intérêts, frais et accessoires dû par la Société au titre de toute Obligation depuis plus de trente (30) jours calendaires à compter de la réception par la Société d'une mise en demeure de remédier à ce manquement, adressée par le Représentant de la Masse des Obligataires par lettre recommandée avec accusé de réception ;
- de manquement par la Société à ses obligations légales d'information du Représentant de la Masse des Obligataires ou à l'une des obligations visées aux Articles 1.8, 1.9 et 1.10 des termes et conditions des obligations, s'il n'est pas remédié à ce manquement dans un délai de trente (30) jours calendaires à compter de la réception par la Société d'une mise en demeure d'y remédier adressée par le Représentant de la Masse des Obligataires par lettre recommandée avec accusé de réception.

La Société s'engage à communiquer sans délai au Représentant de la Masse des Obligataires toute information de nature à entraîner un cas d'exigibilité anticipée et ce dès qu'il en aura connaissance.

13. Remboursement anticipé des Obligations au gré de la Société

La Société pourra, à tout moment entre la date du premier (1^{er}) anniversaire de la Date d'Émission et la Date de Remboursement, de manière discrétionnaire et sans qu'aucune pénalité ne soit encourue de ce fait, procéder au remboursement anticipé, total ou partiel, de tout ou partie des Obligations, ainsi qu'au paiement des intérêts courus sur les montants ainsi remboursés jusqu'à la date dudit remboursement, conformément aux modalités de l'Article 1.9.

14. Rang / Sûreté des Obligations

Les Obligations ne sont assorties d'aucune sûreté, garantie ou privilège de quelque nature que ce soit, constitués au bénéfice des Obligataires.

15. Régime fiscal

Pour les personnes physiques domiciliées fiscalement en France au moment du versement des intérêts, les revenus des Obligations sont imposés selon la réglementation fiscale en vigueur applicable aux produits de placements à revenus fixes. La Société retient sur le paiement des intérêts (i) les prélèvements sociaux au taux en vigueur à la date de versement des intérêts et (ii) un prélèvement forfaitaire non libératoire au taux en vigueur à cette date, valant acompte sur l'impôt sur le revenu.

Pour les personnes physiques n'ayant pas leur domicile fiscal en France au moment du versement des intérêts, les revenus sont exonérés de toute imposition en France en l'état actuel de la législation (sous réserve qu'ils ne soient pas payés dans un Etat ou territoire non coopératif (ETNC)). Ils sont cependant susceptibles d'être imposés dans l'Etat de résidence de l'Obligataire, conformément à la réglementation locale en vigueur, sous réserve des dispositions des conventions fiscales signées par la France.

Pour les personnes morales établies en France, les intérêts perçus sont soumis à l'impôt sur les sociétés ou sur le revenu dans les conditions de droit commun.

Pour les personnes morales ayant leur siège hors de France, les intérêts ne font l'objet d'aucune retenue à la source en France, sous réserve qu'ils ne soient pas payés ETNC. Les intérêts font l'objet d'une imposition dans l'Etat de résidence, conformément à la réglementation locale en vigueur.

L'Obligataire devra s'acquitter lui-même de ses obligations déclaratives conformément à la législation qui lui est applicable, en se faisant accompagner, le cas échéant, de son conseil fiscal habituel.

16. Représentation des titulaires d'Obligations

16.1. Représentant de la Masse des Obligataires

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-46 du Code de commerce, les Obligataires seront regroupés de plein droit en une masse jouissant de la personnalité civile (la « **Masse des Obligataires** »).

En application de l'article L. 228-47 du Code de commerce, la Masse des Obligataires sera représentée par un ou plusieurs mandataires.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-49 du Code de commerce, ne peuvent être choisis comme représentants de la Masse des Obligataires :

- la Société et ses administrateurs, Président, directeur général, commissaires aux comptes ou employés ainsi que leurs ascendants, descendants et conjoints respectifs ;
- les sociétés possédant au moins le dixième du capital de la Société ou dont la Société possède au moins le dixième du capital ;
- les sociétés garantissant tout ou partie des engagements de la Société et leurs administrateurs, directeurs généraux, commissaires aux comptes ou employés ainsi que leurs ascendants, descendants et conjoints respectifs ; et
- les personnes auxquelles l'exercice de la profession de banquier est interdit ou qui sont déchues du droit de diriger, administrer ou gérer une société à un titre quelconque.

Satisfaisant à l'ensemble des conditions légales requises pour l'exercice de son mandat, et notamment les incompatibilités rappelées ci-dessus, Me Foucauld Prache, avocat au barreau de Paris, faisant élection de domicile au 156, rue de Rivoli, 75001 Paris, dont l'adresse email est foucauld.prache@alekto-avocats.com, est désigné représentant de la Masse des Obligataires.

Le représentant de la Masse des Obligataires sera rémunéré à hauteur d'un montant de trois cents (300) euros hors taxes par heure pour toute diligence qu'il devra effectuer. La Société prendra à sa charge les frais et débours résultant de l'exécution, par le représentant de la Masse des Obligataires, de son mandat.

Le représentant de la Masse des Obligataires aura, en l'absence de toute résolution contraire de l'assemblée des Obligataires, le pouvoir d'accomplir au nom de la Masse des Obligataires tous les actes de gestion pour la défense des intérêts communs des Obligataires.

Il exercera ses fonctions jusqu'à sa démission, sa révocation par l'assemblée des Obligataires ou la survenance d'une incompatibilité.

Le représentant de la Masse des Obligataires pourra démissionner par simple courrier électronique adressé au Directeur Général de la Société, la démission prenant effet à la date de réception de ce courrier, sauf indication contraire figurant dans celui-ci.

Son mandat cessera de plein droit à la Date de Remboursement. Ce terme sera, le cas échéant, prorogé de plein droit jusqu'à la solution définitive des procès en cours dans lesquels le représentant de la Masse des Obligataires serait engagé, le cas échéant en qualité de représentant des Obligataires, et à l'exécution des décisions ou transactions intervenues.

16.2. Assemblées des Obligataires

Conformément à l'article L. 228-67 du Code de commerce, chaque Obligation donne droit à une voix aux assemblées des Obligataires.

L'assemblée des Obligataires délibère sur toutes mesures ayant pour objet d'assurer la défense des Obligataires ou l'exécution des modalités des Obligations, ainsi que sur toute proposition tendant à la modification des modalités des Obligations. L'assemblée des Obligataires délibère également sur les propositions de fusion ou de scission de la Société par application des articles L. 228-65-I-3°, L. 236-13 et L. 236-18 du Code de commerce, dont les dispositions, ainsi que celles de l'article L. 228-73 du Code de commerce, s'appliqueront.

La Société prendra à sa charge l'ensemble des frais de convocation et de tenue des assemblées des Obligataires ainsi que ceux liés à la publicité de leurs décisions.

Les Obligataires sont convoqués en assemblée par lettre recommandée, par voie postale ou par voie électronique, avec accusé de réception ou par email avec activation de la fonction accusé de réception, cinq (5) jours calendaires au moins avant la date de la réunion. En cas d'urgence, déterminée à la discrétion du représentant de la Masse des Obligataires, l'assemblée peut être convoquée sans délai. Lorsque tous les Obligataires sont présents ou représentés, l'assemblée se réunit valablement sans délai. La convocation communique aux intéressés le jour, l'heure, le lieu ou les modalités d'accès en cas d'assemblée réunie par téléphone ou vidéoconférence, et l'ordre du jour de l'assemblée. Dès la convocation, le texte des projets des résolutions proposées ainsi que ceux expressément prévus par la loi sont tenus à disposition des intéressés au siège social.

En cas de convocation de l'assemblée des Obligataires, ces derniers seront réunis au siège social de la Société ou en tout autre lieu du même département ou d'un département

limitrophe fixé dans l'avis de convocation. Les Obligataires peuvent également participer aux assemblées par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication permettant l'identification des participants et garantissant leur participation effective, conformément à la réglementation en vigueur et qui seront mentionnées dans l'avis de convocation ; sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les Obligataires qui participent à ces assemblées.

Les Obligataires auront le droit, pendant le délai de cinq (5) jours qui précède l'assemblée des Obligataires, de prendre par eux-mêmes ou par mandataire, au siège de la Société, au lieu de la direction administrative ou, le cas échéant, tout autre lieu fixé par la convocation, connaissance ou copie du texte des résolutions qui seront proposées et des rapports qui seront présentés à l'assemblée.

Dans le cadre de la présente Opération, le Smart Contract pourra constituer un moyen de télécommunication valable pour l'ensemble des modes de consultation des Obligataires, qu'il s'agisse d'une assemblée des Obligataires, d'un vote par correspondance ou d'une consultation écrite. Seuls les portefeuilles électroniques (*wallet*) des Obligataires utilisés lors de la souscription sont habilités à participer aux votes. L'utilisation, par un Obligataire, de la clé privée associée à son portefeuille électronique pour signer une transaction de vote sur le Smart Contract :

- constitue une signature électronique au sens des dispositions applicables, valant preuve de son identité et de son consentement ; et
- emporte participation effective à la décision collective, l'Obligataire étant réputé présent pour le calcul du quorum et des majorités requises.

La désignation du représentant de la Masse des Obligataires, comme toute décision de la Masse des Obligataires, pourra également valablement être prise à l'issue d'une consultation écrite, y compris par voie électronique, selon les modalités de délai et de forme prévues pour les assemblées générales des Obligataires décrites ci-dessus.

Toutes les décisions doivent être adoptées à la majorité des deux tiers (2/3) des droits de vote détenus par les Obligataires présents, représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen, y compris les décisions suivantes :

- toutes les décisions ne modifiant pas les présentes modalités des obligations (les « **Modalités des Obligations** ») ;
- la nomination du Représentant de la Masse des Obligataires.

Les assemblées des Obligataires ne délibèrent valablement que si les Obligataires présents, représentés ou prenant part au vote par tout autre moyen, possèdent au moins, sur première convocation, un cinquième (1/5) des droits de vote. Sur deuxième convocation, aucun quorum n'est requis.

17. Cessibilité des Obligations

Les Obligations seront librement cessibles sous réserve de l'accord préalable et écrit de la Société.

Le transfert de propriété des Obligations résultera de leur inscription dans le Registre.

ARTICLE 2 – DÉCLARATIONS ET GARANTIES

La Société effectue au bénéfice des Obligataires l'ensemble des déclarations visées au présent Article 2 ; étant précisé que toutes ces déclarations sont faites par référence aux faits existants à la Date d'Emission.

La Société est valablement constituée, dûment immatriculée et existante valablement au regard du droit français et a la pleine capacité pour jouir de ses droits et les exercer, de même que pour mener les activités qu'elle exerce actuellement.

La Société a la capacité de conclure les documents relatifs à l'Emission des Obligations auxquels elle est partie et de remplir les obligations qui en découlent pour elle.

Les documents relatifs à l'Emission des Obligations auxquels la Société est partie ont été dûment autorisés par ses organes sociaux compétents. Toutes les autres autorisations, licences, agréments ou accords éventuellement requis ou nécessaires pour la conclusion, l'exécution, la validité ou l'opposabilité desdits documents auxquels la Société est partie ont été obtenus et demeurent en vigueur.

Chacun de ces documents constitue des engagements légaux, valables et ayant force obligatoire à leur encontre conformément à chacun de leurs termes.

Les conditions de forme requises pour assurer la validité desdits documents auxquels la Société est partie et leur caractère obligatoire et les formalités nécessaires aux mêmes fins sont ou seront respectées ou accomplies.

ARTICLE 3 – DÉCLARATION DES OBLIGATAIRES

Chaque Obligataire déclare en tant que de besoin avoir connaissance du fait que les Obligations émises par la Société sont des titres de créance au sens de l'article L. 213-0-1 du Code monétaire et financier qui présentent des risques d'investissement et notamment un risque de perte en capital et les accepter sans réserve.

Conformément aux dispositions de l'article L. 121-20-12, II, 1°, du Code de la consommation, aucun droit de rétractation n'est applicable à la fourniture d'instruments financiers mentionnés à l'article L. 211-1 du Code monétaire et financier. Chaque Obligataire reconnaît et accepte expressément qu'il ne pourra être effectué aucun remboursement du montant des instruments financiers souscrits après validation de l'engagement de souscription, sauf annulation de l'opération par la Société.

ARTICLE 4 – MODIFICATION

Conformément à l'article L.213-6-3 V du Code monétaire et financier, la Société pourra modifier les termes et conditions des Obligations sans le consentement des Obligataires afin de corriger une erreur matérielle. Toute autre modification nécessitera une décision collective de la Masse des Obligataires conformément à l'Article 1.16.2.

ARTICLE 5 – NOTIFICATION

Toutes les communications par la Société aux Obligataires leur seront notifiées par courrier électronique avec demande d'avis de réception à leur adresse email telle que celle-ci aura été communiquée dans le cadre du processus de souscription sur le Site Internet de la Société.

Tout changement d'adresse électronique des Obligataires sera notifié à la Société dans les meilleurs délais à compter de la date dudit changement par courrier électronique avec demande d'avis de

réception à l'adresse suivante : hello@lend.xyz. À défaut, la Société utilisera l'adresse email telle que celle-ci aura été communiquée dans le cadre du processus de souscription sur le Site Internet de la Société et cet envoi vaudra notification.

ARTICLE 6 – CLAUSE ANTI-BLANCHIMENT, ANTI-CORRUPTION ET SANCTIONS ÉCONOMIQUES

Chaque Obligataire et la Société déclarent et s'engagent à respecter l'ensemble des Réglementations de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme (tels que ces termes sont définis en Annexe 1), ils déclarent en particulier, chacun pour ce qui le concerne :

- qu'il agit pour son propre compte ;
- que l'origine des fonds versés à la Société pour la souscription des Obligations et, plus généralement, pour toute acquisition ou souscription de valeurs mobilières de la Société ou avances en compte courant, est licite et ne provient pas d'une activité contraire aux Réglementations de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme, aux Réglementations Sanctions ou aux Réglementations Anti-Corruption ; et
- qu'il n'a pas facilité, par tout moyen, la justification mensongère de l'origine des biens ou revenus de l'auteur d'un crime ou d'un délit ayant procuré à celui-ci un profit direct ou indirect, ni apporté un concours à une opération de placement, de dissimulation ou de conversion du produit direct ou indirect d'un crime ou d'un délit ou au financement d'une activité terroriste.

Chaque Obligataire s'engage à communiquer à la Société toute information et tout justificatif qui seraient requis légalement pour s'assurer du respect des Réglementations de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme, des Réglementations Anti-Corruption et des Réglementations Sanctions. En outre, chaque Obligataire s'engage préalablement à sa souscription aux Obligations à remettre à la Société, copie de tous documents ou informations que la Société pourra demander et qui sera nécessaire afin de permettre le respect de la réglementation « Know Your Customer » devant être mise en œuvre par la Société au titre de ses obligations légales et réglementaires.

A ce titre, il est rappelé que chaque Obligataire et la Société sont notamment tenus de déclarer aux autorités compétentes les opérations portant sur des sommes dont ils savent, soupçonnent ou ont de bonnes raisons de soupçonner qu'elles proviennent d'une infraction passible d'une peine privative de liberté supérieure à un an ou participent au financement du terrorisme, ainsi que toute opération pour laquelle l'identité du donneur d'ordre ou du bénéficiaire effectif ou du constituant d'un fonds fiduciaire ou de tout autre instrument de gestion d'un patrimoine d'affectation reste douteuse malgré les diligences qu'ils sont tenus d'effectuer. Dans les conditions prévues par la réglementation, ils doivent aussi s'abstenir d'effectuer toute opération dont ils soupçonnent qu'elle est liée au blanchiment de capitaux ou au financement du terrorisme.

Chaque Obligataire et la Société déclarent et s'engagent à respecter l'ensemble des Réglementations de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme, des Réglementations Anti-Corruption et des Réglementations Sanctions.

ARTICLE 7 – PROTECTION DES DONNÉES PERSONNELLES

Dans le cadre de la présente Emission, la Société recueille des informations nominatives sur les Obligataires. La Société s'engage à respecter la législation en vigueur relative à la protection de la vie privée eu égard au traitement automatisé des données à caractère personnel.

La Société s'engage à tenir pour confidentielle toute information personnelle fournie par ce biais, ces informations étant destinées exclusivement à la Société à des fins de traitement interne et ne seront en

aucun cas cédées à des tiers en vue d'un usage commercial. Elles peuvent être transmises aux sociétés chargées de la gestion, de l'exécution et/ou du traitement des opérations de paiement afférentes à l'Emission. Ces informations et données sont également conservées à des fins de sécurité, afin de respecter les obligations légales et réglementaires auxquelles la Société est soumise.

Chaque Obligataire est informé que les données le concernant pourront être divulguées en application d'une loi, d'un règlement ou en vertu d'une décision d'une autorité réglementaire ou judiciaire compétente ou encore, si cela s'avère nécessaire pour la Société, dans le cadre d'une procédure judiciaire.

Conformément à la loi Informatique et Liberté du 6 janvier 1978 modifiée en 2004, un droit d'accès, de modification, de suppression et de rectification des informations personnelles est à la disposition de toute personne dont les données sont collectées. Ce droit peut être exercé en contactant la Société par mail à l'adresse suivante : hello@lend.xyz.

ARTICLE 8 – INVALIDITÉ D'UNE STIPULATION

Dans le cas où tout ou partie des stipulations des présentes serait ou deviendrait illégale, nulle ou inopposable, la licéité, la validité et l'opposabilité des autres stipulations n'en seront pas affectées.

ARTICLE 9 – DROIT APPLICABLE – ATTRIBUTION DE JURIDICTION

Les Obligations sont soumises au droit français.

Tout litige qui viendrait à naître relativement à l'existence, l'exécution ou l'interprétation des présentes sera soumis à la compétence du Tribunal des activités économiques de Paris.

Annexe 1 *Définitions*

« Réglementations Anti-Corruption »

signifie (i) l'ensemble des dispositions légales et réglementaires françaises relatives à la lutte contre la corruption et le trafic d'influence, notamment celles contenues au Livre IV, Titre III « *Des atteintes à l'autorité de l'Etat* » et Titre IV « *Des atteintes à la confiance publique* » du Code pénal et (ii) les réglementations étrangères relatives à la lutte contre la corruption à portée extraterritoriale, notamment américaine (*Foreign Corrupt Practices Act*) et britannique (UK Bribery Act) dans la mesure où celles-ci sont applicables.

« Réglementations de Lutte contre le Blanchiment de Capitaux et le Financement du Terrorisme »

signifie (i) l'ensemble des dispositions légales et réglementaires françaises relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent, notamment celles contenues au Livre III, Titre II « *Des autres atteintes aux biens* » du Code pénal, et relatives à la lutte contre le financement du terrorisme, notamment celles contenues au Livre IV, Titre II « *Du Terrorisme* » du Code pénal, ainsi que celles contenues au Livre V, Titre VI « *Obligations relatives à la lutte contre le blanchiment de capitaux, le financement des activités terroristes, les loteries, jeux et paris prohibés et l'évasion et la fraude fiscale* » du Code monétaire et financier, et (ii) les réglementations étrangères relatives à la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, dans la mesure où celles-ci sont applicables.

« Réglementations Sanctions »

signifie les mesures restrictives adoptées, administrées, imposées ou mises en œuvre par le Conseil de Sécurité des Nations Unies et/ou l'Union Européenne et/ou la République Française au travers de la Direction Générale du Trésor (DGT) et/ou le gouvernement américain au travers de l'Office of Foreign Assets Control (OFAC) du Trésor américain et/ou le Bureau of Industry and Security (BIS) du Département du commerce américain et/ou le Royaume-Uni au travers de His Majesty's Treasury (HMT) du Ministère des finances britannique et/ou toute autre autorité équivalente prononçant des mesures restrictives, dans la mesure où celles-ci sont applicables.