

## **I. ZUSAMMENFASSUNG DES WERTPAPIERPROSPEKTS**

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Übersetzung des in englischer Sprache erstellten und gebilligten Wertpapierprospekts vom 4. Juli 2022. Diese Übersetzung wurde mit grösster Sorgfalt erstellt, Übersetzungsfehler können dennoch nicht gänzlich ausgeschlossen werden. Im Falle von Übersetzungsfehlern, Diskrepanzen, Widersprüchen oder sonstigen Abweichungen zur englischsprachigen Originalversion ist der englische Text ausschlaggebend.

### **A. EINLEITUNG UND WARNHINWEISE**

#### **1. Warnhinweise**

Diese Zusammenfassung dient als Einleitung zum Wertpapierprospekt. Sie sollte stets zusammen mit dem gesamten Wertpapierprospekt gelesen werden. Die Lektüre dieser Zusammenfassung kann nicht die Lektüre und Prüfung des gesamten Wertpapierprospekts ersetzen. Vor einer Zeichnung oder dem anderweitigen Erwerb von Trada Token sollten die künftigen Anleger den gesamten Wertpapierprospekt eingehend prüfen und insbesondere sicherstellen, dass sie die Struktur, sowie sämtliche inhärente Risiken im Zusammenhang mit dem Erwerb von Trada Token, verstehen. Die mit den Trada Token verbundenen Risikofaktoren sollten dabei besonders berücksichtigt werden.

Bei den ausgegebenen und der Öffentlichkeit in diesem Wertpapierprospekt („**Prospekt**“) angebotenen Trada Token handelt es sich um neuartige und komplexe digitale Finanzinstrumente. **Es kann nicht garantiert werden, dass Anleger die ihnen zustehenden Beträge vollständig zum Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Glossar des Prospekts definiert) oder überhaupt erhalten werden. Unter bestimmten Umständen werden sie einen unter dem Zeichnungspreis (sogenannten Subscription Price, wie im Glossar des Prospektes definiert) liegenden Betrag erhalten oder sogar einen Totalverlust ihres investierten Kapitals erfahren. Eine Investition in Trada Token eignet sich nur für erfahrene und finanziell versierte Anleger, die in der Lage sind, die Risiken genau zu beurteilen und die über ausreichende (finanzielle) Ressourcen verfügen, um jegliche Verluste auszugleichen, die sich aus einer solchen Investition ergeben könnten. Dazu gehört auch ein Totalverlust.**

Der XDCTEQ AG als Emittent („**Emittent**“) weist darauf hin, dass der als (potenzielle) Kläger auftretende Anleger im Falle einer gerichtlichen Geltendmachung von Ansprüchen auf der Grundlage der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen nach dem nationalen Recht des jeweiligen Mitgliedsstaats vor dem Beginn des Verfahrens möglicherweise die für die Übersetzung des Prospekts anfallenden Kosten tragen muss.

Außerdem hebt der Emittent hervor, der für die Zusammenfassung, sowie die Übersetzung verantwortlich ist und somit haftbar gemacht werden kann. Dies gilt jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, fehlerhaft oder widersprüchlich ist, oder wenn im Vergleich zu anderen Teilen des Prospekts wesentliche Informationen fehlen, die den Anlegern dabei helfen, eine fundierte Entscheidung in Bezug auf die jeweiligen Wertpapieranlagen zu treffen.

Die angebotenen Trada Token stellen ein komplexes Finanzprodukt dar, das schwer verständlich sein kann.

#### **2. Einleitung**

Gegenstand dieses Prospekts ist das Angebot der XDCTEQ AG, mit der Geschäftsanschrift Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein („**Liechtenstein**“), FL-0002.679.438-9, Trada Token zu emittieren. Die rechtliche Firmenbezeichnung des Emittenten lautet XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). Die ISIN-Nummer lautet LI1194956895.

Der Emittent wurde am 14.03.2022 von erfahrenen Finanzexperten gegründet und ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von der Gesellschaft Tradeteq Limited, die ihren Geschäftssitz in 15 Bishopsgate, London EC2N 3AR, Vereinigtes Königreich hat („**Tradeteq**“). Tradeteq ist ein Anbieter von automatisierter Handelstechnologie, die

sich an Anleger sowie an Banken und Nichtbanken richtet, welche primär im Wertpapiergeschäft im Bereich der Handels- und Forderungsfinanzierung tätig sind. Das Angebot (sogenannte Offering, wie im Glossar des Prospektes definiert) dient dem Zweck der Mittelbeschaffung. Der Emittent wird die Einnahmen aus dem Emissionsangebot dazu benutzen, Forderungen im Bereich von Handelsfinanzierungen, Unternehmens- und Staatsanleihen und/oder verbriefte oder besicherte Schuldtitel sowie andere Forderungen von globalen Unternehmen und Anbietern von Vermögenswerten zu erwerben.

Der Emittent wird bis zu 5.000.000,00 Trada Token ausgeben. Jeder Trada Token stellt dabei einen Anteil an einer 2023 fälligen Schuldverschreibung von bis zu USD 5.000.000 dar (die „**Schuldverschreibung**“). Die Trada Token unterliegen den in diesem Prospekt dargelegten Bestimmungen der Zeichnungsvereinbarung (sogenannten Subscription Agreement) und insbesondere den in IV. /Abschnitt 5 im Prospekt dargestellten Terms and Conditions.

Im Einklang mit der Prospektverordnung wurde an die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (die „**FMA**“) als zuständige Behörde des Herkunftslandes der Antrag gestellt, dieses Dokument als Prospekt zum Zwecke des Angebots der Trada Token an die Öffentlichkeit in den Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums, in denen die Veröffentlichung eines Prospekts nach Art. 3 der Prospektverordnung erforderlich ist, zu billigen. Der Prospekt wurde am 4. Juli 2022 gebilligt.

Die Kontaktdaten der für die Billigung dieses Prospekts und des Registrierungsdokuments verantwortlichen Behörde lauten wie folgt: *Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, Telefonnummer: 00423/236 73 73.*

Im Einklang mit Art. 25 der Prospektverordnung hat der Emittent bei der FMA beantragt, der jeweils zuständigen Behörde in Liechtenstein, Deutschland, Österreich, Belgien, Tschechien, Luxemburg, Malta, den Niederlanden und Irland (zusammen mit dem Fürstentum Liechtenstein, die „**Jurisdiktionen des öffentlichen Angebots**“ und jede eine „**Jurisdiktion des öffentlichen Angebots**“) eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, die bestätigt, dass die Erstellung des Prospekts in Übereinstimmung mit der Prospektverordnung erfolgt ist. Falls noch nicht erfolgt, wird der Emittent diesen Antrag stellen. Der Emittent behält sich das Recht vor, weitere Anträge an die FMA zu stellen, um die zuständigen Behörden in anderen Mitgliedsstaaten zu notifizieren. Die Veröffentlichung des Prospekts erfolgt mindestens einen Geschäftstag vor dem Beginn eines öffentlichen Angebots der Trada Token in der jeweiligen Jurisdiktion des öffentlichen Angebots.

## **B. WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DEN EMITTENTEN**

### **Wer ist der Emittent der Wertpapiere?**

#### **1. Geschäftssitz und Rechtsform**

Der Emittent (LEI: 529900ZSSDCI9JKKJG02) mit dem Handelsnamen XDCTEQ AG ist eine in Liechtenstein gegründete und dem liechtensteinischem Recht unterliegende Aktiengesellschaft. Der Sitz der Gesellschaft ist Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

#### **2. Hauptaktivitäten**

Die Hauptaktivitäten des Emittenten sind der Erwerb von Forderungen im Bereich von Handelsfinanzierungen, von Unternehmens- und Staatsanleihen und/oder verbrieften oder besicherten Schuldtiteln. Der Emittent kann jedes Geschäft eingehen, das zum Geschäftsbereich des Emittenten gehört oder das direkt oder indirekt in Bezug zu diesem Geschäftsbereich gehört.

### **3. Hauptaktionäre**

Der Emittent ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Tradeteq. Die Hauptaktionäre von Tradeteq sind Accelerated Digital Ventures Limited (19,05 %), Nils Behling (11,65 %) und Christoph Gugelmann (11,05%). Die anderen Aktionäre halten jeweils einen Anteil von weniger als 10 %. Es handelt sich jedoch nicht um eine Gruppe von Unternehmen im strengen Sinne.

### **4. Verwaltungsratsmitglieder**

Die Mitglieder des Verwaltungsrats von XDCTEQ AG sind Christoph Gugelmann, Nils Behling und Martin Michael Wachter.

### **5. Wirtschaftsprüfer**

Wirtschaftsprüfer des Emittenten ist die Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung mit Geschäftssitz im Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

## **Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen in Bezug auf den Emittenten?**

### **6. Gewinnprognosen und -schätzungen**

Da die Geschäftsaktivitäten gerade erst aufgenommen wurden, gibt es keine Gewinnprognosen oder -schätzungen.

### **7. Die wichtigsten historischen Finanzdaten**

Der erst am 14.03.2022 gegründete Emittent ist eine neu gegründete Gesellschaft, weshalb es keine historische Finanzdaten gibt. Weiters liegen keine Daten oder Umstände vor, die auf eine erhebliche Verschlechterung der Aussichten des Emittenten oder auf eine deutliche Veränderungen seiner Finanzlage oder Handelspositionen hinweisen.

### **8. Bonität**

Der Emittent verfügt über ein vollständig eingezahltes Aktienkapital von 50.000,00 CHF. Darüber hinaus verfügt der Emittent derzeit über keine Vermögenswerte. Der Emittent verfolgt keine anderen als die in diesem Prospekt beschriebenen Geschäftsaktivitäten und plant solche derzeit auch nicht.

## **C. HAUPTRISIKOFAKTOREN**

### **Welches sind die Hauptrisiken, die für den Emittenten spezifisch sind?**

#### **1. Risiko der Nichterreichung der Zielvorgaben und des Totalverlusts (Risiko: „mittel“ bis „hoch“)**

Die Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert), die der Emittent mit den Einnahmen aus dem Angebot zu kaufen beabsichtigt, sind zum Zeitpunkt des Angebots nicht bekannt. Potenzielle Anleger können daher keine Analyse der Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) vornehmen und können somit auch nicht mögliche Renditen berechnen. Es kann nicht garantiert werden, dass der Emittent seine Geschäftsaktivitäten wie geplant betreiben, die Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) kaufen, und auf deren Basis Renditen generieren kann. Da ein erheblicher Wettbewerb um hochwertige Vermögenswerte im Bereich Handelsfinanzierung herrscht, gibt es keine Garantie, dass der Emittent in der Lage sein wird, mit etablierteren Investoren konkurrieren zu können. All dies kann sich negativ auf die Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) des Emittenten, seine Finanzlage und die Ergebnisse seiner Geschäftsaktivitäten auswirken und damit seine Fähigkeit einschränken, einen fälligen sogenannten

„Vermögensaufteilungsbetrag“ (sogenannten *Asset Distribution Amount*, Anmerkung: wie im Glossar des Prospekts definiert) zu zahlen oder sonstige allfällige Ansprüche zu befriedigen.

**Es ist darauf hinzuweisen, dass der Emittent womöglich nicht in der Lage sein wird, irgendeinen Anspruch der Zeichner zu befriedigen und der Zeichner seine Investition ganz oder teilweise verlieren kann.**

## **2. Rückgriffs Beschränkung im Falle eines Fehlbetrags (Verlust) (Risiko: „mittel“ bis „hoch“)**

Jegliche vom Emittenten in Bezug auf die Trada Token zu leistenden Zahlungen erfolgen lediglich nach Maßgabe der vom oder im Namen des Emittenten von Zeit zu Zeit im Zusammenhang mit den Vermögenswerten (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) generierten oder zurück erhaltenen Beträge. Insoweit diese Beträge unterhalb der von den Zeichnern zu erwartenden Beträgen liegen (die Differenz wird hier als „Fehlbetrag“ oder „Verlust“ bezeichnet), ist ein solcher Verlust (Fehlbetrag) alleinig von den Zeichnern zu tragen.

Mit der Zeichnung oder dem Kauf von Trada Token akzeptiert und nimmt jeder Zeichner zur Kenntnis, dass sich vom Emittenten von Trada Token zu leistende Zahlungen (**die „Relevanten Beträge“**) nur auf die Vermögenswerte (sogenannten Assets, Anmerkung: wie im Glossar des Prospekts definiert) beziehen. Die Zahlungsverpflichtungen des Emittenten in Bezug auf die Trada Token sind auf die Relevanten Beträge beschränkt, die jeweils zu einem früheren „Rückzahlungstermin“ (sogenannten *Early Repayment Date*, Anmerkung: wie im Glossar definiert) oder dem „Fälligkeitstermin“ (sogenannten *Maturity Date*, Anmerkung: wie im Glossar definiert) anfallen. Es besteht seitens des Emittenten keine Zahlungsverpflichtung, die über die aufgrund des Verkaufs der Vermögenswerte jeweils an einem früheren Rückzahlungstermin oder dem Fälligkeitstermin erhaltenen Beträge hinausgeht. Die Zeichner haben gegenüber dem Emittenten in Bezug auf die Trada Token keine weiteren Ansprüche. Unbeschadet des Vorausgehenden erlöschen alle Ansprüche der Zeichner in jeglicher Höhe, welche die Relevanten Beträge übersteigen. Den Zeichnern ist es nicht möglich, die Insolvenzeröffnung, Liquidation oder Auflösung des Emittenten aufgrund eines Fehlbetrags (Verlusts) zu beantragen. Sie erklären sich bereit, auf die Beschlagnahme von Vermögenswerten oder Immobilien des Emittenten oder allen sonstigen Massnahmen mit selber Wirkung zu verzichten. Die Aktionäre des Emittenten haben gegenüber den Zeichnern keinerlei Zahlungsverpflichtungen für vom Emittenten in Bezug auf die Trada Token geschuldete Beträge.

Daher besteht das Risiko, dass der Zeichner weniger oder keine Rückzahlungen erhält (**Totalverlust**).

## **3. Zahlungsunfähigkeits- und Insolvenzrisiko des Emittenten (Risiko: „mittel“)**

Der Emittent wird die Einnahmen aus diesem „Angebot“ (sogenannten *Offering*, Anmerkung: wie im Glossar definiert) dazu verwenden, um Forderungen im Bereich von Handelsfinanzierungen, Unternehmens- und Staatsanleihen und/oder verbrieft oder besicherte Schuldtitel zu erwerben. Negative Entwicklungen bei diesen Vermögenswerten oder ein wirtschaftlicher Abschwung können sich negativ auf die Liquidität des Emittenten auswirken. Das Risiko der Illiquidität und einer daraus folgenden Insolvenz kann nicht ausgeschlossen werden. Solche Szenarien können die sofortige Veräußerung wesentlicher Vermögenswerte oder die Liquidation oder den Verkauf des Emittenten zur Folge haben.

Es besteht daher das Risiko, dass der Zeichner auch in diesem Fall jegliche Ansprüche gegenüber dem Emittenten teilweise oder ganz verliert. Es besteht das Risiko, dass der Zeichner weniger oder gar keine Rückzahlungen erhält (**Totalverlust**).

## D. WICHTIGE INFORMATIONEN ZUM WERTPAPIER

### Welches sind die Hauptmerkmale des Wertpapiers?

#### 1. Beschreibung des Wertpapiers

Gegenstand des vorliegenden Prospekts ist das Angebot zum Kauf digitaler Wertpapier-Token (die „Trada Token“), wobei jeder Trada Token ein Wertpapier darstellt. Die Trada Token sind XRC-20-konform (nicht zu verwechseln mit ERC-20) und werden in Form von Wertrechten ausgegeben.

Die Trada Token stellen direkte, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verpflichtungen des Emittenten dar. Unbeschadet jeglicher von Rechts wegen vorrangiger Forderungen sind sie untereinander sowie mit allen anderen unbesicherten, nicht nachrangigen Verpflichtungen des Emittenten gleichrangig. Zahlungen an bestimmte Gläubiger des Emittenten haben Vorrang gegenüber an Zeichner zu leistende Zahlungen.

Der Emittent emittiert auf der Grundlage dieses Prospekts Trada Token im Wert von bis zu 5.000.000 USD.

Die Mindeststückelung der Trada Token beträgt 100 USD sowie darüber hinaus ganzzahlige Vielfache von 1 USD. Der zu zeichnende Mindestbetrag pro Anleger beträgt 100 USD. Es gibt in Bezug auf den zu zeichnenden Betrag keine Obergrenze pro Anleger. Die zugrunde liegende Währung ist der US-Dollar. Die ISIN-Nummer lautet LI1194956895.

#### 2. Vermögensaufteilungsbeträge (sogenannte „Asset Distribution Amount“, wie im Prospekt definiert), Fälligkeit, Tilgung, Rückzahlung und Zahlungstermine

**Trada Token werden nicht verzinst und der Emittent ist daher nicht zu Zinszahlungen an den Zeichner verpflichtet.** Allerdings kann der Zeichner einen Anspruch auf einen bestimmten Vermögensaufteilungsbetrag (sogenannten Asset Distribution Amount) erlangen, sofern der Token-Reservewert der Trada Token an einem bestimmten Stichtag größer als 1 ist (vorbehaltlich der Bestimmungen über die Priorität von Zahlungen und der Bedingung des limitierten Anspruchs und der Bestimmung über die Nichtanfechtbarkeit). Jegliche zu zahlenden Vermögensaufteilungsbeträge (sogenannten Asset Distribution Amount(s)) wären am 31. Dezember 2022, 31. März 2023, 30. Juni 2023 und am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Glossar des Prospekts definiert) und in Form von neu geminderter Trada Token zahlbar.

Die sogenannte Calculation Agent (Berechnungsstelle) stellt nach eigenem und freiem Ermessen fest, ob ein bestimmter Vermögensaufteilungsbetrag (sogenannte Asset Distribution Amount) an den oben genannten Stichtagen zu zahlen ist, indem er am jeweiligen Stichtag den Token-Reservewert berechnet. Der Token-Reservewert setzt sich aus den gesamten Vermögenswertbetrag (sogenannter Aggregate Asset Amount, wie im Glossar des Prospekts definiert) abzüglich aller ausstehenden Transaktionskosten (wie im Glossar des Prospekts definiert) und aller sonstigen Kosten und Auslagen des Emittenten sowie der Ausgabekosten (Issuance Costs wie im Glossar des Prospekts definiert), geteilt durch die Anzahl ausgegebener TRADA Token zusammen.

#### Fälligkeit:

Der Trada Token ist am 3. Juli 2023 fällig. Die Zahlung des Liquidationswerts (wie im Glossar des Prospekts definiert) der Trada Token soll (sofern einer vorhanden) am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Glossar des Prospekts definiert) erfolgen.

#### Tilgung:

**Tilgung nach Wahl des Zeichners:** Außer zum Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Glossar des Prospekts definiert) haben die Zeichner nicht das Recht, die Tilgung von Trada Token einzufordern.

#### Tilgung nach Wahl des Emittenten:

Am 4. Januar 2023 kann der Emittent nach eigenem Ermessen entscheiden, die TRADA Token insgesamt (aber nicht teilweise) zu deren Liquidationswert (wie im Prospekt definiert) zu tilgen (vorbehaltlich der Bestimmungen über die Priorität von Zahlungen und der Bedingung des limitierten Anspruchs und der Bestimmung über die Nichtanfechtbarkeit)). Dabei müssen die Zeichner/Tokeninhaber nicht weniger als 45 Tage vorher über den früheren Rückzahlungstermin (sogenannten Early Repayment date) benachrichtigt werden.

Darüber hinaus kann der Emittent die Trada Token unter bestimmten im Prospekt vordefinierten Bedingungen vor dem Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date) tilgen.

Die Rechte der Zeichner auf Erhalt fälliger und zahlbarer Beträge in Bezug auf die Trada Token beschränken sich auf die durch die Liquidation und/oder die Auflösung der Vermögenswerte jeweils am Rückzahlungstermin (Early Repayment Date, wie im Prospekt definiert) oder am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date) generierten Nettoeinnahmen.

### **3. Mit den Trada Token verbundene Rechte**

Die mit den Trada Token verbundenen Rechte bestehen aus bestimmten Zahlungen von XDC sowie unter bestimmten Bedingungen die Zahlung eines Vermögensaufteilungsbetrags (sogenannten Asset Distribution Amount, wie im Prospekt definiert). Mit den Trada Token verbundene Rechte sind im Detail die Folgenden:

#### **(a) Zahlungen von XDC:**

Jeweils am 31. Dezember 2022, 31. März 2023 und 30. Juni 2023 sowie am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Prospekt definiert) (jeweils ein „**XDC-Zahlungstermin**“) kann der Emittent dem jeweiligen Tokeninhaber in Bezug auf jeden Trada Token einen Betrag in XDC zahlen, der 0,00125 USD entspricht. Der Emittent bestimmt nach eigenem und freiem Ermessen den Umrechnungskurs von USD zu XDC am fünften Geschäftstag vor einem XDC-Zahlungstermin und unter Nutzung von Daten einer Reihe führender Kryptobörse. Der Emittent behält sich das Recht vor, nach eigenem und freiem Ermessen die Methode zur Bestimmung der Umrechnungsquote oder der Berechnungsgrundlage zu bestimmen. Zahlungen in XDC erfolgen am jeweiligen XDC-Zahlungstermin an die wallet des jeweiligen Tokeninhabers (wie im Glossar des Prospekts definiert).

#### **(b) Zahlung eines Vermögensaufteilungsbetrags (sogenannten Asset Distribution Amount):**

An den im Prospekt (und untenstehend) als Periodic Payment Date definierten Terminen hat der Emittent bei Vorliegen eines Token Reserve Values über 1 den jeweiligen Tokeninhaber in Bezug auf jeden Trada Token einen Betrag zu zahlen, der dem proportionalen Anteil dieses Trada Token am jeweiligen Vermögensaufteilungsbetrag (falls anfällig) der Trada Token entspricht. Alle fälligen und zahlbaren Vermögensaufteilungsbeträge sind quartalsweise und nachträglich am 31. Dezember 2022, 31. März 2023, 30. Juni 2023 und am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date, wie im Prospekt definiert) (**jeweils ein „Periodic Payment Date“**) zu zahlen. Zahlungen von Vermögensaufteilungsbeträgen (sogenannten Asset Distribution Amount(s)) erfolgen in Form neu geminderter Trada Token.. Die Zahlungen erfolgen am jeweiligen Periodic Payment Date an die Wallet jedes Tokeninhabers.

### **4. Währung**

Die Trada Token werden in USD begeben. Zeichner können Trada Token jedoch auch in der folgenden Kryptowährung zeichnen: XDC.

### **5. Übertragungsbeschränkungen**

**Die Trada Token können ausschliesslich auf bilateraler Basis verkauft werden. Die Trada Token werden nicht zum Handel an einem regulierten Markt oder an einer anderen Börse zugelassen, und der Emittent beabsichtigt nicht, eine Börsennotierung oder eine Zulassung zum Handel an einer Börse zu beantragen.**

## Wo werden die Trada Token gehandelt werden?

Ein Übertragung von Trada Token von einem Zeichner auf einen anderen Zeichner kann ausschliesslich auf bilateraler (außerbörslicher) Basis erfolgen. Zeichner müssen sich auf der Trada-Plattform registrieren, um Vermögensaufteilungsbeträge (sogenannte Asset Distribution Amount), Zahlungen fälliger und zahlbarer Beträge an einem sogenannten Early Repayment Date, am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date) sowie sämtliche anderen fälligen Zahlungen an Zeichner im Einklang mit dem Prospekt und den Terms and Condition in IV. /Abschnitt 5 erhalten zu können.

### 6. Zulassung zum Handel

Die Trada Token als tokenisierte Schuldverschreibung wird nicht an einem regulierten Markt gehandelt und ein Antrag auf Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt ist nicht geplant.

## Mit den Wertpapieren verbundene Hauptrisiken

### Was sind die spezifischen Hauptrisiken der Wertpapiere?

1. Es gibt bestimmte besicherte Forderungen, die in Bezug auf Zahlungen an die Zeichner Vorrang haben (Risiko: „mittel“)

Zahlungen an bestimmte Gläubiger des Emittenten haben Vorrang gegenüber an Zeichner zu leistenden Zahlungen.

2. Der zu zahlende Liquidationswert (wie im Prospekt definiert) kann niedriger sein als der von einem Zeichner gezahlte Zeichnungspreis („Subscription Price, wie im Prospekt definiert) („mittel“)

Im Falle der Tilgung von Trada Token zu einem sogenannten Early Repayment Date (wie im Prospekt definiert) oder am Fälligkeitstermin (sogenannten Maturity Date) hängt der Liquidationswert (sogenannte Liquidation Value, wie im Prospekt definiert) von der Performance der fälligen Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) und/oder der Fähigkeit des Emittenten ab, noch nicht fällige Vermögenswerte zu verkaufen. Im Falle eines Zahlungsausfalls oder wenn der Emittent die Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) unterhalb ihres Werts verkaufen muss, kann der den Zeichnern gezahlte Liquidationswert unterhalb des Zeichnungspreises der Trada Token oder auch bei null liegen. **Der Zeichner erhält womöglich auch keine Rückzahlung (Totalverlust).**

3. Die Vermögenswerte (Assets) generieren womöglich keine ausreichenden Renditen für die Zahlung von Vermögensaufteilungsbeträgen (Asset Distribution Amount) (Risiko: „hoch“)

Die Höhe der zu zahlenden Vermögensaufteilungsbeträge (sogenannten Asset Distribution Amount(s), wie im Prospekt definiert) hängt von (i) der Performance der Vermögenswerte (sogenannten Assets, wie im Prospekt definiert) und (ii) der Fähigkeit des Emittenten ab, genügend Vermögenswerte zu erwerben. **Im Falle erheblicher, die Vermögenswerte betreffender Zahlungsausfälle, oder wenn die Höhe der von den Vermögenswerten generierten Renditen aus sonstigen Gründen geringer ausfallen als ursprünglich erwartet, reduziert sich womöglich der Token-Reservewert (sogenannte Token Reserve Value) oder er liegt unter 1. Letzteres bedeutet, dass der Zeichner keinerlei Vermögensaufteilungsbeträge (Asset Distribution Amount) erhält.**

Zudem kann nicht garantiert werden, dass der Emittent mit den Einnahmen aus diesem Angebot in genügend Vermögenswerte (sogenannte Assets, wie im Prospekt definiert) investieren kann. Dies könnte den Token-Reservewert (sogenannten Token Reserve Value) der Trada-Token und die an die Zeichner zu zahlenden Vermögensaufteilungsbeträge (sogenannter Asset Distribution Amount, wie im Prospekt definiert) (falls es welche gibt) negativ beeinflussen. Vermögensaufteilungsbeträge sind nur dann zahlbar, wenn der Token-Reservewert der

Trada Token am Stichtagen für einen Vermögensaufteilungsbetrag (sogenannter Asset Distribution Amount) grösser als 1 ist. **Falls der Token-Reservewert unter 1 liegt, hat der Zeichner/Tokeninhaber keinen Anspruch auf die Vermögensaufteilungsbeträge. Das wiederum kann den Marktpreis der Trada Token negativ beeinflussen.**

## **E. GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN ZUM KAUFANGEBOT**

**Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Das Angebot (Anmerkung: Unter Angebotsfrist ist der Zeitraum zu verstehen, während dessen der Prospekt gültig ist, d.h. ein Jahr nach Prospektbilligung durch die FMA) beginnt im Fürstentum Liechtenstein am 4. Juli 2022. Während des Angebotsfrist wird, der Emittent Trada Token zum Zeichnungspreis (sogenannten Subscription Price) anbieten und verkaufen. Dieser liegt bei 1,00 USD pro Trada Token (der „**Zeichnungspreis**“).

Der Emittent behält sich das Recht vor, jederzeit das Angebot vor dem sogenannten Closing Date (wie im Prospekt definiert: siehe Glossar: 30.09.2022) zu widerrufen. In diesem Fall hat der Emittent am Tag einer solchen Entscheidung eine Widerrufsbenachrichtigung zu veröffentlichen (eine „**Widerrufsbenachrichtigung**“) und den Zeichnern sämtliche von ihnen als Zahlung für Trada Token erhaltenen Beträge spätestens zwei Monate nach dem Datum der Widerrufsbenachrichtigung zurückzuzahlen.

Der von jedem Zeichner zu zeichnende Mindestbetrag beträgt 100 USD.

Der Emittent wird innerhalb von 14 Tagen nach dem die Emittentin, die Zeichnungsbeträge erhalten hat, die Trada Token, dem vom jeweiligen Zeichner angegebenen wallet, gutschreiben. Die Zeichner haben eine Zahlungsanweisung für den Zeichnungspreis in US-Dollar oder in XDC vorzunehmen. Zahlungen in US-Dollar sind auf das vom Emittenten an den Zeichner anzugebende jeweilige Bankkonto zu tätigen. Zahlungen in XDC sind auf die vom Emittenten an den Zeichner anzugebende wallet zu tätigen. Der Emittent kann die Annahme einer Zahlung ohne jegliche Begründung und ohne Erklärung verweigern. Alle in XDC erhaltenen Zahlungen werden zu den marktüblichen Währungskurs in US-Dollar umgetauscht. Zahlungen in XDC werden in regelmäßigen Abständen von bis zu zehn Tagen erfasst und umgetauscht, jeweils unter der Voraussetzung, dass die Beträge einen entsprechenden Wert von 50.000 USD erreichen. Die Umrechnungssätze werden von einem Broker bestimmt, der vom Emittenten nach eigenem und freiem Ermessen, auf der Grundlage bester Durchführungspraxis und unter Nutzung von Daten einer Reihe führender Kryptowährungsbörsen, ausgewählt. Der Emittent behält sich das Recht vor, während des Angebotsfrist die Methode zur Bestimmung der Umrechnungssätze oder die Quelle der für die Bestimmung der Umrechnungssätze benutzten Daten nach eigenem und freiem Ermessen zu ändern.

**Warum wird dieser Prospekt erstellt?**

### **1. Gründe für das Angebot und die Verwendung der Einnahmen**

Die Einnahmen aus der Emission werden für den Erwerb und das Halten von Forderungen im Bereich von Handelsfinanzierungen, Unternehmens- und Staatsanleihen und/oder verbrieften oder besicherten Schuldtiteln benutzt werden. Die Einnahmen dürfen in jede Art von Anlage weltweit investiert werden.

Aus diesem Angebot ergeben sich keine Interessenkonflikte.

**ENDE DER ZUSAMMENFASSUNG**



## **I. RÉSUMÉ DU PROSPECTUS**

### **A. INTRODUCTION ET MISES EN GARDE**

#### **1. Mises en garde**

Le résumé est une introduction au prospectus et doit toujours être lu avec le prospectus dans son entier. En particulier, lire le résumé ne dispense pas d'étudier le prospectus dans son intégralité. Avant de souscrire ou d'acquérir des Jetons Trada, les candidats à l'investissement doivent étudier l'intégralité du prospectus et, plus précisément, s'assurer qu'ils comprennent la structure des Jetons Trada ainsi que les risques y afférents, et ils doivent notamment réfléchir aux facteurs de risque liés aux Jetons Trada.

Les Jetons Trada émis et offerts au public dans le cadre de ce prospectus de valeurs mobilières (le « **Prospectus** ») sont des instruments financiers numériques inédits et complexes. **Il n'est pas garanti aux investisseurs qu'ils recevront l'intégralité des montants qui leur sont dus, que ce soit à la Date d'échéance ou de façon générale. Dans des circonstances défavorables, ils recevront moins que le prix de la souscription ou subiront la perte complète du capital investi. Un investissement dans les Jetons Trada ne convient qu'aux investisseurs expérimentés et avertis en matière financière, qui sont en mesure d'évaluer les risques et qui disposent de moyens suffisants pour supporter des pertes, y compris une perte totale, pouvant résulter d'un tel investissement.**

L'Émetteur attire l'attention sur le fait qu'en cas de réclamations présentées devant un tribunal judiciaire sur la base des informations contenues dans ce Prospectus, l'investisseur intervenant en qualité de demandeur pourrait, en application de la loi nationale des États membres concernés, avoir à supporter les coûts de traduction du Prospectus avant le début de l'action en justice.

De plus, l'Émetteur fait remarquer que XDCTEQ AG, qui a assumé la responsabilité du résumé, y compris de sa traduction, et qui assume la responsabilité de son émission, pourrait être mis en cause, mais seulement dans le cas où le résumé serait trompeur, inexact ou incohérent, ou si, comparé aux autres parties du Prospectus, des informations importantes qui aideraient les investisseurs à prendre une décision éclairée en ce qui concerne les investissements dans les valeurs mobilières concernées seraient manquantes.

Ce Prospectus est rédigé en anglais, mais il nécessite une excellente maîtrise de l'anglais pour pouvoir comprendre les informations qu'il contient.

Les Jetons Trada offerts constituent un produit financier complexe qui peut être difficile à comprendre.

#### **2. Présentation**

Le sujet de ce Prospectus est l'offre de XDCTEQ AG, Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Principauté du Liechtenstein (« **Liechtenstein** »), FL-0002.0002.679.438-9 pour l'émission des Jetons Trada (« **Émetteur** »). Le nom juridique et commercial de l'Émetteur est XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). Le code ISIN est LI1194956895.

L'Émetteur a été établi le 14.03.2022 par des professionnels expérimentés de la finance ; il s'agit d'une filiale en propriété exclusive de Tradeteq Limited, dont le siège social est situé 15 Bishopsgate, Londres EC2N 3AR, Royaume-Uni (« **Tradeteq** ») ; c'est en outre un fournisseur d'outils d'automatisation du trading destinés aux investisseurs et aux donneurs d'ordre bancaires et non bancaires, essentiellement dans la valeur mobilière financière négociable et de créances. Le but de l'Offre est de collecter des fonds. L'Émetteur utilisera les produits de l'Offre en vue d'acquérir des créances négociables en lien avec la finance, des obligations du secteur privé et des valeurs mobilières souveraines et/ou des instruments de créances titrisées ou collatéralisées, et d'autres créances provenant de donneurs d'ordre du monde de l'entreprise et des actifs du monde entier.

L'Émetteur va émettre jusqu'à 5 000 000,00 de Jetons Trada, dont chacun représentera une participation dans un billet pouvant atteindre 5 000 000 USD, arrivant à échéance en 2023 (le « **Billet** »). Les jetons Trada sont assujettis et régis par les Conditions Générales exposées dans ce Prospectus, l'Accord de Souscription et en particulier les Conditions générales énoncées au paragraphe IV/section 5 de ce Prospectus.

Une demande a été présentée à l'autorité du marché financier du Liechtenstein (la « **FMA** ») en sa capacité d'autorité compétente du pays d'origine, conformément à la réglementation sur les Prospectus, de valider le présent document comme prospectus aux fins d'offrir les Jetons Trada au public dans n'importe quel État membre de l'Espace économique européen, lorsque la publication d'un Prospectus, conformément à l'Art. 3 de la réglementation sur les Prospectus est requise. Le Prospectus a été approuvé le 4 juillet 2022.

L'identité et les coordonnées de l'autorité compétente chargée de valider ce Prospectus et du document d'enregistrement sont les suivantes : *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, numéro de téléphone : 00423/236 73 73.*

L'Émetteur a par ailleurs demandé, ou va demander à la FMA, conformément à l'Art. 25 de la Réglementation sur les Prospectus de communiquer à l'autorité compétente dans chacun des pays suivants, Liechtenstein, Allemagne, Autriche, Belgique, République tchèque, Luxembourg, Malte, Pays-Bas et Irlande (ainsi que la Principauté du Liechtenstein, les « **Juridictions de l'Offre publique** » et séparément, la « **Juridiction de l'Offre publique** ») un certificat de validation attestant que le Prospectus a été rédigé conformément à la Réglementation sur les Prospectus. L'Émetteur se réserve le droit de faire d'autres demandes à la FMA pour l'information des autorités compétentes dans d'autres États membres. La publication du Prospectus aura lieu au moins un (1) Jour Ouvrable avant le commencement d'une offre au public des Jetons Trada dans la Juridiction de l'Offre publique concernée.

## **B. PRINCIPALES INFORMATIONS SUR L'ÉMETTEUR**

### **Qui est l'Émetteur des valeurs mobilières ?**

#### **1. Domiciliation et forme juridique**

L'Émetteur (LEI : 529900ZSSDCI9JKKJG02) dont le nom commercial est XDCTEQ AG est une société d'actions créée au Liechtenstein sous les lois de la Principauté du Liechtenstein et est assujettie aux lois de la Principauté du Liechtenstein. Le siège social de la société est situé à Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

#### **2. Principales activités**

Les principales activités de l'Émetteur sont l'acquisition de créances négociables en lien avec la finance, d'obligations du secteur privé et de titres souverains et/ou d'instruments de créances titrisées ou collatéralisées. L'Émetteur peut participer à n'importe quelle transaction en rapport avec le champ d'application des activités ou qui est directement ou indirectement liée aux activités.

#### **3. Principal/ux actionnaire(s)**

L'Émetteur lui-même est une filiale en propriété exclusive de Tradeteq. Les principaux actionnaires de Tradeteq sont Accelerated Digital Ventures Limited (19,05 %), Nils Behling (11,65 %) et Christoph Gugelmann (11,05 %). Les autres actionnaires détiennent chacun une participation de moins de 10 %. Cependant, il n'existe pas de groupe de sociétés au sens strict.

#### **4. Administrateurs**

Les membres du conseil d'administration de XDCTEQ AG sont Christoph Gugelmann, Nils Behling et Martin Michael Wachter.

#### **5. Vérificateurs comptables légaux**

L'auditeur de l'Émetteur est Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung, dont le siège social est situé Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

### **Quelles sont les informations financières essentielles concernant l'Émetteur ?**

#### **6. Prévisions et estimations de profit**

Des prévisions ou des estimations des profits n'ont pas encore été établies, car l'entreprise vient seulement de démarrer.

#### **7. Informations financières historiques essentielles**

Comme l'Émetteur a été créé le 14.03.2022 et qu'il est par conséquent une société récemment établie, il n'existe pas de données comparatives concernant des informations financières historiques. De même qu'il n'y a pas de données ou d'indications d'une détérioration significative dans les perspectives de l'Émetteur ni de changements importants dans la situation financière de l'Émetteur ou en matière de trading.

#### **8. Solvabilité**

L'Émetteur dispose d'un capital social entièrement libéré de 50 000,00 CHF. De plus, l'Émetteur n'a actuellement pas d'actifs. L'Émetteur n'a pas d'autre activité que celle envisagée dans le présent Prospectus et il ne prévoit actuellement pas d'en avoir une autre.

### **C. PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUE**

#### **Quels sont les risques majeurs propres à l'Émetteur ?**

##### **1. Risque de non-atteinte de l'objectif et risque de perte totale (risque : « moyen » à « élevé »)**

Les Actifs que l'Émetteur se propose d'acquérir avec les produits de l'Offre ne sont pas connus au plus tard à la date de l'Offre. Il n'appartient donc pas aux investisseurs potentiels d'analyser une quelconque proposition de portefeuille afin de modéliser d'éventuels retours. Il ne peut y avoir aucune garantie que l'Émetteur sera capable de conduire son activité comme prévu, qu'il est en mesure d'acquérir des Actifs et de générer des retours sur les Actifs qu'il acquiert. Il y a une concurrence importante sur les actifs financiers négociables de qualité, et il n'y a pas de garantie que l'Émetteur soit en mesure de soutenir la concurrence avec des investisseurs plus établis. Tout cela risque d'avoir des conséquences sur les actifs nets de l'Émetteur, sa situation financière et les résultats des opérations, et d'affecter de ce fait sa capacité à racheter des Jetons et/ou à s'acquitter du Montant d'une Distribution des Actifs arrivé à échéance aux termes des Jetons Trada.

**Nous attirons votre attention sur le fait que l'Émetteur ne sera peut-être pas en mesure de donner suite à une réclamation des Souscripteurs et que le Souscripteur peut perdre la totalité ou une partie de son investissement.**

## **2. Limitation sur le recours en cas de manque à gagner (risque : « moyen » à « élevé »)**

Tous les paiements à réaliser par l'Émetteur en ce qui concerne les Jetons Trada seront effectués uniquement sur et dans la mesure des montants reçus ou récupérés de temps à autre par ou pour le compte de l'Émetteur en ce qui concerne les Actifs. Dans la mesure où ces montants sont inférieurs à ceux que le Souscripteur pourrait avoir escompté recevoir (la différence étant désignée dans les présentes par le terme « manque à gagner »), ledit manque à gagner sera supporté par le Souscripteur.

Chaque souscripteur, en souscrivant ou en acquérant des Jetons Trada, sera réputé avoir accepté, et reconnaît qu'il a totalement conscience qu'il se tournera uniquement vers les Actifs (**les « Sommes concernées »**) pour les paiements à effectuer par l'Émetteur s'agissant des Jetons Trada. Les obligations de l'Émetteur de procéder à des paiements en ce qui concerne les Jetons Trada seront limitées aux Sommes concernées, disponibles à la Date de Remboursement anticipée ou à la Date d'Échéance, selon le cas. L'Émetteur ne sera pas obligé de procéder à de nouveaux paiements en plus des montants reçus à la réalisation des Actifs à une Date de Remboursement anticipée ou à la Date d'Échéance, selon le cas, et les Souscripteurs n'auront pas d'autre recours envers l'Émetteur en ce qui concerne les Jetons Trada. Sans préjudice de ce qui précède, tout droit des Souscripteurs de revendiquer des Actifs d'un montant dépassant les Sommes Concernées sera automatiquement éteint. Les Souscripteurs n'auront pas la possibilité de faire une déclaration de faillite, de liquidation ou de dissolution de l'Émetteur en conséquence de ce manque à gagner pour ne pas saisir des actifs ou des biens de l'Émetteur ou mettre en place des mesures de cette nature. Les actionnaires de l'Émetteur n'ont aucune obligation envers un Souscripteur de verser des sommes dues par l'Émetteur en ce qui concerne les Jetons Trada.

Il existe donc le risque que le Souscripteur reçoive en remboursement un montant inférieur ou nul (**Perte totale**).

## **3. Risque d'illiquidité et d'insolvabilité de l'Émetteur (risque : « moyen »)**

L'Émetteur utilisera les produits de cette Offre pour acquérir et détenir des créances négociables en lien avec la finance, des obligations du secteur privé et des titres souverains et/ou des instruments de créances titrisées ou collatéralisées. Les développements négatifs dans ces actifs ou dans un revers économique pourraient avoir des effets préjudiciables pour les liquidités de l'Émetteur. Cela ne peut exclure le risque d'illiquidité, suivie d'une insolvabilité. Ces hypothèses pourront nécessiter la cession immédiate des Actifs conséquents ou la liquidation ou la vente de l'Émetteur.

Il existe donc le risque que le Souscripteur perde une partie ou la totalité de ses prétentions contre l'Émetteur, et que le Souscripteur reçoive en remboursement un montant inférieur ou nul (**Perte totale**).

## **D. INFORMATIONS ESSENTIELLES SUR LA VALEUR MOBILIÈRE**

### **Quelles sont les principales caractéristiques de la Valeur mobilière ?**

#### **1. Description et Valeur mobilière**

L'objet de ce **Prospectus** est l'offre de jetons numériques de sécurité (les « **Jetons Trada** »), chaque jeton représentant une valeur mobilière dérivée. Les Jetons Trada seront conformes à la norme XRC-20 (à ne pas confondre avec l'ERC-20) et seront émis sous forme de titres dématérialisés (*Wertrechte*).

Les Jetons Trada constituent des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur et elles se classent *pari passu* entre elles et avec les autres obligations non garanties et non subordonnées de l'Émetteur, sans préjudice des passifs auxquels la loi peut donner la priorité. Les paiements à certains créanciers de l'Émetteur se classeront en tête des paiements faits aux Souscripteurs.

Sur la base du présent Prospectus, l'Émetteur doit jusqu'à 5 000 000 USD de Jetons Trada.

Les Jetons Trada auront une dénomination minimale de 100 USD et des multiples entiers de 1 USD dépassant ce montant. La souscription minimale par investisseur est de 100 USD. Il n'y a pas de limite de souscription maximale par investisseur. La devise sous-jacente est le dollars US. Le code ISIN est LI1194956895.

## **2. Montants de Distribution des Actifs, échéance, rachat, remboursement du principal et dates de paiement**

**Les Jetons Trada ne produiront pas d'intérêts et l'Émetteur n'est pas obligé de payer un intérêt en liquide au Souscripteur.** Cependant, les Montants de Distribution des Actifs peuvent être dus aux Souscripteurs si la Valeur de Réserve des Jetons Trada est supérieure à 1 à une Date de Détermination des Montants de Distribution des Actifs (sous réserve de la Priorité des Paiements et d'une Condition de Renonciation à Recours). Tous les Montants de Distribution des Actifs dus seront théoriquement payés le 31 décembre 2022, le 31 mars 2023, le 30 juin 2023, et à la Date d'Échéance et payables sous la forme des tout nouveaux Jetons Trada.

L'Agent de Calcul décidera à sa seule et entière discrétion si un Montant de Distribution des Actifs est dû en calculant la Valeur de Réserve du Jeton à une Date de Détermination du Montant de Distribution des Actifs. La Valeur de Réserve du Jeton en ce qui concerne un Jeton Trada, le Montant global de l'Actif moins tous les Frais de Transaction impayés et tous autres coûts et frais engagés par l'Émetteur, ainsi que les coûts d'émission, divisée par le nombre de jetons Trada de l'émission.

### Échéance :

Les Jetons Trada arriveront à échéance le 3 juillet 2023. Le paiement de la principale Valeur de Liquidation des Jetons Trada aurait lieu à la Date d'Échéance.

### Rachat :

**Rachat au choix du Souscripteur :** les Souscripteurs n'auront pas le droit d'obliger l'Émetteur à racheter des Jetons Trada, sauf à la Date d'Échéance.

### **Rachat au choix de l'Émetteur :**

le 4 janvier 2023, l'Émetteur peut, à sa seule discrétion, décider de racheter les Jetons Trada en totalité (mais non en partie) à leur Valeur de Liquidation, (sous réserve de la Priorité des Paiements et de la Condition de Renonciation à Recours), en donnant au minimum 45 jours de préavis aux Détenteurs de Jetons et en les informant de la Date de Remboursement anticipée.

De plus, l'Émetteur peut rembourser les Jetons Trada avant la Date d'Échéance dans certaines circonstances limitées.

Les droits des Souscripteurs à recevoir des montants arrivés à échéance et dus aux termes des Jetons Trada sont limités aux produits nets générés par la liquidation ou la réduction des Actifs au plus tard à une Date de Remboursement anticipée ou à la Date d'Échéance, selon le cas.

## **3. Droits liés aux Jetons Trada**

Les droits rattachés aux Jetons Trada sont les Paiements de XDC et des Montants de Distribution des Actifs si certaines conditions sont réunies. Les droits rattachés aux Jetons Trada sont, en détail, les suivants :

### *(a) Paiements de XDC :*

les 31 décembre 2022, 31 mars 2023 et 30 juin 2023, et à la Date d'Échéance (chacune désignée « **Date de Paiement de XDC** »), l'Émetteur pourra verser au Détenteur de Jetons, en ce qui concerne chaque Jeton Trada, un montant en XDC égal à 0,00125 USD. L'Émetteur déterminera le taux de change du dollar US contre le XDC le cinquième Jour Ouvrable à une Date de Paiement de XDC, à sa seule et entière discrétion, sur la base de la meilleure exécution, en utilisant des données issues d'un certain nombre d'échanges de cryptomonnaies de premier plan. L'Émetteur se

réserve le droit d'adapter la méthode pour déterminer le taux de conversion ou la source de son calcul, à sa seule et entière discrétion. Les Paiements de XDC seront versés sur le Wallet de chaque Détenteur de Jetons, à la Date de Paiement de XDC correspondante.

(b) Paiement du Montant de Distribution des Actifs :

À chaque Date de Paiement périodique, l'Émetteur versera aux Détenteurs de Jetons en ce qui concerne chaque Jeton Trada un montant égal à la part au prorata de ce Jeton Trada, du Montant de Distribution des Actifs applicable (le cas échéant) correspondant aux Jetons Trada. Tous les Montants de Distribution des Actifs exigibles et dus seront versés chaque trimestre en arriérés les 31 décembre 2022, 31 mars 2023, 30 juin 2023, et à la Date d'Échéance (**chacune désignée « Date de Paiement périodique »**). Les Montants des Paiements de Distribution d'Actifs seront versés sous la forme des tout nouveaux Jetons Trada (dont les montants seront arrondis en faveur du Détenteur de Jetons) délivrés sur chaque Wallet de Détenteur de Jetons à la Date de Paiement périodique visée.

#### **4. Devise**

Les Jetons Trada seront émis en dollars US. Cependant les Souscripteurs peuvent également souscrire des Jetons Trada dans la cryptomonnaie suivante : XDC.

#### **5. Restrictions au transfert**

Les Jetons Trada peuvent être vendus sur une base bilatérale. Les Jetons Trada ne seront pas admis à la négociation boursière sur un marché réglementé ou sur toute autre bourse et l'Émetteur n'a pas l'intention de demander l'inscription sur une Cotation ou à des négociations sur une bourse quelconque.

#### **Où seront négociés les Jetons Trada ?**

Les transferts de Jetons Trada d'un Souscripteur à un autre peuvent avoir lieu de façon bilatérale (hors cote). Les transferts devront être enregistrés au moyen de la Plateforme Trada pour permettre à un Souscripteur de recevoir des Montants de Distribution des Actifs, le paiement de montants échus et exigibles à une Date de Remboursement anticipée, la Date d'Échéance ou tout autre paiement échu et exigible aux Souscripteurs conformément au Prospectus et aux Conditions générales du paragraphe IV/Section 5.

#### **6. Admission à la négociation**

Le Billet n'est pas négocié sur un marché réglementé et une demande d'admission à la négociation sur un marché réglementé n'est pas à l'ordre du jour.

#### **Risques majeurs concernant les valeurs mobilières**

#### **Quels sont les risques majeurs qui sont propres aux valeurs mobilières ?**

**1. Certains Créanciers garantis arriveront en tête du classement des paiements aux Souscripteurs (risque : « moyen »)**

Les paiements à certains créanciers de l'Émetteur se classeront en tête des paiements faits aux Souscripteurs.

**2. La Valeur de Liquidation à payer peut être inférieure au prix de souscription versé par un Souscripteur (« moyen »).**

En cas de rachat de Jetons Trada à une Date de Remboursement anticipée ou à la Date d'Échéance, la Valeur de Liquidation à payer dépendra du rendement des Actifs qui sont arrivés à échéance et/ou la capacité de l'Émetteur à vendre des Actifs qui ne sont pas encore arrivés à échéance. En cas de défaut, ou si l'Émetteur vend les Actifs à une

valeur inférieure à leur valeur nominale, la Valeur de Liquidation payée aux Souscripteurs peut être inférieure au prix de souscription des Jetons Trada. **Il se peut également que le Souscripteur ne soit pas du tout remboursé (Perte totale).**

**3. Il est possible que les Actifs ne génèrent pas de retours suffisants pour que les Montants de Distribution des Actifs soient dus (risque : « élevé »)**

Le chiffrage de tous Montants de Distribution des Actifs à payer est sous réserve (i) du rendement des Actifs et (ii) de la capacité de l'Émetteur à acheter un nombre suffisant d'Actifs. Au cas où il y a des niveaux conséquents de défauts affectant les Actifs, ou si les niveaux de rendement sur les Actifs sont inférieurs à ceux qui avaient été prévus au départ, la Valeur de Réserve des Jetons Trada peut être réduite ou sera inférieure à 1, ce qui signifie que le Souscripteur ne recevra aucun Montant de Distribution des Actifs.

De plus, il ne peut y avoir de garantie que l'Émetteur aura les moyens de se procurer suffisamment d'Actifs avec les produits des Jetons Trada. Tout manque à gagner sur des actifs adéquats pourrait avoir un effet défavorable sur la Valeur de Réserve des Jetons Trada et les Montants de Distribution des Actifs (le cas échéant) à payer aux Souscripteurs. Les Montants de Distribution des Actifs ne sont à payer que si la Valeur de Réserve des Jetons Trada à une Date de Détermination du Montant de Distribution des Actifs est supérieure à 1. **Au cas où la Valeur de Réserve du Jeton est inférieure à 1, aucun Montant de Distribution des Actifs ne sera à payer. La conséquence pourrait alors être un impact négatif sur le prix de marché des Jetons Trada.**

## **E. INFORMATIONS DE BASE SUR L'OFFRE**

### **À quelles conditions puis-je investir dans cette Valeur, et quel est le calendrier ?**

L'Offre démarrera dans la Principauté du Liechtenstein le 4 juillet 2022. Pendant la Période de l'Offre, l'Émetteur offrira et vendra des Jetons Trada au prix de souscription, qui est de 1,00 USD par Jeton Trada (le « **Prix de Souscription** »).

L'Émetteur se réserve le droit d'annuler l'Offre à tout moment avant la Date de clôture. Dans ce cas, l'Émetteur publiera un avis d'annulation (un « **Avis d'Annulation** ») à la date à laquelle il prend cette décision, et il remboursera aux Souscripteurs tous les montants versés par les Souscripteurs à l'Émetteur en paiement des Jetons Trada, au plus tard deux mois après la date de l'Avis d'Annulation.

Le montant minimum à souscrire par chaque Souscripteur est de 100 USD.

L'Émetteur émettra les Jetons Trada aux Souscripteurs dans un délai de 14 jours à compter de la réception des sommes souscrites et versera les Jetons Trada sur le wallet custodial désigné par le Souscripteur. Les Souscripteurs prendront des dispositions pour le paiement du Prix de Souscription en dollars US ou en XDC. Les paiements en dollars US seront effectués sur le compte bancaire de l'Émetteur, dont l'Émetteur aura informé le Souscripteur. Les paiements en XDC seront effectués sur le wallet custodial de l'Émetteur, dont l'Émetteur aura informé le Souscripteur. L'Émetteur peut refuser d'accepter un paiement sans autre justification ou explication. Tous les paiements reçus en XDC seront convertis en dollars US aux taux du marché en vigueur. Les paiements reçus en XDC seront collectés et convertis à intervalles réguliers de dix jours maximum, à condition que les montants dépassant une valeur correspondante de 50 000 USD aient été reçus et attendent d'être échangés. Les taux de change sont déterminés par un courtier choisi par l'Émetteur à sa seule et entière discrétion, sur la base de la meilleure exécution, en utilisant les données d'un certain nombre d'échanges de cryptomonnaies de premier plan. L'Émetteur se réserve le droit de modifier la méthode de détermination des taux de change ou la source des données utilisée pour déterminer les taux de change à sa seule et entière discrétion pendant la Période de l'Offre.

## **Pourquoi ce Prospectus est-il produit ?**

### **1. Raisons de l'Offre et utilisation des produits**

Le produit de l'émission servira à acquérir et à détenir des créances négociables en lien avec la finance, des obligations du secteur privé et des titres souverains, et/ou des instruments de créances titrisées ou collatéralisées. Il peut investir ses fonds sous quelque forme d'investissement que ce soit, n'importe où dans le monde. Il n'y a pas conflit d'intérêts en ce qui concerne l'Offre.

**FIN DU RÉSUMÉ**



## **I. SINTESI DEL PROSPETTO**

### **A. INTRODUZIONE E AVVERTENZE**

#### **1. Avvertenze**

La sintesi è un'introduzione al prospetto che deve essere letta unitamente all'intero prospetto. In particolare, la lettura della sintesi non sostituisce l'esame dell'intero prospetto. Prima della sottoscrizione, o comunque dell'acquisto di qualsiasi Trada Token, i potenziali investitori devono esaminare attentamente l'intero prospetto e, nello specifico, assicurarsi di aver compreso la struttura dei Trada Token, nonché il rischio a essi inerente. Devono altresì specificamente considerare i fattori di rischio relativi ai Trada Token.

I Trada Token emessi e offerti al pubblico ai sensi del presente prospetto titoli ("**Prospetto**") sono nuovi e complessi strumenti finanziari digitali. **Gli investitori non hanno la garanzia di ricevere gli importi dovuti alla Data di maturazione, in tutto o in parte. In circostanze avverse, riceveranno un importo inferiore al prezzo di sottoscrizione o subiranno la perdita totale del capitale investito. Un investimento in Trada Token è adatto solo per investitori esperti e finanziariamente sofisticati, che sono nella posizione di valutare i rischi e che dispongono di risorse sufficienti per sopportare eventuali perdite, compresa una perdita totale, che potrebbero risultare da tale investimento.**

L'Emittente richiama l'attenzione sul fatto che, in caso di ricorsi presentati dinanzi a un tribunale sulla base delle informazioni contenute nel presente Prospetto, l'investitore ricorrente, ai sensi della legislazione nazionale vigente nel relativo Stato Membro, ha l'onere dei costi di traduzione del Prospetto prima dell'avvio del procedimento.

L'emittente sottolinea altresì che XDCTEQ AG, che ha assunto la responsabilità della sintesi incluse le eventuali traduzioni, e che si assume la responsabilità della sua emissione, potrebbe essere ritenuta responsabile, ma solo nel caso in cui la sintesi risulti fuorviante, inaccurata o incoerente oppure se, rispetto ad altre parti del Prospetto, manchino informazioni sostanziali che assisterebbero gli investitori nel prendere una decisione informata rispetto agli investimenti nei titoli pertinenti.

Il presente Prospetto è redatto in lingua inglese e la comprensione delle informazioni ivi contenute richiede un elevato livello di competenza in suddetta lingua.

I Trada Token offerti costituiscono un prodotto finanziario complesso che può essere difficile da comprendere.

#### **2. Introduzione**

Oggetto del presente Prospetto è l'offerta da parte di XDCTEQ AG, Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein ("**Liechtenstein**"), FL-0002.0002.679.438-9 dell'emissione dei Trada Token ("**Emittente**"). Ragione sociale dell'emittente: XDCTEQ AG (Cod. LEI 529900ZSSDCI9JKJG02). ISIN: LI1194956895.

L'Emittente, costituita in data 14/03/2022 da professionisti finanziari esperti, affiliata a Tradeteq Limited e da essa interamente controllata, con sede legale in 15 Bishopsgate, Londra EC2N 3AR, Regno Unito ("**Tradeteq**"), è un fornitore di tecnologia per l'automazione della contrattazione a investitori e a società cessionarie bancarie e non bancarie, principalmente negli strumenti finanziari commerciali e creditizi. Lo scopo dell'Offerta è la raccolta di fondi. L'Emittente utilizzerà gli introiti dell'Offerta per acquisire crediti di finanza commerciale, obbligazioni societarie e sovrane e/o strumenti di debito cartolarizzati o garantiti da crediti, nonché altri crediti di aziende e società cessionarie.

L'Emittente emetterà fino a 5.000.000,00 di Trada Token, con ciascun Trada Token rappresentante un interesse in USD e fino a un'obbligazione di USD 5.000.000 in scadenza nel 2023 (l'"**Obbligazione**"). I Trada Token sono soggetti

a, e governati dalle, Condizioni generali delineate nel presente Prospetto, dal Contratto di sottoscrizione e in particolare dalle Condizioni generali di cui al IV./Sezione 5 del presente Prospetto.

All'Autorità del Mercato Finanziario del Liechtenstein (la "FMA"), in qualità di autorità competente del Paese di origine, in linea con il Regolamento Prospetti è stata presentata una richiesta di approvazione del presente documento come prospetto, per le finalità dell'offerta di Trada Token al pubblico in qualsiasi Stato Membro dello Spazio Economico Europeo, ove sia obbligatoria la pubblicazione di un prospetto ai sensi dell'Art. 3 del Regolamento Prospetti. Il Prospetto è stato approvato in data 4 luglio 2022.

Identità e recapito dell'autorità competente, responsabile dell'approvazione del presente Prospetto e responsabile del documento di registrazione: *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, telefono: 00423/236 73 73.*

L'Emittente ha inoltre richiesto o richiederà alla FMA, ai sensi dell'Art. 25 del Regolamento Prospetti, di fornire a ciascuna autorità competente di Liechtenstein, Germania, Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi e Irlanda (collettivamente con il Principato del Liechtenstein, le "Giurisdizioni dell'Offerta Pubblica" e ciascuno singolarmente denominato "Giurisdizione dell'Offerta Pubblica") un certificato di approvazione attestante che il Prospetto è stato redatto in conformità con il Regolamento Prospetti. L'Emittente si riserva il diritto di presentare ulteriori richieste alla FMA per la notifica alle autorità competenti in altri Stati Membri. La pubblicazione del Prospetto sarà effettuata almeno con un Giorno feriale di anticipo rispetto all'avvio dell'offerta al pubblico dei Trada Token nella pertinente Giurisdizione dell'Offerta Pubblica.

## **B. INFORMAZIONI IMPORTANTI SULL'EMITTENTE**

### **Chi è l'emittente dei titoli?**

#### **1. Domicilio e forma giuridica**

L'Emittente (Cod. LEI: 529900ZSSDCI9JKKJG02) con ragione sociale XDCTEQ AG è una società per azioni costituita nel Liechtenstein, ai sensi delle leggi del Principato del Liechtenstein e soggetta alle leggi del Principato del Liechtenstein. La sede centrale della società è sita in Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

#### **2. Attività principali**

Le principali attività dell'Emittente sono l'acquisizione di crediti commerciali finanziari, obbligazioni societarie e sovrane e/o strumenti di debito cartolarizzati o garantiti da crediti. L'Emittente può entrare in qualsiasi transazione che sia pertinente all'ambito delle attività o che sia direttamente o indirettamente pertinente alle attività.

#### **3. Azionisti principali**

L'Emittente in sé è un'affiliata di Tradeteq e da essa interamente controllata. Principali azionisti di Tradeteq: Accelerated Digital Ventures Limited (19,05%), Nils Behling (11,65%) e Christoph Gugelmann (11,05%). Gli altri azionisti detengono ciascuno una quota inferiore al 10%. Tuttavia, non esiste alcun gruppo di aziende in senso stretto.

#### **4. Consiglieri**

Membri del consiglio di amministrazione di XDCTEQ AG: Christoph Gugelmann, Nils Behling e Martin Michael Wachter.

## **5. Sindaci revisori dei conti**

Sindaco dell'Emittente: Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung, con sede legale in Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

## **Quali sono le informazioni finanziarie importanti relative all'Emittente?**

### **6. Previsioni e stime dei profitti**

Non esistono ancora previsioni o stime dei profitti, poiché l'azienda è stata avviata solo di recente.

### **7. Importanti informazioni finanziarie storiche**

Poiché l'Emittente è stata costituita in data 14/03/2022, ed è pertanto di recente costituzione, non sono disponibili dati comparativi riguardanti le informazioni finanziarie storiche. Non esistono altresì dati o indicazioni di un significativo deterioramento delle prospettive dell'Emittente né di significativi cambiamenti della posizione finanziaria o delle posizioni commerciali dell'Emittente.

### **8. Solvibilità**

L'Emittente dispone di un capitale azionario di CHF 50.000,00, interamente versato. Inoltre, l'Emittente non dispone attualmente di cespiti. L'Emittente non svolge altra attività, salvo quella contemplata nel presente Prospetto, e attualmente non ha in programma di svolgere altre attività.

## **C. PRINCIPALI FATTORI DI RISCHIO**

### **Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

#### **1. Rischio di non raggiungimento degli obiettivi e di perdita totale (rischio: da “medio” ad “alto”)**

I Cespiti che l'Emittente propone di acquistare con gli introiti dell'Offerta non sono noti alla data dell'Offerta. I potenziali investitori non sono pertanto in grado di analizzare alcun portafoglio di cespiti al fine di modellare i potenziali ritorni. Non è possibile garantire che l'Emittente sia in grado di svolgere le proprie attività come previsto, di acquisire dei Cespiti e di generare dei ritorni sui Cespiti acquistati. Esiste una significativa concorrenza per i beni di finanza commerciale di alta qualità e non esiste alcuna garanzia che l'Emittente sarà in grado di competere con investitori consolidati. Tutto questo può influenzare negativamente sugli utili netti, posizione finanziaria e risultati delle operazioni dell'Emittente, compromettendo quindi la sua capacità di rimborsare i Token e/o pagare qualsiasi importo di distribuzione degli utili dovuto per i Trada Token.

**Si prega di notare che l'Emittente potrebbe non essere in grado di soddisfare qualsiasi ricorso dei Sottoscrittori, che potrebbero perdere l'investimento, in tutto o in parte.**

#### **2. Limitazione alla rivalsa in caso di ammanco (rischio: da “medio” ad “alto”)**

Qualsiasi pagamento dovuto dall'Emittente in rapporto ai Trada Token sarà effettuato solo a partire da e nella misura degli importi ricevuti o recuperati di volta in volta dall'Emittente o per conto di essa in rapporto ai Cespiti. Nella misura in cui tali importi siano inferiori agli importi che i Sottoscrittori potevano attendersi di ricevere (la differenza indicata come “ammanco”), tale ammanco sarà sostenuto dai Sottoscrittori.

Con la sottoscrizione o l'acquisto dei Trada Token, ciascun Sottoscrittore accetta e conviene di essere pienamente consapevole che farà riferimento solamente ai Cespiti (**le “Somme pertinenti”**) per i pagamenti che effettuerà l'Emittente in rapporto ai Trada Token. Gli obblighi dell'Emittente di effettuare pagamenti in rapporto ai Trada Token si limiteranno alle Somme pertinenti disponibili alla Data di rimborso anticipato o alla Data di maturazione, come

applicabile. L'Emittente non sarà obbligata a effettuare ulteriori pagamenti superiori agli importi ricevuti alla liquidazione dei Cespiti alla Data di rimborso anticipato o alla Data di maturazione, come applicabile, e i Sottoscrittori non si rivarranno ulteriormente sull'Emittente in rapporto ai Trada Token. Fatto salvo quanto precede, qualsiasi diritto dei Sottoscrittori di rivendicare utili di un qualsiasi importo che superi le Somme pertinenti sarà automaticamente estinto. I Sottoscrittori non potranno richiedere un'istanza di fallimento, liquidazione o scioglimento dell'Emittente in conseguenza di tale ammanco, si impegnano a non richiedere il sequestro di alcun cespite o proprietà dell'Emittente né di intraprendere azioni analoghe. Gli azionisti dell'Emittente non hanno alcun obbligo nei confronti di alcun Sottoscrittore per il pagamento di qualsiasi importo dovuto dall'Emittente in rapporto ai Trada Token.

Sussiste pertanto il rischio che il Sottoscrittore riceva un rimborso inferiore o nullo (**Perdita totale**).

### **3. Rischio di illiquidità e insolvenza dell'Emittente (rischio: "medio")**

L'Emittente utilizzerà gli introiti di questa Offerta per acquisire e detenere crediti commerciali finanziari, obbligazioni societarie e sovrane e/o strumenti di debito cartolarizzati o garantiti da crediti. Sviluppi negativi in tali cespiti o una recessione economica potrebbero influire negativamente sulla liquidità dell'Emittente. Non è quindi possibile escludere il rischio di illiquidità e successiva insolvenza. Tali scenari potrebbero richiedere l'immediata alienazione di Cespiti sostanziali oppure la liquidazione o vendita dell'Emittente.

Sussiste pertanto il rischio che il Sottoscrittore perda in tutto o in parte i ricorsi contro l'Emittente e che riceva un rimborso inferiore o nullo (**Perdita totale**).

## **D. INFORMAZIONI IMPORTANTI SULLA SICUREZZA**

### **Quali sono le principali caratteristiche di Sicurezza?**

#### **1. Descrizione e Sicurezza**

Oggetto del presente **Prospetto** è l'offerta di token digitali per la sicurezza (i "**Trada Token**"), con ciascun Trada Token rappresentante un titolo derivato. I Trada Token saranno conformi a XRC-20 (da non confondere con ERC-20) e saranno emessi sotto forma di titoli dematerializzati (*Wertrechte*).

I Trada Token costituiscono obbligazioni dirette, non condizionali, senza garanzie e non subordinate dell'Emittente e considerate di *pari rango* fra di esse con tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente, fatte salve eventuali passività cui potrebbe essere data priorità dalla legge. I pagamenti a determinati creditori dell'Emittente godranno di priorità sui pagamenti effettuati ai Sottoscrittori.

Sulla base del presente Prospetto l'Emittente emetterà fino a USD 5.000.000 di Trada Token.

I Trada Token avranno una denominazione minima di USD 100 e multipli interi di USD 1 per importi superiori. L'importo di sottoscrizione minimo per investitore è USD 100. Non c'è alcun limite massimo di sottoscrizione per investitore. La divisa sottostante è USD. ISIN: LI1194956895.

#### **2. Importi di Distribuzione degli Utili, maturità, rimborso del capitale e date dei pagamenti**

**I Trada Token non maturano interessi e l'Emittente non ha alcun obbligo di pagare alcun interesse in contanti al Sottoscrittore.** Tuttavia, gli eventuali Importi di distribuzione degli utili potrebbero essere pagabili ai Sottoscrittori se il Valore della riserva di Token dei Trada Token è superiore a 1 alla Data di determinazione dell'Importo di distribuzione degli utili (soggetto alla Priorità dei pagamenti e alla Condizione di rivalsa limitata e non istanza). Qualsiasi Importo di distribuzione degli utili pagabile sarà pagato in data: 31 dicembre 2022, 31 marzo 2023, 30 giugno 2023 e alla Data di maturazione e sarà pagabile in Trada Token di nuova coniazione.

L'Agente di Calcolo determinerà a propria unica e assoluta discrezione se un Importo di distribuzione degli utili è pagabile, calcolando il Valore della riserva di Token alla Data di determinazione dell'Importo di distribuzione degli utili. Il Valore della riserva di Token è in rapporto a un Trada Token, all'Importo aggregato degli utili meno qualsiasi Spesa di transazione arretrata ed eventuali altri costi e spese sostenuti dall'Emittente oltre ai costi di Emissione, diviso per il numero di TRADA Token emessi.

#### Maturazione

I Trada Token matureranno il 3 luglio 2023. Il pagamento del Valore di liquidazione del capitale dei Trada Token sarà effettuato alla Data di maturazione.

#### Rimborso

**Rimborso a discrezione del Sottoscrittore:** i Sottoscrittori non hanno il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso di alcun Trada Token, eccetto che alla Data di maturazione.

#### **Rimborso a discrezione dell'Emittente**

Il 4 gennaio 2023 l'Emittente potrebbe scegliere, a propria sola discrezione, di rimborsare i TRADA Token in tutto (ma non in parte) al loro Valore di liquidazione (soggetto alla Priorità dei pagamenti e alla Condizione di rivalsa limitata e non-istanza), dando non meno di 45 giorni di preavviso ai Detentori dei Token e notificandoli della Data di rimborso anticipato.

L'Emittente potrebbe altresì rimborsare i Trada Token prima della Data di maturazione in determinate circostanze limitate.

I diritti dei Sottoscrittori di ricevere eventuali importi dovuti e pagabili in base ai Trada Token sono limitati agli introiti netti generati dalla liquidazione e/o dallo scioglimento dei Beni alla Data di rimborso anticipato o alla Data di maturazione, come applicabile.

### **3. Diritti inerenti ai Trada Token**

I diritti inerenti ai Trada Token sono i Pagamenti di XDC e un Importo di distribuzione degli utili se si verificano determinate condizioni. Diritti inerenti ai Trada Token nel dettaglio:

#### *(a) Pagamenti in XDC*

In ciascuna data del 31 dicembre 2022, 31 marzo 2023 e 30 giugno 2023 e alla Data di maturazione (ciascuna singolarmente denominata "**Data di Pagamento in XDC**"), l'Emittente potrebbe pagare al Detentore dei token in rapporto a ciascun Trada Token un importo in XDC pari a USD 0,00125. L'Emittente determinerà il tasso di cambio da USD a XDC il quinto Giorno feriale precedente a una Data di pagamento in XDC a propria unica e assoluta discrezione, alle migliori condizioni possibili, utilizzando i dati provenienti dai principali scambiatori di criptovalute. L'Emittente si riserva il diritto di adattare il metodo per la determinazione del tasso di conversione oppure la fonte del suo calcolo a propria unica e assoluta discrezione. I pagamenti in XDC saranno erogati nel Portafogli del Detentore dei token alla pertinente Data del pagamento in XDC.

#### *(b) Pagamento dell'Importo di distribuzione degli utili*

In ciascuna Data periodica di pagamento, l'Emittente pagherà ai Detentori dei token in rapporto a ciascun Trada Token un importo eguale a tale quota proporzionale dei Trada Token dell'applicabile Importo di distribuzione degli utili (eventuale) corrispondente ai Trada Token. Qualsiasi Importo di distribuzione degli utili dovuto e pagabile sarà pagato trimestralmente in arretrato il 31 dicembre 2022, 31 marzo 2023, 30 giugno 2023 e alla Data di maturazione (**ciascuna singolarmente denominata "Data Periodica di Pagamento"**). I pagamenti degli Importi di distribuzione degli utili saranno effettuati in Trada Token di nuova coniazione (con gli importi irregolari arrotondati per eccesso a

favore del Detentore dei token) erogati nel Portafogli di ciascun Detentore dei token alla pertinente Data periodica di pagamento.

#### **4. Valuta**

I Trada Token saranno emessi in USD. Tuttavia, i sottoscrittori possono anche sottoscrivere i Trada Token per la seguente Criptovaluta: XDC.

#### **5. Limitazioni ai trasferimenti**

I Trada Token possono essere venduti bilateralmente. I Trada Token non saranno ammessi alle contrattazioni sul mercato regolamentato né in nessun'altra borsa. L'Emittente non intende richiedere la quotazione né alcuna ammissione alla contrattazione in qualsiasi borsa.

#### **Dove saranno contrattati i Trada Token?**

I trasferimenti dei Trada Token da un Sottoscrittore all'altro possono avvenire bilateralmente (fuori borsa). I trasferimenti dovranno essere registrati tramite la Piattaforma Trada perché un Sottoscrittore possa ricevere qualsiasi Importo di distribuzione degli utili, i pagamenti degli importi dovuti e pagabili alla Data di rimborso anticipato, alla Data di maturazione, nonché qualsiasi altro pagamento dovuto e pagabile ai Sottoscrittori ai sensi del Prospetto e delle Condizioni generali di cui al IV./Sezione 5.

#### **6. Ammissione alla contrattazione**

L'obbligazione non è contrattata nel mercato regolamentato e non è prevista una domanda di ammissione alla contrattazione nel mercato regolamentato.

#### **Rischi importanti riguardanti i titoli**

##### **Quali sono i rischi importanti specifici dei titoli?**

##### **1. Determinati creditori garantiti avranno priorità di pagamento rispetto ai Sottoscrittori (rischio: "medio")**

I pagamenti a determinati creditori dell'Emittente godranno di priorità sui pagamenti effettuati ai Sottoscrittori.

##### **2. Il Valore di liquidazione pagabile potrebbe essere inferiore al prezzo di sottoscrizione pagato da un Sottoscrittore ("medio")**

Nel caso di rimborso dei Trada Token in una Data di rimborso anticipato o alla Data di maturazione, il Valore di liquidazione pagabile dipenderà dal rendimento dei Cespiti maturati e/o dalla capacità dell'Emittente di vendere gli eventuali Cespiti non ancora maturati. In caso di insolvenze o se l'Emittente vende i Cespiti a un prezzo inferiore al loro valore nominale, il Valore di liquidazione pagato ai Sottoscrittori potrebbe essere inferiore al prezzo di sottoscrizione dei Trada Token. **Il Sottoscrittore potrebbe anche non ricevere alcun rimborso (Perdita Totale).**

##### **3. I Cespiti potrebbero non generare un ritorno sufficiente per il pagamento degli Importi di distribuzione degli utili (rischio: "alto")**

Il quantitativo di qualsiasi Importo di distribuzione degli utili è soggetto (i) al rendimento dei Cespiti e (ii) alla capacità dell'Emittente di acquistare Cespiti sufficienti. **Nel caso in cui sussistano livelli sostanziali di insolvenze che influiscano sui Cespiti, o che i livelli dei rendimenti sui Cespiti siano inferiori a quanto originariamente previsto, il**

**Valore della riserva di Token dei Trada Token potrebbe ridursi o essere inferiore a 1, ciò significa che il Sottoscrittore non riceverà alcun Importo di distribuzione degli utili.**

Inoltre, non possono esserci garanzie del fatto che l'Emittente sarà in grado di procurarsi sufficienti Cespiti con gli introiti dei Trada Token. Qualsiasi ammanco di Cespiti idonei potrebbe avere un impatto negativo sul Valore della riserva di Token dei Trada Token e sugli Importi della distribuzione degli utili (eventualmente) pagabili ai Sottoscrittori. Gli Importi di distribuzione degli utili sono pagabili solo se il Valore della riserva dei Token dei Trada Token in una Data di determinazione dell'Importo di distribuzione degli utili è superiore a 1. **Nel caso in cui il Valore della riserva dei Token sia inferiore a 1, non sarà pagabile alcun Importo di distribuzione degli utili. Ciò potrebbe avere a sua volta un impatto negativo sul prezzo di mercato dei Trada Token.**

## **E. INFORMAZIONI DI BASE SULL'OFFERTA**

### **A quali condizioni e tempistiche si può investire in questi titoli?**

L'Offerta avrà inizio nel Principato del Liechtenstein il 4 luglio 2022. Durante il Periodo dell'Offerta, l'Emittente offrirà e venderà i Trada Token al prezzo di sottoscrizione, ossia USD 1,00 per Trada Token (il “**Prezzo di Sottoscrizione**”).

L'Emittente si riserva il diritto di annullare l'Offerta in qualsiasi momento prima della Data di chiusura. In tal caso l'Emittente pubblicherà un avviso di annullamento (un “**Avviso di Annullamento**”) alla data in cui prenderà tale decisione. Non oltre due mesi dalla data dell'Avviso di Annullamento rimborserà ai Sottoscrittori tutti gli importi che l'Emittente avrà ricevuto dai Sottoscrittori come pagamento per i Trada Token.

L'importo minimo sottoscrivibile da parte di ciascun Sottoscrittore è di USD 100.

L'Emittente emetterà i Trada Token ai Sottoscrittori entro 14 giorni dalla ricezione del denaro della sottoscrizione e accrediterà i Trada Token nel portafogli gestiti da terzi (custodial wallet) designato dal Sottoscrittore. I Sottoscrittori disporranno il pagamento del Prezzo di Sottoscrizione in USD o XDC. I pagamenti in USD andranno effettuati nel conto corrente di pertinenza dell'Emittente, come notificato dall'Emittente al Sottoscrittore. I pagamenti in XDC andranno effettuati nel custodial wallet dell'Emittente, come notificato dall'Emittente al Sottoscrittore. L'Emittente può rifiutare l'accettazione di un pagamento senza ulteriori giustificazioni o spiegazioni. Tutti i pagamenti ricevuti in XDC saranno convertiti in USD ai tassi di mercato prevalenti. I pagamenti ricevuti in XDC saranno raccolti e convertiti a intervalli regolari di massimo dieci giorni, posto che siano stati ricevuti importi superiori al valore corrispondente di USD 50.000 e siano in attesa di cambio. I tassi di cambio sono determinati da un intermediario selezionato dall'Emittente a propria unica e assoluta discrezione, alle migliori condizioni possibili, utilizzando i dati provenienti dai principali scambiatori di criptovalute. L'Emittente si riserva il diritto di modificare il metodo di determinazione dei tassi di cambio o la fonte dei dati utilizzati per determinare i tassi di cambio a propria unica e assoluta descrizione durante il Periodo dell'Offerta.

### **Perché è prodotto il presente Prospetto?**

#### **1. Motivazioni dell'Offerta e utilizzo degli introiti**

Gli introiti dell'emissione saranno utilizzati per acquisire e detenere crediti commerciali finanziari, obbligazioni societarie e sovrane e/o strumenti di debito cartolarizzati o garantiti da crediti. I fondi potrebbero essere investiti in qualsiasi forma di investimento in qualunque parte del mondo.

In rapporto all'Offerta non sussistono conflitti di interesse.

**FINE DELLA SINTESI**

## **I. NOTA DE SÍNTESIS DEL FOLLETO**

### **A. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS**

#### **1. Advertencias**

Esta nota de síntesis es una introducción al folleto y debe leerse siempre junto al folleto completo. En concreto, la lectura de la nota de síntesis no suplente el análisis de todo el folleto. Antes de suscribirse a o adquirir cualquier Token Trada, los inversores potenciales deben analizar minuciosamente todo el folleto y asegurarse especialmente de que entienden la estructura y el riesgo inherente a los Tokens Trada, además de tener en cuenta específicamente los factores de riesgo relacionados con Token Trada.

Los Tokens Trada emitidos y ofrecidos al público en este folleto de valores ("**Folleto**") son instrumentos financieros digitales novedosos y complejos. **Los inversores no tienen garantía alguna de que vayan a recibir la totalidad de los importes que se les deben llegada la Fecha de vencimiento o en cualquier otro momento. En circunstancias adversas, recibirán menos del precio de suscripción o sufrirán una pérdida total del capital invertido. Una inversión en Tokens Trada es adecuada solo para inversores experimentados y con una gran inteligencia financiera, que estén en condiciones de evaluar los riesgos y que tengan suficientes recursos como para poder afrontar cualquier pérdida, incluida una pérdida total, que pueda resultar de dicha inversión.**

El Emisor hace hincapié en el hecho de que, en caso de demanda ante un tribunal de justicia sobre la base de la información contenida en este Folleto, el inversor demandante podría tener que hacerse cargo de los costes de la traducción del Folleto antes del inicio del procedimiento en aplicación de la legislación nacional del Estado miembro pertinente.

Además, el Emisor señala que XDCTEQ AG, que ha asumido la responsabilidad de la nota de síntesis, incluida cualquier traducción de la misma, y que asume la responsabilidad de su emisión, puede ser considerado responsable civil, pero solo en el caso de que la nota de síntesis sea engañosa, inexacta o incoherente o si, en comparación con las otras partes del Folleto, falta información importante para ayudar a los inversores a tomar una decisión informada con respecto a las inversiones en los valores correspondientes.

Este Folleto está escrito en inglés y requiere un alto dominio del inglés para poder comprender la información contenida en el mismo.

Los Tokens Trada ofrecidos constituyen un producto financiero complejo que puede ser difícil de entender.

#### **2. Introducción**

El objeto de este folleto es la oferta de XDCTEQ AG, Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Principado de Liechtenstein ("**Liechtenstein**"), FL-0002.0002.679.438-9 para la emisión de Tokens Trada ("**Emisor**"). El nombre legal y comercial del Emisor es XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKJG02). El código ISIN es LI1194956895.

El Emisor fue constituido el 14/03/2022 por parte de profesionales financieros experimentados y es una filial de propiedad total de Tradeteq Limited, con domicilio en 15 Bishopsgate, Londres EC2N 3AR, Reino Unido ("**Tradeteq**"), un proveedor de tecnología de automatización de transacciones para inversores y originadores bancarios y no bancarios, principalmente centrada en el comercio y la seguridad financiera de créditos. El objetivo de la Oferta es recaudar fondos. El Emisor utilizará los ingresos de la Oferta para adquirir créditos de financiación para el comercio, bonos corporativos y soberanos, y/o instrumentos de deuda titulizados o garantizados y otros créditos de empresas y originadores de activos de todo el mundo.

El Emisor emitirá hasta 5 000 000.00 de Tokens Trada, y cada Token Trada representará un interés en USD y un pagaré de hasta 5 000 000 USD con vencimiento en 2023 (el "**Pagaré**"). Los Tokens Trada están sujetos a, y se rigen por, los



Términos y Condiciones establecidos en este Folleto, por el Acuerdo de Suscripción y, en particular, por los Términos y Condiciones establecidos en la Sección 5/IV. de este Folleto.

Se ha presentado una solicitud a la Autoridad del Mercado Financiero de Liechtenstein (la "FMA") para que, en su papel de autoridad competente del país de origen de conformidad con el Reglamento de Folletos, apruebe este documento como folleto con el fin de poder ofrecer los Tokens Trada al público en cualquier Estado miembro del Espacio Económico Europeo en el que sea obligatoria la publicación de un folleto, de conformidad con el art. 3 del Reglamento de Folletos. El Folleto se aprobó el 4. de julio de 2022.

La identidad y los datos de contacto de la autoridad competente responsable de aprobar este Folleto y del documento de registro son los siguientes: *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, número de teléfono: 00423/236 73 73.*

El emisor también ha solicitado o solicitará a la FMA, de conformidad con el art. 25 del Reglamento de Folletos, que proporcione a la autoridad competente de cada uno de los siguientes países: Liechtenstein, Alemania, Austria, Bélgica, República Checa, Luxemburgo, Malta, Países Bajos e Irlanda (junto con el Principado de Liechtenstein, las "Jurisdicciones de Oferta Pública" y cada una por separado una "Jurisdicción de Oferta Pública") un certificado de aprobación que acredite que el Folleto ha sido redactado de conformidad con el Reglamento de Folletos. El Emisor se reserva el derecho de realizar solicitudes adicionales a la FMA para la notificación a las autoridades competentes en otros Estados miembros. La publicación del folleto se realizará al menos un día hábil antes del comienzo de una oferta pública de los Tokens Trada en la Jurisdicción de Oferta Pública correspondiente.

## **B. INFORMACIÓN CLAVE SOBRE EL EMISOR**

### **¿Quién es el Emisor de los valores?**

#### **1. Domicilio y forma jurídica**

El Emisor (LEI: 529900ZSSDCI9JJKJG02), con el nombre comercial XDCTEQ AG, es una sociedad anónima constituida en Liechtenstein bajo las leyes del Principado de Liechtenstein y sujeta a dichas leyes. La sede de la empresa se encuentra en Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

#### **2. Actividades principales**

Las principales actividades del Emisor son la adquisición de créditos de financiación para el comercio, bonos corporativos y soberanos, y/o instrumentos de deuda titulizados o garantizados. El Emisor puede celebrar cualquier transacción que esté relacionada con el ámbito de las actividades o que esté directa o indirectamente relacionada con las actividades.

#### **3. Accionista(s) principal(es)**

El Emisor en sí es una filial de propiedad total de Tradeteq. Los principales accionistas de Tradeteq son Accelerated Digital Ventures Limited (19.05 %), Nils Behling (11.65 %) y Christoph Gugelmann (11.05 %). El resto de accionistas tienen cada uno, una participación menor del 10 %. Sin embargo, no existe un grupo de empresas en el sentido estricto.

#### **4. Directiva**

Los miembros de la junta directiva de XDCTEQ AG son Christoph Gugelmann, Nils Behling y Martin Michael Wachter.

## **5. Audidores legales**

El auditor del Emisor es Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung, con domicilio social en Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

## **¿Cuál es la información financiera fundamental acerca del Emisor?**

### **6. Previsiones y estimaciones de beneficios**

Todavía no hay provisiones o estimaciones de beneficios, ya que el negocio se inició recientemente.

### **7. Información financiera histórica fundamental**

Dado que el Emisor se constituyó el 14/03/2022 y por lo tanto es una empresa de nueva creación, no se dispone de datos comparativos con respecto a la información financiera histórica. Tampoco existen datos o indicios de un deterioro significativo en las perspectivas del Emisor o de cambios significativos en la posición financiera o en las posiciones de negociación del Emisor.

### **8. Solvencia**

El Emisor tiene un capital social totalmente desembolsado de 50 000.00 CHF. Además, el Emisor actualmente no tiene activos. El Emisor no tiene más negocio que el contemplado en este Folleto y actualmente no planea tener ningún otro negocio.

## **C. FACTORES DE RIESGO FUNDAMENTALES**

### **¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?**

#### **1. Riesgo de incumplimiento y pérdida total (riesgo: "medio" a "alto")**

Los Activos que el Emisor se propone adquirir con los ingresos de la Oferta no se conocen a fecha de la Oferta. Por lo tanto, los inversores potenciales no pueden analizar ninguna cartera de activos propuesta para exponer los rendimientos potenciales. No existen garantías de que el Emisor pueda gestionar su negocio según lo planeado ni de que pueda adquirir Activos ni generar un rendimiento de los Activos que adquiera. Existe una competencia significativa por los activos de financiación para el comercio de alta calidad y no hay garantía alguna de que el Emisor pueda competir con inversores más establecidos. Todo esto puede tener una repercusión negativa en los activos netos, la posición financiera y los resultados de las operaciones del Emisor y, por lo tanto, afectar a su capacidad para canjear el Token y/o pagar cualquier Monto de Distribución de Activos adeudado conforme a los Tokens Trada.

**Tenga en cuenta que el Emisor puede no ser capaz de satisfacer ninguna reclamación de los Suscriptores y que el Suscriptor pierda la totalidad o parte de su inversión.**

#### **2. Limitación del recurso en caso de déficit (riesgo: "medio" a "alto")**

Cualquier pago que deba realizar el Emisor con respecto a los Tokens Trada se realizará solo a partir de y dentro de los límites de los importes recibidos o recuperados periódicamente por el Emisor, o en su nombre, con respecto a los Activos. En la medida en que dichos importes sean inferiores a los importes que los Suscriptores podrían haber esperado recibir (la diferencia se denominará de ahora en adelante "déficit"), dicho déficit correrá a cargo de los Suscriptores.

Se considerará que cada Suscriptor, al suscribirse o comprar Tokens Trada, acepta y reconoce que es plenamente consciente de que debe fijarse únicamente en los Activos (**las "Sumas Relevantes"**) para los pagos que realizará el Emisor con respecto a los Tokens Trada. Las obligaciones del Emisor de realizar pagos con respecto a los Tokens Trada

se limitarán a las Sumas Relevantes disponibles en una Fecha de Reembolso Anticipada o en la Fecha de Vencimiento, según corresponda. El Emisor no estará obligado a efectuar ningún pago adicional por encima de los importes recibidos en la realización de los Activos en una Fecha de Reembolso Anticipada o en la Fecha de Vencimiento, según corresponda, y los Suscriptores no tendrán ningún otro recurso ante el Emisor con respecto a los Tokens Trada. Sin perjuicio de lo anterior, se extinguirá automáticamente cualquier derecho de los Suscriptores a reclamar activos por cualquier importe que exceda las Sumas Relevantes. Los Suscriptores no podrán solicitar la quiebra, liquidación o disolución del Emisor como consecuencia de dicho déficit y se comprometen a no embargar ningún activo o propiedad del Emisor ni tomar ninguna medida similar. Los accionistas del Emisor no tienen ninguna obligación con ningún Suscriptor por el pago de los importes adeudados por el Emisor con respecto a los Tokens Trada.

Por lo tanto, existe el riesgo de que el Suscriptor reciba menos o nada a cambio (**Pérdida total**).

### **3. Riesgo de falta de liquidez e insolvencia del Emisor (riesgo: “medio”)**

El Emisor utilizará los ingresos de esta Oferta para adquirir y mantener créditos de financiación para el comercio, bonos corporativos y soberanos y/o instrumentos de deuda titulizados o garantizados. La evolución negativa de estos activos o una situación de desaceleración económica podrían afectar negativamente a la liquidez del Emisor. No se puede excluir el riesgo de falta de liquidez y posterior insolvencia. Dichos escenarios pueden requerir la enajenación inmediata de Activos sustanciales o la liquidación o venta del Emisor.

Por lo tanto, existe el riesgo de que el Suscriptor pierda parcial o totalmente sus créditos contra el Emisor y existe el riesgo de que el Suscriptor reciba menos o nada a cambio (**Pérdida total**).

## **D. INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LOS VALORES**

### **¿Cuáles son las principales características de los Valores?**

#### **1. Descripción y Valores**

El objeto de este **Folleto** es la oferta de tokens de valores digitales (los "**Tokens Trada**"), donde cada Token Trada representa un valor derivado. Los Tokens Trada cumplirán con la normativa XRC-20 (que no debe confundirse con la ERC-20) y se emitirán en forma de valores de anotaciones en cuenta (*Wertrechte*).

Los Tokens Trada constituyen obligaciones directas, incondicionales, no garantizadas y no subordinadas del Emisor y se clasifican en igualdad de condiciones entre sí con todas las demás obligaciones no garantizadas y no subordinadas del Emisor, sin perjuicio de las obligaciones a las que la ley pueda dar prioridad. Los pagos a ciertos acreedores del Emisor tendrán prioridad sobre los pagos que se realicen a los Suscriptores.

El Emisor emitirá hasta 5 000 000 USD en Tokens Trada basándose en este folleto.

Los Tokens Trada tendrán una denominación mínima de 100 USD y múltiplos enteros de 1 USD que superen este límite. El importe mínimo de suscripción por inversor es de 100 USD. No hay límite máximo de suscripción por inversor. La moneda subyacente es el dólar estadounidense (USD). El ISIN es LI1194956895.

#### **2. Montos de Distribución de Activos, vencimiento, amortización, reembolso del principal y fechas de pago**

**Los Tokens Trada no devengarán intereses y el Emisor no estará obligado a pagar ningún interés en efectivo al Suscriptor.** Sin embargo, cualquier Monto de Distribución de Activos puede ser pagadero a los Suscriptores si el Valor de Reserva del Token de los Tokens Trada es mayor a 1 en cierta Fecha de Determinación del Monto de Distribución de Activos (sujeto a la Prioridad de Pagos y a la Condición de Recurso Limitado y No Petición). Cualquier Monto de

Distribución de Activos pagadero se pagaría el 31 de diciembre de 2022, el 31 de marzo de 2023, el 30 de junio de 2023 y en la Fecha de Vencimiento, y se pagaría en Tokens Trada recién acuñados.

El Agente de Cálculo determinará, a su exclusivo y absoluto criterio, si un Monto de Distribución de Activos es pagadero mediante el cálculo del Valor de Reserva del Token en una cierta Fecha de Determinación del Monto de Distribución de Activos. El Valor de Reserva del Token se establece con respecto a un Token Trada, el Monto del Activo Agregado menos cualquier Gasto de Transacción pendiente y cualquier otro coste y gasto en el que haya incurrido el Emisor, así como los costos de Emisión, dividido por la cantidad de Tokens Trada en emisión.

Vencimiento:

Los Tokens Trada vencerán el 3. de julio de 2023. El pago del Valor de Liquidación principal de los Tokens Trada se realizará en la Fecha de Vencimiento.

Amortización:

**Amortización a elección del Suscriptor:** Los Suscriptores no tienen derecho a exigir al Emisor que canjee ningún Token Trada, excepto en la Fecha de Vencimiento.

**Amortización a elección del Emisor**

El 4 de enero de 2023 el Emisor podrá elegir, bajo su criterio exclusivo, canjear los Tokens Trada en su totalidad (pero no en parte) por su Valor de Liquidación (conforme a la Prioridad de Pagos y a la Condición de Recurso Limitado y No Petición), mediante una notificación a los Poseedores de tokens con una antelación mínima de 45 días y notificándoles la fecha de reembolso anticipado.

Además, el Emisor puede canjear los Tokens Trada antes de la Fecha de Vencimiento en ciertas circunstancias limitadas.

Los derechos de los Suscriptores a recibir los importes adeudados y pagaderos en virtud de los Tokens Trada se limitan a los ingresos netos generados por la liquidación y/o clausura de los Activos en una Fecha de Reembolso Anticipado concreta o en la Fecha de Vencimiento, según corresponda.

### **3. Derechos vinculados a los Tokens Trada**

Los derechos vinculados al Token Trada son los pagos de XDC y los Montos de Distribución de Activos si se dan ciertas condiciones. Los derechos vinculados al Token Trada son, en detalle, los siguientes:

*(a) Pagos de XDC:*

En cada uno de los días aquí dispuestos (31 de diciembre de 2022, 31 de marzo de 2023 y 30 de junio de 2023), y en la Fecha de Vencimiento (cada una de ellas, una "**Fecha de Pago de XDC**"), el Emisor puede pagar al Poseedor de tokens una cantidad en XDC igual a 0.00125 USD con respecto a cada Token Trada. El Emisor determinará el tipo de cambio de USD a XDC el quinto Día Hábil anterior a cada Fecha de Pago de XDC, bajo su exclusivo y absoluto criterio, tomando como referencia la ejecución óptima utilizando los datos de una serie de plataformas cambiarias de criptomonedas líderes. El Emisor se reserva el derecho de adaptar el método para determinar la tasa de conversión o la fuente para su cálculo bajo su exclusivo y absoluto criterio. Los pagos de XDC se realizarán a la Cartera de cada Poseedor de tokens en la Fecha de Pago de XDC correspondiente.

*(b) Pago del Monto de Distribución de Activos:*

En cada Fecha de Pago Periódico, el Emisor pagará a los Poseedores de Tokens en lo que se refiere a cada Token Trada una cantidad igual a la parte prorrateada de dicho Token Trada del Monto de Distribución de Activos aplicable (si procede) correspondiente a los Tokens Trada. Cualquier Monto de Distribución de Activos adeudado y pagadero se pagará trimestralmente en mora el 31 de diciembre de 2022, el 31 de marzo de 2023, el 30 de junio de 2023 y en la Fecha de Vencimiento (**cada una de ellas una "Fecha de Pago Periódico"**). Los pagos de los Montos de Distribución

de Activos se realizarán en Tokens Trada recién acuñados (redondeando los montos desiguales a favor del Poseedor de tokens) que se enviarán a la Cartera de cada Poseedor de Tokens en la Fecha de Pago Periódico correspondiente.

#### **4. Divisa**

Los Tokens Trada se emitirán en USD. Sin embargo, los suscriptores también pueden abonarse a los Tokens Trada para la siguiente criptomoneda: XDC.

#### **5. Restricciones en las transferencias**

**Los Tokens Trada se pueden vender de forma bilateral. Los Tokens Trada no se admitirán a cotización en un mercado regulado o cualquier otra plataforma cambiaria y el Emisor no tiene la intención de solicitar una Cotización o admisión a cotización en ninguna plataforma cambiaria.**

#### **¿Dónde se comercializará el Token Trada?**

Las transferencias de Tokens Trada de un Suscriptor a otro Suscriptor pueden darse de forma bilateral (OTC). Las transferencias deberán registrarse a través de la Plataforma Trada, con el fin de que un Suscriptor pueda recibir cualquier Monto de Distribución de Activos, pagos de montos adeudados y pagaderos en una Fecha de Reembolso Anticipado, la Fecha de Dencimiento o cualquier otro pago adeudado y pagadero a los Suscriptores de acuerdo con el Folleto y con los Términos y Condiciones establecidos en la Sección 5/IV.

#### **6. Admisión a cotización**

El Pagaré no cotiza en ningún mercado regulado y no se prevé la solicitud de admisión a cotización en ningún mercado regulado.

#### **Principales riesgos con respecto a los valores**

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

#### **1. Ciertos Acreedores Garantizados se situarán por delante con respecto a los pagos a los Suscriptores (riesgo: “medio”)**

Los pagos a ciertos acreedores del Emisor tendrán prioridad sobre los pagos que se realicen a los Suscriptores.

#### **2. El Valor de Liquidación a pagar puede ser inferior al precio de suscripción pagado por el Suscriptor (“medio”)**

En caso de amortización de Tokens Trada en una Fecha de Reembolso Anticipado o en la Fecha de Vencimiento, el Valor de Liquidación a pagar dependerá del rendimiento de los Activos que hayan vencido y/o de la capacidad del Emisor para vender los Activos que aún no hayan vencido. Si se dan incumplimientos o el Emisor vende los Activos por menos de su valor nominal, el Valor de Liquidación pagado a los Suscriptores puede ser inferior al precio de suscripción de los Tokens Trada. **El Suscriptor puede no recibir ningún reembolso (Pérdida Total).**

#### **3. Los Activos pueden no generar rendimiento suficiente para que los Importes de Distribución de Activos sean pagaderos (riesgo: “alto”)**

La cuantía de cualquier Importe de Distribución de Activos pagadero está sujeta a (i) el rendimiento de los Activos y (ii) la capacidad del Emisor para adquirir suficientes Activos. En caso de que existan niveles importantes de incumplimientos que afecten a los Activos, o que los niveles de rendimiento de los Activos sean inferiores a los

**previstos originalmente, el Valor de Reserva del Token de los Tokens Trada puede reducirse o ser inferior a 1, lo que significará que el Suscriptor no reciba ningún Monto de Distribución de Activos.**

Además, puede no haber garantías de que el Emisor obtenga suficientes Activos con los ingresos de los Tokens Trada. Cualquier caso de escasez de activos adecuados podría tener un impacto negativo en el Valor de Reserva del Token de los Tokens Trada y en los Montos de Distribución de Activos (si corresponde) pagaderos a los Suscriptores. Los Montos de Distribución de Activos solo son pagaderos si el Valor de Reserva del Token de los Tokens Trada es mayor a 1 en una Fecha de determinación concreta del Monto de Distribución de Activos. **En caso de que el Valor de Reserva del Token sea menor a 1, los Montos de Distribución de Activos no serán pagaderos. Esto, a su vez, podría tener un impacto negativo en el precio de mercado de los Tokens Trada.**

## **E. INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA OFERTA**

### **¿Bajo qué condiciones y fechas puedo invertir en este valor?**

La Oferta comenzará en el Principado de Liechtenstein el 4. de julio de 2022. Durante el Período de la Oferta, el Emisor ofrecerá y venderá Tokens Trada al precio de suscripción, que es de 1.00 USD por cada Token Trada (el "**Precio de Suscripción**").

El Emisor se reserva el derecho de cancelar la Oferta en cualquier momento antes de la Fecha de Cierre. En caso de que esto ocurra, el Emisor publicará un aviso de cancelación (un "**Aviso de Cancelación**") en la fecha en que tome tal decisión y reembolsará a los Suscriptores todos los montos que el Emisor haya recibido de los Suscriptores por el pago de los Tokens Trada, a más tardar dos meses después de la fecha del Aviso de Cancelación.

El monto mínimo de suscripción por cada Suscriptor es de 100 USD.

El Emisor emitirá Tokens Trada a los Suscriptores en el plazo de los 14 días posteriores a la recepción de las sumas para la suscripción y acreditará los Tokens Trada en la cartera de custodia designada por el Suscriptor. Los Suscriptores acordarán el pago del Precio de Suscripción en USD o XDC. Los pagos en USD se realizarán a la cuenta bancaria correspondiente del Emisor según lo notifique el Emisor al Suscriptor. Los pagos en XDC se realizarán a la cartera de custodia del Emisor según lo notifique el Emisor al Suscriptor. El Emisor puede rechazar la aceptación de un pago sin más justificación o explicación. Todos los pagos recibidos en XDC se convertirán a USD conforme a las tasas de mercado vigentes. Los pagos recibidos en XDC se cobrarán y convertirán en intervalos regulares de hasta diez días, siempre que se hayan recibido montos que excedan un valor correspondiente a 50 000 USD y estén a la espera de ser convertidos. Los tipos de cambio los determina un intermediario seleccionado por el Emisor a su sola y absoluta discreción tomando como referencia la ejecución óptima, utilizando datos de varias plataformas cambiarias de criptomonedas líderes. El Emisor se reserva el derecho de modificar el método para determinar los tipos de cambio o la fuente de datos utilizada para determinar los tipos de cambio a su sola y absoluta discreción durante el Período de la Oferta.

### **¿Por qué se elabora este Folleto?**

#### **1. Motivos de la Oferta y uso de los ingresos**

Los ingresos de la emisión se utilizarán para adquirir y mantener créditos de financiación para el comercio, bonos corporativos y soberanos y/o instrumentos de deuda titulizados o garantizados. Podrá invertir sus fondos en cualquier forma de inversión y en cualquier parte del mundo.

No existen conflictos de interés con respecto a la Oferta.

**FIN DE LA NOTA DE SÍNTESIS**

## **I. PODSUMOWANIE PROSPEKTU**

### **A. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA**

#### **1. Ostrzeżenia**

Podsumowanie stanowi wprowadzenie do prospektu i powinno być zawsze czytane łącznie z pełnym prospektem. W szczególności lektura podsumowania nie zastępuje analizy całego prospektu. Przed zasubskrybowaniem lub nabyciem w inny sposób jakichkolwiek Tokenów Trada, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie zapoznać się z całym prospektem i w szczególności upewnić się, że rozumieją strukturę Tokenów Trada i nieodłączne od nich ryzyko oraz powinni w szczególności rozważyć czynniki ryzyka związane z Tokenami Trada.

Tokeny Trada emitowane i oferowane publicznie na podstawie niniejszego prospektu papierów wartościowych („Prospekt”) są nowatorskimi i złożonymi cyfrowymi instrumentami finansowymi. **Inwestorom nie gwarantuje się, że otrzymają pełne należne im kwoty w Dniu Zapadalności lub w ogóle. W niekorzystnych okolicznościach otrzymają oni mniej niż cena subskrypcji lub poniosą całkowitą utratę zainwestowanego kapitału. Inwestycja w Tokeny Trada jest odpowiednia wyłącznie dla doświadczonych i zorientowanych w niuansach finansowych inwestorów, którzy są w stanie ocenić ryzyko i którzy posiadają wystarczające środki, aby być w stanie ponieść wszelkie straty, w tym całkowitą stratę, które mogą wynikać z takiej inwestycji.**

Emitent zwraca uwagę na fakt, że w przypadku dochodzenia przed sądem roszczeń na podstawie informacji zawartych w niniejszym Prospekcie, inwestor występujący w charakterze powoda mógłby, przy zastosowaniu przepisów krajowych danego państwa członkowskiego, być zmuszony do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania.

Ponadto Emitent wskazuje, że XDCTEQ AG, który przyjął odpowiedzialność za podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, i który przyjmuje odpowiedzialność za jego wydanie, może zostać pociągnięty do odpowiedzialności, ale tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne, lub gdy w porównaniu z innymi częściami Prospektu brakuje istotnych informacji, które pomogłyby inwestorom w podjęciu świadomej decyzji w odniesieniu do inwestycji w papiery wartościowe, o których mowa.

Niniejszy Prospekt został sporządzony w języku angielskim, dlatego zrozumienie informacji w nim zawartych wymaga płynnej znajomości języka angielskiego.

Oferowane Tokeny Trada stanowią złożony produkt finansowy, który może być trudny do zrozumienia.

#### **2. Wprowadzenie**

Przedmiotem niniejszego Prospektu jest oferta XDCTEQ AG, Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Księstwo Liechtenstein („**Liechtenstein**”), FL-0002.0002.679.438-9 na emisję Tokenów Trada („**Emitent**”). Nazwa prawna i handlowa Emitenta to XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKG02). Numer ISIN to LI1194956895 .

Emitent został założony w dniu 14.03.2022 r. przez doświadczonych profesjonalistów z branży finansów i jest spółką zależną należącą w całości do Tradeteq Limited, z siedzibą przy 15 Bishopsgate, London EC2N 3AR, Wielka Brytania („**Tradeteq**”), jest też dostawcą technologii automatyzacji obrotu dla inwestorów oraz inicjatorów bankowych i pozabankowych, głównie w zakresie bezpieczeństwa finansowania handlu i należności. Celem Oferty jest pozyskanie środków finansowych. Emitent wykorzysta środki pozyskane w ramach Oferty na nabycie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych oraz innych wierzytelności od przedsiębiorstw i podmiotów inicjujących aktywa na całym świecie.

Emitent wyemituje do 5 000 000.00 Tokenów Trada, przy czym każdy Token Trada będzie reprezentował udział w obligacji o wartości do 5 000 000 USD z terminem wykupu w 2023 roku („**Obligacja**”). Tokeny Trada podlegają Warunkom określonym w niniejszym Prospekcie, Umowie Subskrypcji, a w szczególności Warunkom określonym w IV./art. 5 niniejszego Prospektu oraz są przez nie regulowane.

Do Urzędu Nadzoru Rynku Finansowego w Liechtensteinie („**FMA**”) jako właściwego organu państwa pochodzenia zgodnie z rozporządzeniem w sprawie prospektu złożono wnioski o zatwierdzenie niniejszego dokumentu jako prospektu emisyjnego dla celów oferty publicznej Tokenów Trada w dowolnym państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w którym wymagana jest publikacja prospektu emisyjnego zgodnie z art. 3 rozporządzenia w sprawie prospektu. Prospekt został zatwierdzony w dniu 4 lipca 2022 r.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu odpowiedzialnego za zatwierdzenie niniejszego Prospektu i odpowiedzialnego za dokument rejestracyjny są następujące: *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, numer telefonu: 00423/236 73 73.*

Emitent zwrócił się również lub zwróci się do FMA zgodnie z art. 25 rozporządzenia w sprawie prospektu o przekazanie właściwemu organowi w każdym z następujących państw: Liechtenstein, Niemcy, Austria, Belgia, Czechy; Luksemburg, Malta; Holandia i Irlandia (wraz z Księstwem Lichtensteinu łącznie zwane „**Jurysdykcje Oferty Publicznej**”, a każda z nich osobno „**Jurysdykcja Oferty**”) świadectwa zatwierdzenia potwierdzającego, że Prospekt został sporządzony zgodnie z rozporządzeniem w sprawie prospektu. Emitent zastrzega sobie prawo do złożenia dodatkowych wniosków do FMA o powiadomienie właściwych organów w innych Państwach Członkowskich. Publikacja Prospektu nastąpi co najmniej jeden Dzień Roboczy przed rozpoczęciem oferty publicznej Tokenów Trada w danej Jurysdykcji Oferty Publicznej.

## **B. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**

### **Kto jest emitentem papierów wartościowych?**

#### **1. Siedziba i forma prawna**

Emitent (LEI: 529900ZSSDCI9JKJG02) o nazwie handlowej XDCTEQ AG jest spółką akcyjną założoną w Liechtensteinie zgodnie z prawem Księstwa Liechtensteinu i podlega prawu Księstwa Liechtensteinu. Siedziba firmy to Werdenbergerweg 11, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

#### **2. Główne działania**

Podstawową działalnością Emitenta jest nabywanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Emitent może zawierać wszelkie transakcje, które są związane z zakresem jego działalności lub które są bezpośrednio lub pośrednio związane z jego działalnością.

#### **3. Główny akcjonariusz (główni akcjonariusze)**

Sam Emitent jest spółką zależną należącą w całości do Tradeteq. Głównymi akcjonariuszami Tradeteq są Accelerated Digital Ventures Limited (19,05%), Nils Behling (11,65%) i Christoph Gugelmann (11,05%). Pozostali udziałowcy posiadają mniej niż 10% udziałów każdy. Nie utworzono jednak grupy przedsiębiorstw w ścisłym tego słowa znaczeniu.

#### **4. Dyrektorzy**

Członkami zarządu XDCTEQ AG są Christoph Gugelmann, Nils Behling i Martin Michael Wachter.



## 5. Biegli rewidenci

Audytorem Emitenta jest Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung z siedzibą przy Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

## Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

### 6. Prognozy i szacunki dotyczące zysków

Nie ma jeszcze prognoz i szacunków dotyczących zysków, ponieważ działalność firmy rozpoczęła się dopiero niedawno.

### 7. Historyczne kluczowe informacje finansowe

Ponieważ Emitent został utworzony w dniu 14.03.2022 r., a więc jest spółką nowo utworzoną, brak jest danych porównawczych dotyczących historycznych informacji finansowych. Nie istnieją również dane ani przesłanki wskazujące na istotne pogorszenie perspektyw Emitenta lub istotne zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycjach handlowych.

### 8. Wypłacalność

Emitent posiada w pełni opłacony kapitał zakładowy w wysokości 50'000,00 CHF. Ponadto Emitent nie posiada obecnie żadnych aktywów. Emitent nie prowadzi działalności innej niż opisana w niniejszym Prospekcie i obecnie nie planuje prowadzenia innej działalności.

## C. KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA

### Jakie istnieją kluczowe rodzaje ryzyka, które są specyficzne dla ?

#### 1. Ryzyko nieosiągnięcia założonych celów i straty całkowitej (ryzyko: „średnie” do „wysokiego”)

Na dzień przeprowadzenia Oferty nie są znane Aktywa, które Emitent proponuje nabyć za środki pozyskane z Oferty. Potencjalni inwestorzy nie są zatem w stanie przeanalizować żadnego proponowanego portfela aktywów w celu modelowania potencjalnych zysków. Nie ma pewności, że Emitent będzie w stanie prowadzić swoją działalność zgodnie z planem, nabywać Aktywa i generować zyski z nabywanych Aktywów. Istnieje znaczna konkurencja w zakresie wysokiej jakości aktywów finansowania handlu i nie ma gwarancji, że Emitent będzie w stanie konkurować z bardziej uznanymi inwestorami. Wszystko to może negatywnie wpłynąć na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta, a tym samym wpłynąć na jego zdolność do wykupu Tokenów i/lub zapłaty jakiegokolwiek Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów w obrocie Tokenów Trada.

**Należy pamiętać, że Emitent może nie być w stanie zaspokoić jakichkolwiek roszczeń Subskrybentów, a Subskrybent może stracić całość lub część swojej inwestycji.**

#### 2. Ograniczenie regresu w przypadku niedoboru (ryzyko: „średnie” do „wysokiego”)

Wszelkie płatności, które zostaną dokonane przez Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada, zostaną dokonane wyłącznie z i do wysokości kwot otrzymywanych lub odzyskiwanych okresowo przez Emitenta lub w jego imieniu w odniesieniu do Aktywów. W zakresie, w którym kwoty te są mniejsze niż kwoty, których otrzymanie mogli oczekiwać Subskrybenci (różnica zwana dalej „niedoborem”), niedobór ten będzie ponoszony przez Subskrybentów.

Każdy Subskrybent, poprzez subskrybowanie lub nabycie Tokenów Trada, akceptuje i potwierdza, że jest w pełni świadomy, że jako źródło płatności, które mają być dokonane przez Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada, będzie traktował tylko i wyłącznie Aktywa („**Odpowiednie Sumy**”). Zobowiązania Emitenta do dokonywania płatności

w odniesieniu do Tokenów Trada będą ograniczone do Odpowiednich Sum dostępnych odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty lub Dniu Zapadalności. Emitent nie będzie zobowiązany do dokonywania jakichkolwiek dalszych płatności ponad kwoty otrzymane po realizacji Aktywów, odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty lub Dniu Zapadalności, a Subskrybenci nie będą wysuwali żadnych dalszych roszczeń wobec Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada. Bez uszczerbku dla powyższego, wszelkie prawa Subskrybentów do dochodzenia roszczeń majątkowych w wysokości przekraczającej Odpowiednie Sumy zostaną automatycznie wygaszone. Subskrybenci nie będą mogli wnioskować o ogłoszenie upadłości, likwidacji lub rozwiązania Emitenta w konsekwencji takiego niedoboru oraz zobowiązują się nie zajmować żadnych aktywów lub własności Emitenta ani nie podejmować żadnych podobnych działań. Akcjonariusze Emitenta nie mają żadnego zobowiązania wobec jakiegokolwiek Subskrybenta do zapłaty jakichkolwiek kwot należnych od Emitenta z tytułu Tokenów Trada.

Istnieje zatem ryzyko, że Subskrybent otrzyma mniej lub nie otrzyma nic w ramach spłaty (**Strata całkowita**).

### **3. Ryzyko braku płynności i niewypłacalności Emitenta (ryzyko: „średnie”)**

Emitent wykorzysta środki pozyskane w ramach niniejszej Oferty na nabycie i posiadanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Negatywne zmiany sytuacji tych aktywów lub spowolnienie gospodarcze mogą negatywnie wpłynąć na płynność Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka braku płynności i późniejszej niewypłacalności. Takie scenariusze mogą wymagać natychmiastowego zbycia istotnych Aktywów lub likwidacji bądź sprzedaży Emitenta.

Zachodzi zatem ryzyko, że Subskrybent utraci częściowo lub całkowicie swoje prawo wysuwania roszczeń wobec Emitenta oraz że Subskrybent otrzyma mniej lub nie otrzyma nic w ramach spłaty (**Strata całkowita**).

## **D. KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE TYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **Jakie są główne cechy tego Papieru Wartościowego?**

#### **1. Opis i Papier Wartościowy**

Przedmiotem niniejszego **Prospektu** jest oferta cyfrowych papierów wartościowych w formie tokenów („**Tokeny Trada**”), przy czym każdy Token Trada stanowi pochodny papier wartościowy. Tokeny Trada będą zgodne z XRC-20 (nie mylić z ERC-20) i będą emitowane w formie zdematerializowanych papierów wartościowych (*Wertrechte*).

Tokeny Trada stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta i plasują się na *równi* ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, bez uszczerbku dla wszelkich zobowiązań, którym prawo może przyznawać pierwszeństwo. Płatności na rzecz niektórych wierzycieli Emitenta będą miały pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów.

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent wyemituje Tokeny Trada o wartości do 5 000 000 USD.

Tokeny Trada będą miały minimalny nominal 100 USD i integralne wielokrotności 1 USD ponad ten nominal. Minimalna kwota zapisu na jednego inwestora wynosi 100 USD. Nie ma maksymalnego limitu zapisów na jednego inwestora. Walutą bazową jest USD. Numer ISIN to LI1194956895.

#### **2. Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów, terminy zapadalności, wykupu, spłaty kapitału i terminy płatności**

**Tokeny Trada nie będą oprocentowane, a Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek odsetek gotówkowych na rzecz Subskrybenta.** Jednakże wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów mogą być wypłacane Subskrybentom, jeżeli Wartość Rezerwowa Tokenów Trada jest większa niż 1 w Dniu Ustalenia Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (z zastrzeżeniem Warunku Pierwszeństwa Płatności i Ograniczonego Regresu

oraz Nierozstrzygnięcia Sporów). Wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów byłyby wypłacane w dniach 31 grudnia 2022 roku, 31 marca 2023 roku, 30 czerwca 2023 roku oraz w Dniu Zapadalności i byłyby płatne w nowo wybitych Tokenach Trada.

Agent Kalkulacyjny ustali według swojego wyłącznego uznania, czy Kwota Należna z Tytułu Dystrybucji Aktywów jest wypłacalna poprzez obliczenie Wartości Rezerwowej Tokena w Dniu Ustalenia Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów. Wartość Rezerwowa Tokena jest obliczana w odniesieniu do Tokena Trada i stanowi Zagregowaną Kwotę Aktywów pomniejszoną o wszelkie nieuregulowane Koszty Transakcji oraz wszelkie inne koszty i wydatki, które zostały poniesione przez Emitenta, a także koszty Emisji, podzieloną przez liczbę wyemitowanych Tokenów TRADA.

#### Dojrzałość:

Tokeny Trada uzyskają dojrzałość w dniu 3 lipca 2023 r. Wypłata głównej Wartości Likwidacyjnej Tokenów Trada nastąpiłaby w Dniu Zapadalności.

#### Wykup:

**Wykup według uznania Subskrybenta:** Subskrybenci nie mają prawa żądać od Emitenta wykupu jakichkolwiek Tokenów Trada, za wyjątkiem Dnia Zapadalności.

#### **Wykup według uznania Emitenta**

W dniu<sup>4</sup> stycznia 2023 roku Emitent może zdecydować, według własnego uznania, wykupić Żetony TRADA w całości (ale nie w części) według ich Wartości Likwidacyjnej (z zastrzeżeniem Warunku Pierwszeństwa Płatności i Ograniczonego Regresu oraz Warunku Nierozstrzygnięcia Sporów), z zachowaniem nie mniej niż 45-dniowego okresu wypowiedzenia wobec Posiadaczy Tokenów i powiadamiając ich o Dniu Przedterminowej Spłaty.

Ponadto emitent może wykupić Tokeny Trada przed Dniem Zapadalności w pewnych ograniczonych okolicznościach.

Prawa Subskrybentów do otrzymania wszelkich kwot należnych na podstawie Tokenów Trada są ograniczone do wpływów netto wygenerowanych w wyniku likwidacji i/lub rozwiązania Aktywów odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty lub Dniu Zapadalności.

### **3. Prawa związane z Tokenami Trada**

Prawa związane z Tokenem Trada to Wypłaty XDC oraz Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów w przypadku wystąpienia określonych warunków. Prawa związane z Tokenem Trada są konkretnie następujące:

#### *(a) Wypłaty XDC:*

W każdym z następujących dni: 31 grudnia 2022 r., 31 marca 2023 r. i 30 czerwca 2023 r. oraz w Dniu Zapadalności (każdy z nich to „**Data Wypłaty XDC**”) Emitent może wypłacić Posiadaczowi Tokenów w odniesieniu do każdego Tokena Trada kwotę w XDC równą 0,00125 USD. Emitent ustali kurs wymiany USD na XDC piątego Dnia Roboczego przed Datą Wypłaty XDC według własnego uznania i na zasadzie najlepszego wykonania, korzystając z danych pochodzących z szeregu wiodących giełd kryptowalut. Emitent zastrzega sobie prawo do dostosowania metody ustalania kursu przeliczeniowego lub źródła jego obliczania według własnego uznania. Wypłaty XDC będą dostarczane do Portfela każdego Posiadacza Tokenów w odpowiednim Dniu Wypłaty XDC.

#### *(b) Wypłata Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów:*

W każdym Okresowym Dniu Wypłaty Emitent wypłaci Posiadaczom Tokenów w odniesieniu do każdego Tokena Trada kwotę równą proporcjonalnemu udziałowi takiego Tokena Trada w odpowiedniej Kwocie Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (jeśli taka istnieje) odpowiadającej Tokenom Trada. Wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów będą wypłacane kwartalnie z dołu w dniach 31 grudnia 2022 r., 31 marca 2023 r., 30 czerwca 2023 r. oraz w Dniu Zapadalności (**każdy z nich zwany jest „Okresowym Dniem Wypłaty”**). Wypłaty Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów będą dokonywane w nowo wybitych Tokenach Trada (z nierównymi kwotami

zaokrąglonymi w górę na korzyść Posiadacza Tokenów) dostarczanych do Portfela każdego Posiadacza Tokenów w odpowiednim Okresowym Dniu Wypłaty.

#### **4. Waluta**

Tokeny Trada będą emitowane w USD. Jednak subskrybenci mogą również subskrybować Tokeny Trada w następującej Kryptowalucie: XDC.

#### **5. Ograniczenia w przekazywaniu**

**Tokeny Trada mogą być sprzedawane na zasadzie dwustronności. Tokeny Trada nie będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani na żadnej innej giełdzie, a Emitent nie zamierza ubiegać się o Notowanie lub jakiegokolwiek dopuszczenie do obrotu na jakiegokolwiek giełdzie.**

#### **Gdzie Tokeny Trada będą wprowadzane do obrotu?**

Przekazy Tokenów Trada od jednego Subskrybenta do drugiego mogą odbywać się na zasadzie dwustronności (OTC). Przekazy muszą zostać zarejestrowane za pośrednictwem Platformy Trada, aby Subskrybent mógł otrzymać jakiegokolwiek Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów, płatności kwot należnych w Dniu Przedterminowej Spłaty, Dniu Zapadalności lub jakiegokolwiek inne płatności należne na rzecz Abonentów zgodnie z Prospektem i Regulaminem w IV./art. 5.

#### **6. Dopuszczenie do obrotu**

Obligacja nie jest przedmiotem obrotu na rynku regulowanym i nie jest planowane złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

#### **Podstawowe rodzaje ryzyka dotyczące papierów wartościowych**

**Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka, które są specyficzne dla papierów wartościowych?**

##### **1. Niektórzy Wierzyciele Zabezpieczeni będą mieli pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów (ryzyko: „średnie”)**

Płatności na rzecz niektórych wierzycieli Emitenta będą miały pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów.

##### **2. Należna Wartość Likwidacyjna może być mniejsza niż cena subskrypcji uiszczona przez Subskrybenta („ryzyko średnie”)**

W przypadku wykupu Tokenów Trada w Dniu Przedterminowej Spłaty lub w Dniu Zapadalności, należna Wartość Likwidacyjna będzie uzależniona od wyników Aktywów, które uzyskały dojrzałość i/lub zdolności Emitenta do sprzedaży Aktywów, które nie uzyskały jeszcze dojrzałości. Jeżeli wystąpią jakiegokolwiek uchybienia lub Emitent sprzeda Aktywa za kwotę niższą niż ich wartość nominalna, Wartość Likwidacyjna wypłacona Subskrybentom może być niższa niż cena subskrypcji Tokenów Trada. **Abonent może również w ogóle nie otrzymać zwrotu pieniędzy (Strata Całkowita).**

### **3. Aktywa mogą nie generować wystarczających zysków, aby Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów stały się wypłacalne (ryzyko: „wysokie”)**

Wysokość wszelkich Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów jest uzależniona (i) od wyników Aktywów oraz (ii) zdolności Emitenta do nabycia wystarczającej liczby Aktywów. **W przypadku, gdy wystąpią istotne poziomy uchybień mających wpływ na Aktywa lub poziomy zysków z Aktywów będą mniejsze niż pierwotnie przewidywane, Wartość Rezerwowa Tokenów Trada może ulec zmniejszeniu lub będzie mniejsza niż 1, co oznacza, że Subskrybent nie otrzyma w ogóle Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów.**

Ponadto nie można zagwarantować, że Emitent będzie w stanie pozyskać wystarczające Aktywa z wpływów z tytułu obrotu Tokenami Trada. Wszelkie niedobory odpowiednich aktywów mogą mieć negatywny wpływ na Wartość Rezerwową Tokenów Trada oraz Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (jeśli zaistnieją) należne Subskrybentom. Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów są wypłacalne tylko wtedy, gdy Wartość Rezerwowa Tokena Trada w Dniu Ustalenia Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów jest większa niż 1. **W przypadku, gdy Wartość Rezerwowa Tokena jest mniejsza niż 1, nie będą wypłacane Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów. To z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę rynkową Tokenów Trada.**

## **E. PODSTAWOWE INFORMACJE O OFERCIE**

### **Na jakich warunkach i w jakim czasie mogę inwestować w ten papier wartościowy?**

Oferta rozpocznie się w Księstwie Liechtenstein w dniu 4 lipca 2022 r. W Okresie Obowiązkiwania Oferty Emitent będzie oferował i sprzedawał Tokeny Trada po cenie subskrypcji, która wynosi 1,00 USD za jeden Token Trada („Cena Subskrypcji”).

Emitent zastrzega sobie prawo do odwołania Oferty w dowolnym momencie przed Dniem Zakończenia. W takim przypadku Emitent opublikuje zawiadomienie o anulowaniu („ o Anulowaniu”) w dniu, w którym podejmie taką decyzję oraz zwróci Subskrybentom wszystkie kwoty, które Emitent otrzymał od Subskrybentów w ramach zapłaty za Tokeny Trada, nie później niż dwa miesiące od daty Zawiadomienia o Anulowaniu.

Minimalna kwota subskrypcji przez każdego Subskrybenta wynosi 100 USD.

Emitent wyda Subskrybentom Tokeny Trada w ciągu 14 dni od otrzymania środków pieniężnych z tytułu subskrypcji i złoży Tokeny Trada na wskazanym przez Subskrybenta portfelu powierniczym. Subskrybenci zobowiązani są do dokonania płatności Ceny Subskrypcji w USD lub XDC. Płatności w USD będą dokonywane na odpowiedni rachunek bankowy Emitenta podany Subskrybentowi przez Emitenta. Płatności w XDC będą dokonywane do portfela powierniczego Emitenta podanego Subskrybentowi przez Emitenta. Emitent może odmówić przyjęcia płatności bez dodatkowego uzasadnienia lub wyjaśnienia. Wszystkie płatności otrzymane w XDC zostaną przeliczone na USD według obowiązujących kursów rynkowych. Płatności otrzymane w XDC będą zbierane i przeliczane w regularnych odstępach czasu do dziesięciu dni, pod warunkiem, że kwoty przekraczające równowartość 50 000 USD zostały otrzymane i czekają na wymianę. Kursy wymiany są ustalane przez brokera wybranego przez Emitenta według jego wyłącznego uznania na zasadzie najlepszego wykonania, przy wykorzystaniu danych kilku wiodących giełd kryptowalut. Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany metody określania kursów walut lub źródła danych wykorzystywanych do określania kursów walut według własnego uznania w trakcie Okresu Obowiązkiwania Oferty.

### **Dlaczego powstaje ten Prospekt ?**

#### **1. Przyczyny powstania Oferty i wykorzystanie wpływów z emisji**

Wpływy z emisji zostaną przeznaczone na nabycie i posiadanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Emitent może inwestować swoje środki w dowolną formę inwestycji w dowolnym miejscu na świecie.

Nie zachodzą żadne konflikty interesów w odniesieniu do Oferty.

**KONIEC PODSUMOWANIA**