

Registrierungsformular für Nichtdividendenwerte für Kleinanleger

Gemäss Art. 6 Abs. 3 UAbs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, wie geändert, („Prospektverordnung“), in Verbindung mit Art. 7 und Anhang 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission vom 14. März 2019, wie geändert („Delegierte Verordnung“)

der

DAAG Certificates GmbH

Mit Sitz in Herisau, Schweiz

(„Emittentin“)

vom

07.05.2021

Dieses Registrierungsformular wurde einschliesslich den Ergänzungen mit dem Nachtrag vom 15.09.2021 durch die die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („FMA“) als zuständiger Behörde gemäss Prospektverordnung gebilligt. Die FMA hat dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäss der Prospektverordnung gebilligt. Eine solche Billigung sollte nicht als eine Befürwortung der Emittentin, die Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden.

Warnhinweis:

Dieses Registrierungsformular ist bis zum Ablauf des 07.05.2022 gültig, sofern ggf. erforderliche Nachträge nach Art. 23 VO (EU) 2017/2017 ergänzt werden. Wenn das Registrierungsformular ungültig geworden ist, besteht die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten nicht mehr.

1.	<u>ALLGEMEINE INFORMATIONEN</u>	4
1.1.	VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE	4
1.1.1.	VERANTWORTLICHE PERSON	4
1.1.2.	VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG	4
2.	<u>ABSCHLUSSPRÜFER</u>	4
3.	<u>RISIKOFAKTOREN</u>	4
3.1.	VORBEMERKUNGEN	4
3.2.	EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN	5
3.2.1.	LIQUIDITÄTSRISIKO	5
3.2.2.	GEGENPARTEIRISIKO	5
3.2.3.	PROGNOSERISIKO	5
3.2.4.	ÄNDERUNG DES REGULATORISCHEN UMFELDES	6
3.2.5.	PERSONELLE VERFLECHTUNG/INTERESSENSKONFLIKTE	6
4.	<u>ANGABEN ZUR EMITTENTIN</u>	6
4.1.	BEZEICHNUNG	6
4.2.	REGISTRIERUNG	6
4.3.	GRÜNDUNG DER EMITTENTIN	6
4.4.	WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN	6
4.5.	JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG	7
4.6.	RATINGS	7
4.7.	WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR	7
4.8.	FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN	7
5.	<u>ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</u>	7
5.1.	HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE	7
5.2.	WICHTIGSTE MÄRKTE	7
6.	<u>ORGANISATIONSTRUKTUR</u>	8
7.	<u>TRENDINFORMATIONEN</u>	8
8.	<u>GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN</u>	8
9.	<u>VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE</u>	8
9.1.	MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG	8
9.2.	AUFSICHTSORGANE	8
9.3.	INTERESSENKONFLIKTE	8
10.	<u>HAUPTAKTIONÄRE</u>	8
11.	<u>FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN</u>	8
11.1.	HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN	9

11.1.1. JAHRESRECHNUNG 2020	9
11.2. GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN	17
11.3. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN	17
<u>12. WEITERE ANGABEN.....</u>	17
12.1. GESELLSCHAFTSKAPITAL	17
12.2. SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT	17
<u>13. VERFÜGBARE DOKUMENTE.....</u>	17

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

1.1. VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE

1.1.1. Verantwortliche Person

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Registrierungsformulars.

1.1.2. Verantwortlichkeitserklärung

Die Emittentin erklärt, dass die Angaben im Registrierungsformular ihres Wissens nach richtig sind und dass das Registrierungsformular keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

2. ABSCHLUSSPRÜFER

Abschlussprüfer bzw. Revisionsstelle ist Mazars AG, Herostrasse 12, CH-8048 Zürich.

Der Abschlussprüfer ist während des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums weder abberufen, noch nicht wiederbestellt worden noch hat er sein Mandat selbst niedergelegt.

3. RISIKOFAKTOREN

3.1. VORBEMERKUNGEN

Der Erwerb von Wertpapieren der Emittentin ist mit Risiken verbunden.

Nachfolgend sind die wesentlichen Risikofaktoren dargestellt, die der Emittentin eigen sind. Die beiden wesentlichsten Risikofaktoren sind in jedem Abschnitt vorangestellt.

Daneben sollten Anleger die in der jeweiligen Wertpapierbeschreibung für die jeweiligen Wertpapiere beschriebenen Risikofaktoren sorgfältig lesen und bedenken. Darüber hinaus sollten sie alle anderen Informationen, die in diesem Registrierungsformular, der jeweiligen Wertpapierbeschreibung bzw. dem jeweiligen (Basis-)Prospekt sowie ggf. den jeweiligen endgültigen Bedingungen sowie alle relevanten Nachträgen zur Kenntnis nehmen und bedenken. Anleger sollten zudem berücksichtigen, dass alle beschriebenen Risiken zusammenwirken und sich dadurch gegenseitig verstärken können.

Die Emittentin hat die Wesentlichkeit der Risikofaktoren auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen beurteilt. Das nach Einschätzung der Emittentin wesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an erster Stelle, das zweitwesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an zweiter Stelle. Die Reihenfolge der darauffolgenden Risikofaktoren gibt keine Aussage über die Wesentlichkeit der Risikofaktoren.

Die Emittentin empfiehlt den interessierten Anleger, vor Erwerb der Wertpapiere eine individuelle Prüfung der persönlichen Risikosituation durch einen sachkundigen Berater durchführen zu lassen.

3.2. EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN

3.2.1. Liquiditätsrisiko

Die Emittentin ist zur Begleichung der Forderungen gegen sie aus den von ihr emittierten Wertpapieren auf hinreichende Liquidität angewiesen. Sollten die Forderungen die liquiden Mittel der Emittentin übersteigen, kann sich die Auszahlung erheblich verzögern, weil Positionen der Emittentin zunächst liquidiert werden müssen und die Gelder auf das Auszahlungskonto der Emittentin transferiert werden müssen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Anleger ihre Forderungen mit erheblicher Verzögerung von mehreren Tagen oder Wochen erhalten.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.2. Gegenparteirisiko

Die Emittentin sichert die Forderungen gegen sie durch Sicherungsgeschäften mit Drittparteien ab. Gegenstand dieser Sicherungsgeschäfte können sein: Aktien, aktienvertretende Wertpapiere, Aktienkörbe, Indizes, von der Emittentin zusammengestellte Indizes, Wechselkurse, Zinsterminkontrakte, Rohstoffe, Future-Kontrakte oder Fonds/ETPs. Verkauft die Emittentin beispielsweise ein Wertpapier auf eine bestimmte Aktie (sog. Tokenized Stocks), wird sie ihre Position marktseitig durch das Eingehen einer entsprechenden Position absichern. Hierbei kann es passieren, dass die Emittentin eine Forderung gegen eine Drittpartei erwirbt und dadurch ihr Ausfallrisiko trägt (sog. Gegenparteirisiko). Diese Drittpartei kann dem Recht und der Regulierung eines Drittstaates unterliegen und unterfällt in diesem Fall möglicherweise einem Regulierungsrahmen, der nicht den gleichen Schutz gewährleistet wie der Europäische bzw. Liechtensteinische. Sollte sich dieses Ausfallrisiko verwirklichen, muss die Emittentin ihre Forderungen gegen diese Gegenparteien ganz oder teilweise abschreiben und kann daher nicht in der Lage sein, die Verbindlichkeiten gegenüber den Anlegern ganz oder teilweise zu begleichen.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.3. Prognoserisiko

Dieses Registrierungsformular enthält an verschiedenen Stellen zukunftsgerichtete Aussagen, welche zukünftige Tatsachen, Ereignisse sowie sonstige Umstände betreffen, die keine historischen Tatsachen sind. Sie sind regelmässig durch Worte wie „voraussichtlich“, „möglicherweise“, „erwartet“, „prognostiziert“, „geplant“, „vorhergesagt“ und ähnliche Formulierungen gekennzeichnet. Solche zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Erwartungen, Schätzungen, Prognosen und Annahmen. Sie geben ausschliesslich die Auffassung der Emittentin wieder, unterliegen Unsicherheiten und Risiken hinsichtlich ihres tatsächlichen Eintritts und sind folglich in ihrer Verwirklichung nicht garantiert. In diesem Registrierungsformular getroffene, zukunftsgerichtete Aussagen betreffen insbesondere:

- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung sowie allgemeine wirtschaftliche, rechtliche und politische Entwicklungen, insbesondere im Bereich der Regulierung von Kryptowährungen und tokenbasierten Wertpapieren auf europäischer und nationaler Ebene, die für das Geschäft der Emittentin von besonderer Bedeutung sind,
- die Durchführung und das Ergebnis des in diesem Wertpapierprospekt abgebildeten Angebots der Wertpapiere,
- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf wirtschaftliche, rechtliche, technische oder steuerliche Risiken sowie deren Auswirkungen,
- das wirtschaftliche Konzept der Emittentin

Erweisen sich eine oder mehrere Annahmen, die die Emittentin ihren zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde gelegt hat, als unrichtig oder treten unvorhergesehene Veränderungen oder Ereignisse ein, ist nicht auszuschliessen, dass die tatsächlichen künftigen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von dem abweichen, was von der Emittentin in diesem Registrierungsformular für die Zukunft angenommen wurde. Die Umsetzung der Geschäftsstrategie insbesondere mit Blick auf Absicherungsgeschäfte kann hierdurch tatsächlich, rechtlich oder finanziell erschwert oder unmöglich sein oder es können nicht unerhebliche Verzögerungen auftreten. Dies kann dazu führen, dass es der Emittentin ganz

oder teilweise nicht möglich ist, die Forderungen aus den Wertpapieren zu begleichen. Dies kann zu einem Totalverlust des initialen Investments führen.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.4. Änderung des regulatorischen Umfeldes

Die Emittentin emittiert Finanzprodukte, deren regulatorisches Umfeld unklar sein kann bzw. deren regulatorisches Umfeld sich im Wandel befindet. Dies gilt insbesondere für das Geschäft mit Kryptowerten und tokenbasierten Wertpapieren. Hier ist sowohl auf nationaler als auch auf europäischer Ebene mit regulatorischen Änderungen zu rechnen. Dies kann zu erheblichen Kostensteigerungen im operativen Geschäftsbetrieb führen und sich erheblich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken und damit ihre Fähigkeit zur Zahlung Forderungen aus den Wertpapieren negativ beeinträchtigen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die negativen Auswirkungen einer Änderung des regulatorischen Umfeldes dazu führen, dass die Emittentin ihren Geschäftsbetrieb nicht mehr wirtschaftlich betreiben kann und ganz oder teilweise einstellen muss. In diesem Fall besteht ein Totalverlustrisiko.

Wesentlichkeit: Mittel

3.2.5. Personelle Verflechtung/Interessenskonflikte

Herr Jürg Bavaud ist Geschäftsführer der Emittentin. Zugleich ist Herr Jürg Bavaud Geschäftsführer der MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können.

Wesentlichkeit: Niedrig

4. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

4.1. BEZEICHNUNG

Die gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin lautet DAAG Certificates GmbH.

4.2. REGISTRIERUNG

Die Emittentin ist im Handelsregister Appenzell Ausserrhoden unter der Identifikationsnummer CHE-162.267.877 registriert. Die LEI lautet: 506700N3EE6U50944T62.

4.3. GRÜNDUNG DER EMITTENTIN

Die Emittentin wurde am 06.07.2020 gegründet. Sie wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

4.4. WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN

Die Emittentin ist eine GmbH mit Sitz in Herisau, Schweiz. Sie unterliegt mit ihrer Gründung dem Recht der Schweizerischen Eidgenossenschaft. Ihre Anschrift lautet:

DAAG Certificates GmbH
Industriestrasse 28
9100 Herisau
Schweiz
Telefonnummer: +41714212224
Website: www.digitalassets.ag

Angaben auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars, sofern sie nicht mittels Verweises in das Registrierungsformular aufgenommen wurden

4.5. JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG

Nach Ansicht der Emittentin gab es jüngst keine Ereignisse, die eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Masse für eine Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind.

4.6. RATINGS

Die Emittentin hat keine Ratings in Auftrag gegeben oder bei einem Ratingverfahren mitgewirkt.

4.7. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR

Seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres gab es keine wesentlichen Änderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur der Emittentin.

4.8. FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN

Die Emittentin finanziert ihren Geschäftsbetrieb insbesondere dadurch, dass sie ein Aufgeld auf den Emissionspreis von Produkten, die sie emittiert, erheben kann, das 5% nicht übersteigen darf.

Soweit die Emittentin im Rahmen der Geschäftstätigkeit einen Bestand an Finanzinstrumenten hält, tut sie dies im eigenen Namen und auf eigene Rechnung. Ihr steht es damit frei, Erträge mit diesen Finanzinstrumenten zu erzielen, etwa indem Wertpapiere gegen eine Gebühr verliehen werden.

5. ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

5.1. HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE

Die Haupttätigkeit der Emittentin ist der Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen im In- und Ausland sowie die Ausgabe von tokenisierten strukturierten Anleihen. Die Nettoerträge aus der Emission werden von der Emittentin plangemäss dazu verwendet, entsprechende Absicherungsgeschäfte vorzunehmen. Die Emittentin wird im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit zum Zwecke der Absicherung Handel in den Basiswerten, beziehungsweise – im Fall eines Index als Basiswert – in den diesem zugrundeliegenden Einzelwerten, beziehungsweise in darauf bezogenen Options- oder Terminkontrakten betreiben oder sich durch sogenannte Hedge-Geschäfte (Deckungsgeschäfte, Absicherungsgeschäfte) in den entsprechenden Aktien oder anderen Basiswerten bzw. in darauf bezogenen Options- oder Terminkontrakten absichern.

5.2. WICHTIGSTE MÄRKTE

Die Emittentin ist zunächst im Schweizer und Liechtensteiner Markt tätig. Sie behält sich vor, ihren Geschäftsbetrieb auf weitere Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes auszubauen.

6. ORGANISATIONSSTRUKTUR

Die Emittentin ist nicht Teil einer Gruppe.

7. TRENDINFORMATIONEN

Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses haben sich die Aussichten der Emittentin nicht wesentlich verschlechtert. Eine wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage liegt seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht vor.

8. GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN

Die Emittentin nimmt keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.

9. VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE

9.1. MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG

Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Jürg Bavaud.

9.2. AUFSICHTSORGANE

Die Emittentin hat kein Aufsichtsorgan. Ein Aufsichtsrat oder ein vergleichbares Aufsichtsorgan ist für eine GmbH nach Schweizer Recht nicht zwingend vorgesehen.

9.3. INTERESSENKONFLIKTE

Der Geschäftsführer der Emittentin ist gleichzeitig Geschäftsführer bei der Auditgesellschaft MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen.

10. HAUPTAKTIONÄRE

Alleinige Gesellschafterin der Emittentin ist die Digital Assets DA AG mit Sitz in Herisau. Es bestehen keine unmittelbaren oder mittelbaren Beherrschungsverhältnisse.

11. FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN

11.1. HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN

11.1.1. Jahresrechnung 2020

mazars

DAAG Certificates GmbH, Herisau

Bericht der Revisionsstelle

Über die prüferische Durchsicht des Abschlusses
über die Periode vom 6. Juli bis 31. Dezember 2020

...

**Bericht der Revisionsstelle zur prüferischen Durchsicht an die
Geschäftsleitung der DAAG Certificates GmbH**

Auftragsgemäss haben wir einen Review des Abschlusses nach schweizerischen Obligationenrecht (Art. 957 bis 962) der DAAG Certificates GmbH für das den Zeitraum vom 6. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 umfassende Geschäftsjahr vorgenommen.

Für den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht ist die Geschäftsleitung verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unseres Review einen Bericht über den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht abzugeben.

Unser Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910 «Review (prüferische Durchsicht) von Abschlüssen». Danach ist ein Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen im Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Ein Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die dem Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht zugrundeliegenden Daten. Wir haben einen Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserem Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DAAG Certificates GmbH in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Obligationenrecht vermittelt.

MAZARS AG

Stefan Müller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Jürg Häusler
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 15. Januar 2021

Beilagen

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang)

Bilanz	31.12.2020
Flüssige Mittel	12'882.30
Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-
<i>WB Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i>	-
Übrige kurzfristige Forderungen	413.25
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen	-
Umlaufvermögen	13'295.55
Finanzanlagen	-
Beteiligungen	-
Mobile Sachanlagen	-
Immobilien Sachanlagen	-
Immaterielle Werte	-
Nicht einbezahltes Grundkapital	-
Anlagevermögen	-
AKTIVEN	13'295.55
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-
Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
Kurzfristiges Fremdkapital	2'500.00
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-
Rückstellungen sowie vom Gesetz vorgesehene ähnliche Positionen	-
Langfristiges Fremdkapital	-
Fremdkapital	2'500.00
Stammkapital	20'000.00
Gesetzliche Gewinnreserve	-
Gewinnvortrag (+) / Verlustvortrag (-)	-
Jahresverlust	-9'204.45
Eigenkapital	10'795.55
PASSIVEN	13'295.55

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Dienstleistungserlöse	-
Übrige Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	-
Erlösminderungen	-
Veränderung Delkredere	-
Bestandesänderung nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Betrieblicher Ertrag aus Lieferungen und Leistungen	-
Aufwand für bezogene Dienstleistungen /Drittleistungen	-
Aufwandsminderungen	-
Aufwand für Dienstleistungen und Energie	-
Bruttogewinn	-
Lohnaufwand	-
Sozialversicherungsaufwand	-
Übriger Personalaufwand	-
Leistungsaufwand Dritter	-
Personalaufwand	-
Betriebsergebnis	-
Raumaufwand	-900.00
URE Sachanlagen	-
Fahrzeug- und Transportaufwand	-
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen	-1'742.99
Energie- und Entsorgungsaufwand	-
Verwaltungsaufwand	-5'923.96
Lizenzaufwand	-
Werbeaufwand	-
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-
Übriger betrieblicher Aufwand	-8'566.95
EBITDA (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	-8'566.95

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Abschreibungen	-
Wertberichtigungen	-
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-
EBIT (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	-8'566.95
Finanzaufwand	-200.00
Finanzertrag	-
Finanzergebnis	-200.00
EBT (Betriebliches Ergebnis vor Steuern)	-8'766.95
Betriebsfremder Aufwand	-
Betriebsfremder Ertrag	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Aufwand	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Ertrag	-
Betriebsfremder, ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	-
Steueraufwand	-437.50
Steuerertrag	-
Direkte Steuern	-437.50
Jahresverlust	-9'204.45

1.0 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

1.1 Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

Die kurzfristig gehaltenen Wertschriften werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.3 Finanzanlagen

Die Wertschriften des Anlagevermögens werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.4 Sachanlagen und immaterielle Anlagen

Die Sachanlagen und immateriellen Anlagen werden direkt abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen nach der degressiven Methode. Allfällige Sofortabschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

2.0 Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

2.1 Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
TP MKY Group AG, Buchführungs- / Beratungsaufwand	2'000.00
TP Handelsregisteramt, HR-Mutation	500.00

Anhang	31.12.2020
3.0 Gesamtbetrag aufgelöster Wiederbeschaffungsreserven weitere wesentliche Auflösungen stiller Reserven	Keine
4.0 Weitere vom Gesetz verlangte Angaben	
4.1 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt Bis zehn Vollzeitstellen	X
4.2 Direkte oder wesentliche indirekte Beteiligungen	Keine
4.3 Eigene Anteile	Keine
4.4 Erwerb und Veräusserung eigener Anteile und Bedingungen	Keine
4.5 Kaufvertragsähnliche und andere Leasingverbindlichkeiten > 12 	Keine
4.6 Kaufvertragsähnliche Leasingverbindlichkeiten < 12 Monate	Keine
4.7 Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	-
4.8 Sicherheiten zugunsten Dritten	Keine
4.9 Gesamtbertrag, der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	Keine
4.10 Eventualverbindlichkeiten	Keine
4.11 Beteiligungsrechte und Optionen von Nahestehenden	Keine
5.0 Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung	Keine
6.0 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Keine
7.0 Zusätzliche Angaben Keine weiteren zusätzlichen Angaben notwendig.	

Kapitalflussrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Unternehmenserfolg*	-9'204.45
- Nicht liquiditätswirksame Erträge	-413.25
+ Nicht liquiditätswirksame Aufwände	2'500.00
+/- Veränderung Nettoumlaufvermögen	-
= Geldzufluss aus Betriebstätigkeit (B)	2'086.75
+/- Veränderung Anlagevermögen	-
= Geldzu-/abfluss aus Investitionstätigkeit (I)	-
+/- Veränderung langfristiges Fremdkapital	-
+/- Bankkredit	-
- Fremdkapital-Zinsen**	-
+/- Veränderung Eigenkapital	-
+ Erhöhung Aktienkapital	-
- Ausschüttungen	-
= Geldzu-/abfluss aus Finanzierungstätigkeit (F)	-
Nettogeldzu-/abfluss aus B, I und F	-7'117.70
+ Anfangsbestand der Flüssigen Mittel per 06.07.2020	20'000.00
= Endbestand der flüssigen Mittel per 31. Dezember	12'882.30

* nach kalkulatorischen Steuern vor Fremdkapitalzinsen

** Steuererminderungen durch Zinskosten eingeschlossen

11.2. GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN

Im Zeitraum der letzten 12 Monate fanden keine staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschliesslich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis der Emittentin noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten) statt, die sich in jüngster Zeit erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Emittentin ausgewirkt haben oder sich in Zukunft auswirken könnten.

11.3. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN

Seit dem Ende des Stichtags, zu dem geprüfte Zwischenfinanzinformationen veröffentlicht wurden, hat sich die Finanzlage der Emittentin nicht wesentlich verändert.

12. WEITERE ANGABEN

12.1. GESELLSCHAFTSKAPITAL

Das Gesellschaftskapital der Emittentin beträgt CHF 20.000,00. Es ist vollständig eingezahlt. Die Anteile an der Emittentin sind gestückelt in 200 Anteile zu je CHF 100,00. Die Anteile an der Emittentin sind ausschliesslich Stammanteile.

12.2. SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT

Die Emittentin ist im Handelsregister Appenzell Ausserrhoden unter der Identifikationsnummer CHE-162.267.877 registriert. Ausweislich ihres Gesellschaftszwecks erwirbt und verwaltet sie Beteiligungen im In- und Ausland. Zudem verfolgt sie den Zweck, Anleihen zu emittieren. Sie darf im In- oder Ausland Zweigniederlassungen oder Tochtergesellschaften errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen sowie Grundstücke erwerben, halten und veräussern.

13. VERFÜGBARE DOKUMENTE

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars können die aktuelle Satzung der Emittentin, sämtliche Berichte, Schreiben und sonstigen Dokumente, Bewertungen und Erklärungen, die von einem Sachverständigen auf Ersuchen der Emittentin erstellt bzw. abgegeben wurden, sofern Teile davon in das Registrierungsformular eingeflossen sind oder darauf verwiesen wird, auf der Website www.digitalassets.ag eingesehen werden.

Registration Document for Non-Dividend Securities for Retail Investors

Pursuant to Article 6(3)(2) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended ("Prospectus Regulation"), in conjunction with Article 7 and Annex 6 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 March 2019, as amended ("Delegated Regulation")

of

DAAG Certificates GmbH

Mit Sitz in Herisau, Schweiz

(„Issuer“)

from

07.05.2021

This Registration Document, including the supplements thereto, has been approved by the Financial Market Authority Liechtenstein ("FMA") as competent authority pursuant to the Prospectus Ordinance with the supplement dated 15 September 2021. The FMA has only approved this Registration Document with respect to the standards of completeness, comprehensibility and consistency as set out in the Prospectus Ordinance. Such approval should not be deemed to be an endorsement of the Issuer which is the subject of this Registration Document.

Warning:

This registration document is valid until the expiry of 07.05.2022, provided that any necessary supplements are added in accordance with Art. 23 VO (EU) 2017/2017. If the registration document has become invalid, the obligation to prepare a supplement in case of important new circumstances, material misstatements or material inaccuracies no longer exists.

1.	<u>General Information.....</u>	4
1.1.	RESPONSIBLE PERSONS, THIRD PARTY DISCLOSURES, EXPERT REPORTS, AND APPROVAL BY THE COMPETENT AUTHORITY	4
1.1.1.	PERSON IN CHARGE.....	4
1.1.2.	RESPONSIBILITY STATEMENT	4
2.	<u>AUDITOR.....</u>	4
3.	<u>RISK FACTORS.....</u>	4
3.1.	PRELIMINARY REMARKS	4
3.2.	ISSUER-RELATED RISK FACTORS.....	5
3.2.1.	LIQUIDITY RISKS.....	5
3.2.2.	COUNTERPARTY RISK	5
3.2.3.	FORECAST RISK	5
3.2.4.	CHANGE IN THE REGULATORY ENVIRONMENT.....	6
3.2.5.	INTERLOCKING PERSONNEL/CONFLICTS OF INTEREST.....	6
4.	<u>INFORMATION ON THE ISSUER.....</u>	6
4.1.	DESCRIPTION	6
4.2.	REGISTRATION	6
4.3.	FOUNDATION OF THE ISSUER.....	6
4.4.	FURTHER INFORMATION ON ISSUER.....	6
4.5.	RECENT EVENTS OF PARTICULAR SIGNIFICANCE.....	7
4.6.	RATINGS	7
4.7.	MATERIAL CHANGES IN THE DEBT AND FINANCING STRUCTURE	7
4.8.	FINANCING OF THE ISSUER'S ACTIVITIES.....	7
5.	<u>OVERVIEW OF BUSINESS ACTIVITIES.....</u>	7
5.1.	MAIN AREAS OF ACTIVITY	7
5.2.	MAIN MARKETS	7
6.	<u>ORGANIZATIONAL STRUCTURE</u>	8
7.	<u>TREND INFORMATION</u>	8
8.	<u>PROFIT FORECASTS OR ESTIMATES.....</u>	8
9.	<u>ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES.....</u>	8
9.1.	MEMBERS OF THE EXECUTIVE BOARD.....	8
9.2.	SUPERVISORY BODIES.....	8
9.3.	CONFLICTS OF INTEREST.....	8
10.	<u>MAJOR SHAREHOLDERS</u>	8
11.	<u>FINANCIAL INFORMATION ON THE ASSETS, LIABILITIES, FINANCIAL POSITION AND PROFIT OR LOSS OF THE ISSUER.....</u>	8
11.1.	HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION.....	9

11.1.1.	Annual financial statement 2020.....	9
11.2.	COURT AND ARBITRATION PROCEEDINGS	17
11.3.	MATERIAL CHANGES IN THE ISSUER'S FINANCIAL POSITION	17
<u>12.</u>	<u>FURTHER DETAILS.....</u>	<u>17</u>
12.1.	SHARE CAPITAL	17
12.2.	ARTICLES OF INCORPORATION AND BYLAWS OF THE COMPANY.....	17
<u>13.</u>	<u>FURTHER DOCUMENTS.....</u>	<u>17</u>

1. GENERAL INFORMATION

1.1. RESPONSIBLE PERSONS, THIRD PARTY DISCLOSURES, EXPERT REPORTS AND APPROVAL BY THE COMPETENT AUTHORITY

1.1.1. Responsible Persons

The Issuer accepts responsibility for the contents of this Registration Document.

1.1.2. Responsibility Statement

The Issuer declares that, to the best of its knowledge, the information contained in the Registration Document is accurate and that the Registration Document does not contain any omissions likely to distort its message.

2. AUDITOR

The auditors are Mazars AG, Herostrasse 12, CH-8048 Zurich.

The auditor has neither been dismissed nor reappointed during the period covered by the historical financial information, nor has he resigned from office himself.

3. RISK FACTORS

3.1. PRELIMINARY REMARKS

The acquisition of securities of the Issuer involves risks.

The following are the material risk factors inherent in the Issuer. The two most significant risk factors are prefixed to each section.

In addition, investors should carefully read and consider the risk factors described in the relevant securities note for the relevant securities. In addition, they should note and consider all other information contained in this registration document, the relevant securities note or (base) prospectus and, if applicable, the relevant final terms and any relevant supplements. Investors should also bear in mind that all the risks described may interact and thus reinforce each other.

The Issuer has assessed the materiality of the risk factors based on the likelihood of their occurrence and the expected extent of their negative impact. The most material risk in the opinion of the Issuer is ranked first within each category, and the second most material risk is ranked second within each category. The order of the subsequent risk factors does not indicate the materiality of the risk factors.

The Issuer recommends interested investors to have their personal risk situation individually assessed by a competent advisor before acquiring the securities.

3.2. ISSUER-RELATED RISK FACTORS

3.2.1. Liquidity risk

The Issuer is dependent on sufficient liquidity to settle the claims against it arising from the securities it has issued. If the claims exceed the Issuer's liquid assets, payment may be significantly delayed because positions of the Issuer must first be liquidated and the funds must be transferred to the Issuer's payment account. In this case, there is a risk that investors will receive their claims with a significant delay of several days or weeks.

Essentiality: high

3.2.2. Counterparty risk

The issuer hedges the receivables against it by means of hedging transactions with third parties. The subject matter of these hedging transactions may be: Shares, securities representing shares, share certificates, indices, indices compiled by the Issuer, exchange rates, interest rate futures, commodities, futures contracts or funds/ETPs. If, for example, the Issuer sells a security on a certain stock (so-called tokenized stocks), it will hedge its position on the market side by entering into a corresponding position. In doing so, the issuer may acquire a claim against a third party and thereby bear its default risk (so-called counterparty risk). This third party may be subject to the law and regulation of a third country and in this case may be subject to a regulatory framework which does not provide the same protection as the European or Liechtenstein regulatory framework. If this default risk materializes, the Issuer will have to write off all or part of its claims against these counterparties and may therefore not be able to settle all or part of its liabilities to investors.

Essentiality: high

3.2.3. Forecast risk

This Registration Document contains various forward-looking statements concerning future facts, events and other matters that are not historical facts. They are regularly identified by words such as "expected", "possible", "anticipated", "forecast", "planned", "predicted" and similar formulations. Such forward-looking statements are based on expectations, estimates, forecasts and assumptions. They reflect the views only of the Issuer, are subject to uncertainties and risks as to their actual occurrence and, accordingly, are not guaranteed as to their realization. Forward-looking statements made in this Registration Document relate in particular to:

- the Issuers expectations regarding its future business development as well as general economic, legal and political developments, in particular in the area of regulation of cryptocurrencies and token-based securities on a European and national level, which are of particular importance for the Issuers business,
- Execution and the result of the offering of the securities depicted in this securities prospectus,
- Expectations of the issuer with regard to economic, legal, technical or tax risks and their effects,
- economic concept of the issuer

If one or more of the assumptions on which the Issuer has based its forward-looking statements prove to be incorrect or if unforeseen changes or events occur, it cannot be ruled out that actual future developments and results will differ materially from those assumed by the Issuer in this Registration Document. The implementation of the business strategy, in particular with regard to hedging transactions, may thereby be actually, legally or financially difficult or impossible or not insignificant delays may occur. As a result, the Issuer may not be able to fully implement its business strategy or partially unable to settle the claims arising

from the securities. This may lead to a total loss of the initial investment.

Essentiality: high

3.2.4. Change in the regulatory environment

The Issuer issues financial products whose regulatory environment may be unclear or whose regulatory environment is in a state of flux. This applies in particular to the business with crypto securities and token-based securities. Regulatory changes are to be expected on both a national and European level. This may lead to significant cost increases in the operating business and have a material adverse effect on the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thus negatively impact its ability to pay claims arising from the securities. It cannot be ruled out that the negative effects of a change in the regulatory environment may result in the Issuer no longer being able to operate its business economically and having to cease operations in whole or in part. In this case, there is a risk of total loss.

Essentiality: intermediate

3.2.5. Interlocking personnel/conflicts of interest

Mr. Jürg Bavaud is the managing director of the Issuer. At the same time, Mr. Jürg Bavaud is the managing director of MKY Audit GmbH. There is a risk that the aforementioned person, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or his own interests on the other hand, may make decisions or take actions which may have a direct or indirect negative impact on the economic success of the Issuer and thus ultimately also an indirect negative impact on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer.

Essentiality: low

4. INFORMATION ON THE ISSUER

4.1. DESCRIPTION

The legal and commercial name of the Issuer is DAAG Certificates GmbH. The legal and commercial name of the Issuer is DAAG Certificates GmbH.

4.2. REGISTRATION

The Issuer is registered in the Commercial Register of Appenzell Ausserrhoden under the identification number CHE-162.267.877. The LEI is: 506700N3EE6U50944T62.

4.3. FOUNDATION OF THE ISSUER

The Issuer was established on 06.07.2020. It was established for an indefinite period.

4.4. FURTHER DISCLOSURES ON THE ISSUER

The Issuer is a limited liability company with its registered office in Herisau, Switzerland. Upon its incorporation, it is subject to the laws of the Swiss Confederation. Its address is:

DAAG Certificates GmbH
Industriestrasse 28
9100 Herisau
Schweiz

Phone Number: +41714212224

Website: www.digitalassets.ag

Information on this website is not part of the registration form unless incorporated by reference into the registration form

4.5. RECENT EVENTS OF PARTICULAR SIGNIFICANCE

In the opinion of the Issuer, there have been no recent events of particular significance that are highly relevant to an assessment of the Issuer's solvency.

4.6. RATINGS

The Issuer has not commissioned any ratings or participated in any rating process.

4.7. SIGNIFICANT CHANGES IN THE DEBT AND EQUITY FINANCING STRUCTURE

There have been no significant changes in the Issuer's debt and financing structure since the end of the last financial year.

4.8. FINANCING OF THE ISSUER'S ACTIVITIES

The Issuer finances its business operations in particular by being able to charge a premium on the issue price of products it issues, which may not exceed 5%.

To the extent that the Issuer holds a portfolio of financial instruments as part of its business activities, it does so in its own name and for its own account. It is therefore free to generate income from these financial instruments, for example by lending securities for a fee.

5. OVERVIEW OF THE BUSINESS

5.1. MAIN ACTIVITIES

The Issuer's principal activity is the acquisition and management of investments in Germany and abroad and the issuance of tokenized structured notes. The net proceeds from the issue will be used by the Issuer, as planned, to enter into corresponding hedging transactions. In the course of its normal business activities, the Issuer will, for hedging purposes, trade in the Underlyings or - in the case of an index as Underlying - in the individual securities underlying such index or in option or futures contracts based thereon or will hedge in the corresponding shares or other Underlyings or in option or futures contracts based thereon by means of so-called hedge transactions (cover transactions, hedging transactions).

5.2. MAIN MARKETS

The Issuer initially operates in the Swiss and Liechtenstein markets. It reserves the right to expand its business operations to other member states of the European Economic Area.

6. ORGANIZATIONAL STRUCTURE

The Issuer is not part of a group.

7. TREND INFORMATION

There has been no material deterioration in the Issuer's prospects since the date of the last published audited financial statements. There has been no material change in the financial position or results of operations since the date of the last published audited financial statements.

8. PROFIT FORECASTS OR ESTIMATES

The Issuer does not make any profit forecasts or estimates.

9. ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

9.1. MEMBERS OF THE EXECUTIVE BOARD

The managing director with power of sole representation is Mr. Jürg Bavaud.

9.2. SUPERVISORY BODIES

The Issuer has no supervisory body. A supervisory board or a comparable supervisory body is not mandatory for a limited liability company under Swiss law.

9.3. CONFLICTS OF INTEREST

The managing director of the Issuer is also the managing director of the auditing company MKY Audit GmbH. There is a risk that, due to conflicts of interest for or against the Issuer on the one hand or self-interest on the other, the aforementioned person may make decisions or take actions which may have a direct or indirect negative impact on the economic success of the Issuer and thus ultimately also an indirect negative impact on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer. This may occur, for example, if remuneration or other benefits are granted in contracts or other legal relationships with the aforementioned persons which deviate not insignificantly from the remuneration or benefits customary in the market at the expense of the Issuer. However, in the opinion of the Issuer, this did not occur in the contractual relationships with the aforementioned persons existing on the Prospectus Date.

10. MAIN SHAREHOLDERS

The sole shareholder of the Issuer is Digital Assets DA AG with registered office in Herisau. There are no direct or indirect control relationships.

11. FINANCIAL INFORMATION ON THE NET ASSETS, FINANCIAL POSITION AND EARNINGS POSITION OF THE ISSUER

11.1. HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION

11.1.1. Annual financial statement 2020

mazars

DAAG Certificates GmbH, Herisau

Bericht der Revisionsstelle

Über die prüferische Durchsicht des Abschlusses
über die Periode vom 6. Juli bis 31. Dezember 2020

...

**Bericht der Revisionsstelle zur prüferischen Durchsicht an die
Geschäftsleitung der DAAG Certificates GmbH**

Auftragsgemäss haben wir einen Review des Abschlusses nach schweizerischen Obligationenrecht (Art. 957 bis 962) der DAAG Certificates GmbH für das den Zeitraum vom 6. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 umfassende Geschäftsjahr vorgenommen.

Für den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht ist die Geschäftsleitung verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unseres Review einen Bericht über den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht abzugeben.

Unser Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910 «Review (prüferische Durchsicht) von Abschlüssen». Danach ist ein Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen im Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Ein Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die dem Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht zugrundeliegenden Daten. Wir haben einen Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserem Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DAAG Certificates GmbH in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Obligationenrecht vermittelt.

MAZARS AG

Stefan Müller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Jürg Häusler
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 15. Januar 2021

Beilagen

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang)

Bilanz	31.12.2020
Flüssige Mittel	12'882.30
Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-
<i>WB Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i>	-
Übrige kurzfristige Forderungen	413.25
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen	-
Umlaufvermögen	13'295.55
Finanzanlagen	-
Beteiligungen	-
Mobile Sachanlagen	-
Immobilien Sachanlagen	-
Immaterielle Werte	-
Nicht einbezahltes Grundkapital	-
Anlagevermögen	-
AKTIVEN	13'295.55
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-
Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
Kurzfristiges Fremdkapital	2'500.00
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-
Rückstellungen sowie vom Gesetz vorgesehene ähnliche Positionen	-
Langfristiges Fremdkapital	-
Fremdkapital	2'500.00
Stammkapital	20'000.00
Gesetzliche Gewinnreserve	-
Gewinnvortrag (+) / Verlustvortrag (-)	-
Jahresverlust	-9'204.45
Eigenkapital	10'795.55
PASSIVEN	13'295.55

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Dienstleistungserlöse	-
Übrige Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	-
Erlösminderungen	-
Veränderung Delkredere	-
Bestandesänderung nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Betrieblicher Ertrag aus Lieferungen und Leistungen	-
Aufwand für bezogene Dienstleistungen /Drittleistungen	-
Aufwandsminderungen	-
Aufwand für Dienstleistungen und Energie	-
Bruttogewinn	-
Lohnaufwand	-
Sozialversicherungsaufwand	-
Übriger Personalaufwand	-
Leistungsaufwand Dritter	-
Personalaufwand	-
Betriebsergebnis	-
Raumaufwand	-900.00
URE Sachanlagen	-
Fahrzeug- und Transportaufwand	-
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen	-1'742.99
Energie- und Entsorgungsaufwand	-
Verwaltungsaufwand	-5'923.96
Lizenzaufwand	-
Werbeaufwand	-
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-
Übriger betrieblicher Aufwand	-8'566.95
EBITDA (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	-8'566.95

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Abschreibungen	-
Wertberichtigungen	-
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-
EBIT (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	-8'566.95
Finanzaufwand	-200.00
Finanzertrag	-
Finanzergebnis	-200.00
EBT (Betriebliches Ergebnis vor Steuern)	-8'766.95
Betriebsfremder Aufwand	-
Betriebsfremder Ertrag	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Aufwand	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Ertrag	-
Betriebsfremder, ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	-
Steueraufwand	-437.50
Steuerertrag	-
Direkte Steuern	-437.50
Jahresverlust	-9'204.45

1.0 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

1.1 Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

Die kurzfristig gehaltenen Wertschriften werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.3 Finanzanlagen

Die Wertschriften des Anlagevermögens werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.4 Sachanlagen und immaterielle Anlagen

Die Sachanlagen und immateriellen Anlagen werden direkt abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen nach der degressiven Methode. Allfällige Sofortabschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

2.0 Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

2.1 Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
TP MKY Group AG, Buchführungs- / Beratungsaufwand	2'000.00
TP Handelsregisteramt, HR-Mutation	500.00

3.0 Gesamtbetrag aufgelöster Wiederbeschaffungsreserven weitere wesentliche Auflösungen stiller Reserven	Keine
4.0 Weitere vom Gesetz verlangte Angaben	
4.1 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt Bis zehn Vollzeitstellen	X
4.2 Direkte oder wesentliche indirekte Beteiligungen	Keine
4.3 Eigene Anteile	Keine
4.4 Erwerb und Veräusserung eigener Anteile und Bedingungen	Keine
4.5 Kaufvertragsähnliche und andere Leasingverbindlichkeiten > 12 	Keine
4.6 Kaufvertragsähnliche Leasingverbindlichkeiten < 12 Monate	Keine
4.7 Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	-
4.8 Sicherheiten zugunsten Dritten	Keine
4.9 Gesamtbertrag, der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt	Keine
4.10 Eventualverbindlichkeiten	Keine
4.11 Beteiligungsrechte und Optionen von Nahestehenden	Keine
5.0 Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung	Keine
6.0 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	Keine
7.0 Zusätzliche Angaben Keine weiteren zusätzlichen Angaben notwendig.	

Kapitalflussrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Unternehmenserfolg*	-9'204.45
- Nicht liquiditätswirksame Erträge	-413.25
+ Nicht liquiditätswirksame Aufwände	2'500.00
+/- Veränderung Nettoumlaufvermögen	-
= Geldzufluss aus Betriebstätigkeit (B)	2'086.75
+/- Veränderung Anlagevermögen	-
= Geldzu-/abfluss aus Investitionstätigkeit (I)	-
+/- Veränderung langfristiges Fremdkapital	-
+/- Bankkredit	-
- Fremdkapital-Zinsen**	-
+/- Veränderung Eigenkapital	-
+ Erhöhung Aktienkapital	-
- Ausschüttungen	-
= Geldzu-/abfluss aus Finanzierungstätigkeit (F)	-
Nettogeldzu-/abfluss aus B, I und F	-7'117.70
+ Anfangsbestand der Flüssigen Mittel per 06.07.2020	20'000.00
= Endbestand der flüssigen Mittel per 31. Dezember	12'882.30

* nach kalkulatorischen Steuern vor Fremdkapitalzinsen

** Steuererminderungen durch Zinskosten eingeschlossen

11.2. COURT AND ARBITRATION PROCEEDINGS

There have been no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings which are pending or threatened to the knowledge of the Issuer) during the past 12 months which have had or may have in the future a significant effect on the Issuer's financial condition or profitability.

11.3. MATERIAL CHANGES IN THE ISSUER'S FINANCIAL POSITION

There has been no significant change in the Issuer's financial position since the end of the reporting period at which audited interim financial information was published.

12. FURTHER DETAILS

12.1. SHARE CAPITAL

The share capital of the Issuer amounts to CHF 20,000.00. It is fully paid up. The shares in the Issuer are divided into 200 shares of CHF 100.00 each. The shares in the Issuer are exclusively ordinary shares.

12.2. ARTICLES OF INCORPORATION AND BYLAWS OF THE COMPANY

The Issuer is registered in the Commercial Register of Appenzell Ausserrhoden under the identification number CHE-162.267.877. According to its corporate purpose, it acquires and manages investments in Switzerland and abroad. In addition, it pursues the purpose of issuing bonds. It may establish branches or subsidiaries in Switzerland or abroad and participate in other companies as well as acquire, hold and sell real estate.

13. FURTHER DOCUMENTS

During the period of validity of the Registration Document, the current Articles of Association of the Issuer, all reports, letters and other documents, valuations and statements prepared or made by any expert at the request of the Issuer, if any part of which is incorporated or referred to in the Registration Document, will be available for inspection on the website at www.digitalassets.ag.