



I. SUMMARY OF THE PROSPECTUS

A. INTRODUCTION AND WARNINGS

1. Warnings

The summary is an introduction to the prospectus and should always be read together with the full prospectus. In particular, reading the summary does not replace the examination of the entire prospectus. Before subscribing to or otherwise acquiring any Trada Tokens, prospective investors should thoroughly examine the entire prospectus and specifically ensure that they understand the structure of, and the risk inherent to, the Trada Tokens and should specifically consider the risk factors related to the Trada Token.

The Trada Tokens issued and offered to the public under this securities prospectus (“**Prospectus**”) are novel and complex digital financial instruments. **Investors have no guarantee that they will receive the full amounts due to them at Maturity Date or at all. Under adverse circumstances they will receive less than the subscription price or suffer a complete loss of the invested capital. An investment in the Trada Tokens is suitable only for experienced and financially sophisticated investors who are in a position to evaluate the risks, and who have sufficient resources to be able to bear any losses, including a complete loss, which may result from such investment.**

The Issuer draws attention to the fact that in the event that claims are asserted before a court of law on the basis of the information contained in this Prospectus, the investor acting as claimant could, in application of national legislation of the relevant Member State, have to bear the costs for the translation of the Prospectus before the start of the proceedings.

In addition, the Issuer points out that XDCTEQ AG, which has assumed responsibility for the summary, including any translation thereof, and which assumes responsibility for its issuance, may be held liable, but only in the event that the summary is misleading, inaccurate or inconsistent or if, compared to the other parts of the Prospectus, material information that would assist investors in making an informed decision with respect to investments in the relevant securities is missing.

This Prospectus is written in English, and it requires a high proficiency of English in order to understand the information contained herein.

The Trada Tokens being offered constitute a complex financial product that may be difficult to understand.

2. Introduction

The subject of this Prospectus is the offer of XDCTEQ AG, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principality of Liechtenstein, FL-0002.0002.679.438-9 for the issue of Trada Tokens (“**Issuer**”). The legal and commercial name of the Issuer is XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). The ISIN is LI1194956895 .

The Issuer was established on 14.03.2022 by experienced finance professionals and is a wholly owned subsidiary of Tradeteq Limited, with resident at 15 Bishopsgate, London EC2N 3AR, United Kingdom (“**Tradeteq**”), is a provider of trading automation technology to investors and bank and non-bank originators, primarily in the trade and receivables finance security. The purpose of the Offering is to raise funds. The Issuer will use the proceeds of the Offering to acquire trade finance-related receivables, corporate and sovereign bonds, and/or securitized or collateralized debt instruments and other receivables from corporates and asset originators around the world.

The Issuer will issue up to 5`000`000.00 Trada Tokens with each Trada Token representing an interest in a USD an up to USD 5,000,000 note due 2023 (the “**Note**”). The Trada Tokens are subject to, and are governed by, the Terms and



Conditions set out in this Prospectus, the Subscription Agreement and in particular the Terms and Conditions as stated in IV./Section 5 of this Prospectus.

Application has been made to the Liechtenstein Financial Market Authority (the “FMA”) in its capacity as competent authority of the country of origin in line with the Prospectus Regulation to approve this document as a prospectus for the purposes of offering the Trada Tokens to the public in any Member State of the European Economic Area where the publication of a prospectus in accordance with Art. 3 of the Prospectus Regulation is required. The Prospectus was approved on 4. July 2022.

The identity and contact details of the competent authority responsible for approving this Prospectus and responsible for the registration document are as follows: *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, phone number: 00423/236 73 73.*

The Issuer has also requested or will request the FMA in accordance with Art. 25 of the Prospectus Regulation to provide the competent authority in each of Liechtenstein, Germany, Denmark, Austria, Belgium, Czech Republic, France, Portugal, Poland, Spain, Luxembourg, Malta, the Netherlands and Ireland (together with the Principality of Liechtenstein, the “Public Offer Jurisdictions” and each, a “Public Offer Jurisdiction”) with a certificate of approval attesting that the Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation. The Issuer reserves the right to make additional applications to the FMA for notification to competent authorities in other Member States. The publication of the Prospectus will be made at least one Business Day prior to the commencement of an offer to the public of the Trada Tokens in the relevant Public Offer Jurisdiction.

B. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the securities?

1. Domicile and legal form

The Issuer (LEI: 529900ZSSDCI9JKKJG02) with the commercial name XDCTEQ AG is a stock company established in Liechtenstein under the laws of the Principality of Liechtenstein and is subject to the laws of the Principality of Liechtenstein. The company’s headquarters is Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

2. Main activities

The principal activities of the Issuer are the acquisition of trade finance-related receivables, corporate and sovereign bonds, and/or securitised or collateralized debt instruments. The Issuer can enter into any transaction that are related to the scope of activities or which are directly or indirectly related to the activities.

3. Main shareholder(s)

The Issuer itself is a wholly owned subsidiary of Tradeteq. The main shareholder of Tradeteq are Accelerated Digital Ventures Limited (19.05%), Nils Behling (11.65%) and Christoph Gugelmann (11.05%). The other shareholders each hold an interest of less than 10%. However, there is no group of companies in the strict sense.

4. Directors

The members of the board of directors of XDCTEQ AG are Christoph Gugelmann and Nils Behling.

5. Statutory auditors

The Issuer’s auditor is Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung, with its registered offices at Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

What is the key financial information regarding the Issuer?

6. Profit forecasts and estimates

There are no profit forecasts or estimates yet, as the business has only been started recently.

7. Historic key financial information

As the Issuer was established on 14.03.2022 and is therefore a newly established company, no comparative data are available regarding historical financial information. Nor are there any data or indications of a significant deterioration in the prospects of the Issuer or of significant changes in the Issuer's financial position or trading positions.

8. Solvency

The Issuer has a fully paid-up share capital of CHF 50'000.00. In addition, the Issuer currently has no assets. The Issuer has no business other than as contemplated in this Prospectus and currently does not plan to have any other business.

C. KEY RISK FACTORS

What are the key risks that are specific to the Issuer?

1. Risk of failing to achieve and total loss (risk: "medium" to "high")

The Assets that the Issuer proposes to purchase with the proceeds of the Offering are not known as at the date of the Offering. Potential investors are therefore not able to analyse any proposed portfolio of assets in order to model potential returns. There can be no assurances that the Issuer will be able to conduct its business as planned, is able to acquire Assets and generate returns on the Assets that it purchases. There is significant competition for high-quality trade finance assets, and there is no guarantee that the Issuer will be able to compete with more established investors. All of this may adversely affect the Issuer's net assets, financial position and results of operations and thereby affect its ability to redeem Token and/or pay any Asset Distribution Amount due under the Trada Tokens.

Please note, that Issuer may not be able to satisfy any claim of the Subscribers and the Subscriber may lose all or part of his investment.

2. Limitation on recourse in the event of a shortfall (risk: "medium" to "high")

Any payments to be made by the Issuer in respect of the Trada Tokens will be made only from and to the extent of the amounts received or recovered from time to time by or on behalf of the Issuer in respect of the Assets. To the extent that such amounts are less than the amounts which the Subscribers may have expected to receive (the difference being referred to herein as a "shortfall"), such shortfall will be borne by the Subscribers.

Each Subscriber, by subscribing for or purchasing Trada Tokens, will be deemed to accept and acknowledge that it is fully aware that it shall look solely to the Assets **(the "Relevant Sums")** for payments to be made by the Issuer in respect of the Trada Tokens. The obligations of the Issuer to make payments in respect of the Trada Tokens will be limited to the Relevant Sums available as at an Early Repayment Date or the Maturity Date, as applicable. The Issuer will not be obliged to make any further payment in excess of amounts received upon the realisation of the Assets as at an Early Repayment Date or the Maturity Date, as applicable, and the Subscribers shall have no further recourse to the Issuer in respect of the Trada Tokens. Without prejudice to the foregoing, any right of the Subscribers to claim assets of any amount exceeding the Relevant Sums shall be automatically extinguished. The Subscribers shall not be able to petition for the bankruptcy, liquidation or winding-up of the Issuer as a consequence of any such shortfall agree not to seize any assets or property of the Issuer or take any similar action. The shareholders of the Issuer do



not have any obligation to any Subscriber for payment of any amounts due by the Issuer in respect of the Trada Tokens.

There is therefore a risk that the Subscriber will receive less or nothing in repayment (**Total loss**).

3. Risk of illiquidity and insolvency of the Issuer (risk: “medium”)

The Issuer will use the proceeds of this Offering to acquire and hold trade finance-related receivables, corporate and sovereign bonds and/or securitised or collateralised debt instruments. Negative developments in these assets or an economic downturn could negatively affect the Issuer’s liquidity. It cannot be excluding the risk of illiquidity and a subsequent insolvency. Such scenarios may require the immediate disposal of substantial Assets or the liquidation or sale of the Issuer.

There is therefore a risk that the Subscriber will loses partially or all his claims against the Issuer and there is the risk that the Subscriber receive less or nothing in repayment (**Total loss**).

D. KEY INFORMATION ON THE SECURITY

What are the main features of the Security?

1. Description and Security

The subject of this **Prospectus** is the offer of digital security tokens (the “**Trada Tokens**”), with each Trada Token representing a derivative security. The Trada Tokens will be XRC-20 compliant (not to be confused with ERC-20) and will be issued in the form of book-entry securities (*Wertrechte*).

The Trada Tokens constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves with all other unsecured, unsubordinated obligations of the Issuer, without prejudice to any such liabilities which may be given priority by law. Payments to certain creditors of the Issuer will rank ahead of payments being made to the Subscribers.

The Issuer shall issue up to USD 5,000,000 of Trada Tokens on the basis of this Prospectus.

The Trada Tokens will have a minimum denomination of USD 100 and integral multiples of USD 1 in excess thereof. The minimum subscription amount per investor is USD 100. There is no maximum subscription limit per investor. The underlying currency is USD. The ISIN is LI1194956895.

2. Asset Distribution Amounts, maturity, redemption, repayment of principal and payment dates

The Trada Tokens will not accrue interest and the Issuer is not obliged to pay any cash interest to the Subscriber.

However, any Asset Distribution Amounts may be payable to Subscribers if the Token Reserve Value of the Trada Tokens is greater than 1 on an Asset Distribution Amount Determination Date (subject to the Priority of Payments and Limited Recourse and Non-Petition Condition). Any Asset Distribution Amounts payable would be paid on December 31, 2022, March 31, 2023, June 30, 2023, and the Maturity Date and would be payable in newly minted Trada Tokens.

The Calculation Agent will determine in its sole and absolute discretion whether an Asset Distribution Amount is payable by calculating the Token Reserve Value on an Asset Distribution Amount Determination Date. The Token Reserve Value is in respect of a Trada Token, the Aggregate Asset Amount less any outstanding Transaction Expenses and any other costs and expenses that have been incurred by the Issuer as well as the Issuance costs, divided by the number of TRADA Tokens in issue.

Maturity:



The Trada Tokens will mature on 3. September 2023. Payment of the principal Liquidation Value of the Trada Tokens would be made on the Maturity Date.

Redemption:

Redemption at the option of the Subscriber: Subscribers do not have the right to require the Issuer to redeem any Trada Tokens, except for at Maturity Date.

Redemption at the option of the Issuer

On January the 4th 2023, the Issuer may elect, at its sole discretion, to redeem the TRADA Tokens in whole (but not in part) at their Liquidation Value (subject to the Priority of Payments and Limited Recourse and Non-Petition Condition), by giving not less than 45 days' notice to Tokenholders and notifying Tokenholders of the Early Repayment Date.

In addition, the Issuer may redeem the Trada Tokens prior to the Maturity Date in certain limited circumstances.

The rights of Subscribers to receive any amounts due and payable under the Trada Tokens are limited to the net proceeds generated by the liquidation and/or winding-down of the Assets as at an Early Repayment Date or the Maturity Date, as applicable.

3. Rights attached to the Trada Tokens

The rights attached with the Trada Token are the Payments of XDC and an Asset Distribution Amounts if certain conditions occur. The rights attached with the Trada Token are in detail the following:

(a) Payments of XDC:

On each of December 31, 2022, March 31, 2023, and June 30, 2023, and the Maturity Date (each an "XDC Payment Date"), the Issuer may pay to the Tokenholder in respect of each Trada Token an amount in XDC equal to USD 0.00125. The Issuer shall determine the USD to XDC exchange rate on the fifth Business Day prior to an XDC Payment Date in its sole and absolute discretion on a best execution basis using data from a number of leading cryptocurrency exchanges. The Issuer reserves the right to adapt the method for determining the conversion rate or the source for its calculation at its sole and absolute discretion. Payments of XDC will be delivered to each Tokenholder's Wallet on the relevant XDC Payment Date.

(b) Payment of Asset Distribution Amount:

On each Periodic Payment Date, the Issuer shall pay to Tokenholders in respect of each Trada Token an amount equal to such Trada Token's pro rata share of the applicable Asset Distribution Amount (if any) corresponding to the Trada Tokens. Any Asset Distribution Amounts due and payable shall be paid quarterly in arrears on December 31, 2022, March 31, 2023, June 30, 2023, and the Maturity Date (each, a "Periodic Payment Date"). Payments of Asset Distribution Amounts will be made in newly minted Trada Tokens (with uneven amounts rounded up in favour of the Tokenholder) delivered to each Tokenholder's Wallet on the relevant Periodic Payment Date.

4. Currency

The Trada Tokens will be issued in USD. However, subscribers can also subscribe for the Trada Tokens for the following Cryptocurrency: XDC, USDT, USDC and every other cryptocurrency accepted by the issuer upon written consent.



5. Transfer restrictions

The Trada Tokens can be sold on a bilateral basis. **The Trada Tokens will not be admitted to trading on a regulated market or any other exchange and the Issuer does not intend to apply for a Listing or any admission to trading on any exchange.**

Where will the Trada Token be traded?

Transfers of Trada Tokens from one Subscriber to another Subscriber may occur on a bilateral (OTC) basis. Transfers will need to be registered through the Trada Platform in order for a Subscriber to be able to receive any Asset Distribution Amounts, payments of amounts due and payable on an Early Repayment Date, the Maturity Date or any other payment due and payable to Subscribers in accordance with the Prospectus and the Terms and Conditions in IV./Section 5.

6. Admission to trade

The Note is not traded on a regulated market and an application for admission to trading on a regulated market is not planned.

Key risks regarding the securities

What are the key risks that are specific to the securities?

1. Certain Secured Creditors will rank ahead of payments to the Subscribers (risk: “medium”)

Payments to certain creditors of the Issuer will rank ahead of payments being made to the Subscribers.

2. The Liquidation Value payable may be less than the subscription price paid by a Subscriber (“medium”)

In the event of a redemption of Trada Tokens on an Early Repayment Date or on the Maturity Date, the Liquidation Value payable will be dependent on the performance of the Assets that have matured and/or the ability of the Issuer to sell any Assets that have not yet matured. If there are any defaults or the Issuer sells the Assets for less than their face value, the Liquidation Value paid to Subscribers may be less than the subscription price of the Trada Tokens. **The Subscriber may also not be refunded at all (Total Loss).**

3. The Assets may not generate sufficient returns for Asset Distribution Amounts to be payable (risk: “high”)

The quantum of any Asset Distribution Amounts payable is subject (i) to the performance of the Assets and (ii) the Issuer’s ability to purchase sufficient Assets. **In the event that there are material levels of defaults affecting the Assets, or the levels of returns on the Assets are less than originally anticipated, the Token Reserve Value of the Trada Tokens may be reduced or will be less than 1, which means that the Subscriber receives no Asset Distribution Amount at all.**

In addition, there can be no assurances that the Issuer will be able to source sufficient Assets with the proceeds of the Trada Tokens. Any shortfall of suitable assets could have a negative impact on the Token Reserve Value of the Trada Tokens and the Asset Distribution Amounts (if any) payable to the Subscribers. Asset Distribution Amounts are only payable if the Token Reserve Value of the Trada Token on an Asset Distribution Amount Determination Date is



greater than 1. **In the event that the Token Reserve Value is less than 1, no Asset Distribution Amounts will be payable. This could in turn have a negative impact on the market price of the Trada Tokens.**

E. BASIC INFORMATION ON THE OFFERING

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

The Offering will start in the Principality of Liechtenstein on 4. July 2022. During the Offer Period, the Issuer will offer and sell Trada Tokens at the subscription price, which is USD 1.00 per Trada Token (the “**Subscription Price**”).

The Issuer reserves the right to cancel the Offering at any time before the Closing Date. In this event, the Issuer shall publish a notice of cancellation (a “**Notice of Cancellation**”) on the date that it makes such a decision and shall repay to Subscribers all amounts that the Issuer has received from the Subscribers in payment for the Trada Tokens not later than two months after the date of the Notice of Cancellation.

The minimum amount to be subscribed by each Subscriber is USD 100.

The Issuer will issue Trada Tokens to Subscribers within 14 days of receipt of subscription monies and will credit the Trada Tokens to the custodial wallet designated by the Subscriber. Subscribers shall arrange for payment of the Subscription Price in USD, XDC, USDT, USDC and every other cryptocurrency accepted by the issuer upon written consent. Payments in USD shall be made to the relevant bank account of the Issuer as notified to the Subscriber by the Issuer. Payments in XDC, USDT, USDC and every other cryptocurrency accepted by the issuer upon written consent shall be made to the custodial wallet of the Issuer as notified to the Subscriber by the Issuer. The Issuer may refuse acceptance of a payment without any further justification or explanation. All payments received in XDC, USDT, USDC and every other cryptocurrency accepted by the issuer upon written consent will be converted into USD at prevailing market rates. Payments received in XDC, USDT, USDC and every other cryptocurrency accepted by the issuer upon written consent will be collected and converted at regular intervals of up to ten days provided that amounts exceeding a corresponding value of USD 50,000 have been received and are waiting to be exchanged. Exchange rates are determined by a broker selected by the Issuer at its sole and absolute discretion on a best execution basis, using data of a number of leading cryptocurrency exchanges. The Issuer reserves the right to amend the method for determining exchange rates or the source of data used to determine exchange rates at its sole and absolute discretion during the Offer Period.

Why is this Prospectus being produced?

1. Reasons for the Offering and use of proceeds

The proceed of the issue will be used for acquiring and holding of trade finance-related receivables, corporate and sovereign bonds, and/or securitised or collateralized debt instruments. It may invest its funds in any form of investment anywhere in the world.

There are no conflicts of interest in respect of the Offer.

END OF SUMMARY

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 (aktualisiert mit Nachtrag vom 15.11.2022). 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 Emittent weist darauf hin, dass der als (potentielle) 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.

Darüber hinaus weist die Emittentin darauf hin, dass die Emittentin, die für die Zusammenfassung einschließlich der Übersetzung der Zusammenfassung verantwortlich ist, haftbar gemacht werden kann, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, oder wenn sie, wenn sie zusammen mit anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, keine wesentlichen Informationen enthält, um Anlegern bei der Entscheidung, ob sie in die Wertpapiere investieren sollen, zu helfen. Der Prospekt ist in Englisch verfasst und erfordert sehr gute Kenntnisse der englischen Sprache, um die hierin enthaltenen Informationen verstehen zu können.

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, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Fürstentum Liechtenstein („**Liechtenstein**“), FL0002.679.438-9, Trada Token zu emittieren („**Emittent**“). Die rechtliche und Firmenbezeichnung des Emittenten lautet XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKJG02). 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, Dänemark, Österreich, Belgien, Tschechien, Frankreich, Portugal, Polen, Spanien, 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 Herrengasse 30 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, dass 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 und Nils Behling.

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 historischer 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 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 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 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. Rückgriffsbeschränkung 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 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 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 derivatives 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. September 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 Crypto-Börsen. 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, USDT, USDC und jede andere Kryptowährung, die vom Emittenten mit schriftlicher Zustimmung akzeptiert wird.

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 Amounts), 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 Conditions 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 hängt von (i) der Performance der Vermögenswerte 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) (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, USDT, USDC oder in jeder andere Kryptowährung, die vom Emittenten mit schriftlicher Zustimmung akzeptiert wird, vorzunehmen. Zahlungen in US-Dollar sind auf das vom Emittenten an den Zeichner anzugebende jeweilige Bankkonto zu tätigen. Zahlungen in XDC, USDT, USDC oder in jeder andere Kryptowährung, die vom Emittenten mit schriftlicher Zustimmung akzeptiert wird, 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 USDT, USDC oder in jeder anderen vom Emittenten mit schriftlicher Zustimmung akzeptiert Kryptowährung erhaltene Zahlungen werden zu den marktüblichen Währungskurs in US-Dollar umgetauscht. Zahlungen in XDC, USDT, USDC oder in jeder anderen vom Emittenten mit schriftlicher Zustimmung akzeptiert Kryptowährung 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 Makler bestimmt, der vom Emittenten nach eigenem und rechtskräftigen 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

Ce document est une traduction du prospectus approuvé le 4 juillet 2022 (mise à jour avec addendum du 15/11/2022) et initialement rédigé en anglais. Tous les efforts ont été réalisés pour assurer l'exactitude de la traduction, mais nous ne pouvons garantir qu'elle soit exempte d'une quelconque erreur. En cas d'erreurs de traduction, de divergences, d'incohérences ou d'autres variations de la version originale en anglais, le texte en anglais prévaudra.

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 (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connu comme Subscription Price, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principauté du Liechtenstein (« **Liechtenstein** »), FL0002.679.438.-9.438-9 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 (connue comme Offering, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connu comme Subscription Agreement, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) et en particulier les Conditions générales (Terms and Conditions) 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, Danemark, Autriche, Belgique, République tchèque, France, Portugal, Pologne, Espagne, 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 et Nils Behling.

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 (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connu comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus). 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 (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) (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 (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), 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 (connue comme Offering, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 intégraux 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 (Asset Distribution Amount), 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 (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) dus seront théoriquement payés le 31 décembre 2022, le 31 mars 2023, le 30 juin 2023, et à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) et payables sous la forme des tout nouveaux Jetons Trada.

L'Agent de Calcul (connu comme Calculation Agent, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) décidera à sa seule et entière discrétion si un Montant de Distribution des Actifs (connu comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connu comme Montant global de l'Actif, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) moins tous les Frais de Transaction impayés (connus comme Transaction Expenses, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) et tous autres coûts et frais engagés par l'Émetteur, ainsi que les coûts d'émission (connus comme Issuance Costs, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), divisée par le nombre de jetons Trada de l'émission.

Échéance :

Les Jetons Trada arriveront à échéance le 3 septembre 2023. Le paiement de la principale Valeur de Liquidation (connue comme Liquidation Value, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) des Jetons Trada auraient lieu à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).

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 (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).

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 (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).

De plus, l'Émetteur peut rembourser les Jetons Trada avant la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), 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 (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) (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 (connus comme Tokenholder et Wallet, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) à la Date de Paiement de XDC correspondante.

(b) Paiement du Montant de Distribution des Actifs (Asset Distribution Amount):

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 (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) (**chacune désignée « Date de Paiement périodique [Periodic Payment Date] »**). Les Montants des Paiements de Distribution d'Actifs (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (Periodic Payment Date).

4. Devise

Les Jetons Trada seront émis en dollars US. Cependant les Souscripteurs peuvent également souscrire des Jetons Trada dans la cryptomonnaie suivante : XDC, USDT, USDC et toute autre crypto-monnaie acceptée par l'émetteur avec consentement écrit.

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 (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus, le paiement de montants échus et exigibles à une Date de Remboursement anticipée (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou tout autre paiement échu et exigible aux Souscripteurs conformément au Prospectus et aux Conditions générales du paragraphe (Terms and Conditions) 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 (Liquidation Value) peut être inférieure au prix de souscription (Subscription Price) versé par un Souscripteur (« moyen »).

En cas de rachat de Jetons Trada à une Date de Remboursement anticipée (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), la Valeur de Liquidation (connue comme Liquidation Value, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) à payer dépendra du rendement des Actifs (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (Assets) ne génèrent pas de retours suffisants pour que les Montants de Distribution des Actifs (Asset Distribution Amount) 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 (connue comme Token Reserve Value, tel que défini dans le glossaire du Prospectus)

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 (connu comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).

De plus, il ne peut y avoir de garantie que l'Émetteur aura les moyens de se procurer suffisamment d'Actifs (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) avec les produits des Jetons Trada. Tout manque à gagner sur des actifs adéquats pourrait avoir un effet défavorable sur la Valeur de Réserve (connue comme Token Reserve Value, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) des Jetons Trada et les Montants de Distribution des Actifs (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus (le cas échéant) à payer aux Souscripteurs. Les Montants de Distribution des Actifs (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) 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 (connu comme Subscription Price, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), 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 (connue comme Closing Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus). 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, USDT, USDC ou toute autre crypto-monnaie acceptée par l'émetteur avec le consentement écrit. 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, USDT, USDC ou toute autre crypto-monnaie acceptée par l'émetteur avec le consentement écrit. 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, USDT, USDC ou toute autre crypto-monnaie acceptée par l'émetteur avec le consentement écrit. seront convertis en dollars US aux taux du marché en vigueur. Les paiement reçus en XDC, ou en XDC, USDT, USDC ou toute autre crypto-monnaie acceptée par l'émetteur avec le consentement écrit 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

Il presente documento è una traduzione del prospetto approvato del 4 luglio 2022 (aggiornato con addendum del 15/11/2022), redatto in lingua inglese. È stato fatto quanto possibile per garantire l'accuratezza della presente traduzione, tuttavia non è possibile assicurare che essa sia priva di errori. In caso di errori di traduzione, discrepanze, incongruenze o altre deviazioni dalla versione originale in lingua inglese, prevarrà il testo in lingua inglese.

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 (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), in tutto o in parte. In circostanze avverse, riceveranno un importo inferiore al prezzo di sottoscrizione (denominato Subscription Price, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein (“**Liechtenstein**”), FL0002.679.438-9 dell'emissione dei Trada Token (“**Emittente**”). Ragione sociale dell'emittente: XDCTEQ AG (Cod. LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). 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 (denominata Offering, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominato Subscription Agreement, come da definizione nel glossario del Prospetto) e in particolare dalle Condizioni generali (Terms and Conditions) 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, Danimarca, Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Francia, Portogallo, Polonia, Spagna, 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 Herrengasse 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 e Nils Behling.

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 (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto). 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 (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) (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 (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione, (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 cespiti 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 (denominata Offering, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (Asset Distribution Amount), 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 (denominati Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) pagabile sarà pagato in data: 31 dicembre 2022, 31 marzo 2023, 30 giugno 2023 e alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) e sarà pagabile in Trada Token di nuova coniazione.

L'Agente di Calcolo (denominato Calculation Agent, come da definizione nel glossario del Prospetto) determinerà a propria unica e assoluta discrezione se un Importo di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominata Transaction Expenses, come da definizione nel glossario del Prospetto) ed eventuali altri costi e spese sostenuti dall'Emittente oltre ai costi di Emissione (denominati Issuance Costs, come da definizione nel glossario del Prospetto), diviso per il numero di TRADA Token emessi.

Maturazione

I Trada Token matureranno il 3 settembre 2023. Il pagamento del Valore di liquidazione del capitale (denominato Liquidation Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) dei Trada Token sarà effettuato alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto).

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 (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto).

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 (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto).



L'Emittente potrebbe altresì rimborsare i Trada Token prima della Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), 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 (denominati Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) (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 (denominati Tokenholder e Wallet, come da definizione nel glossario del Prospetto) alla pertinente Data del pagamento in XDC.

(b) Pagamento dell'Importo di distribuzione degli utili (Asset Distribution Amount):

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 (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) (ciascuna singolarmente denominata "Data Periodica di Pagamento [Periodic Payment Date]"). I pagamenti degli Importi di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (Periodic Payment Date).

4. Valuta

I Trada Token saranno emessi in USD. Tuttavia, i sottoscrittori possono anche sottoscrivere i Trada Token per la seguente Criptovaluta: XDC, USDT, USDC e qualsiasi altra criptovaluta accettata dall'emittente con consenso scritto.

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 (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto), i pagamenti degli importi dovuti e pagabili alla Data di rimborso anticipato (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), nonché qualsiasi altro pagamento dovuto e pagabile ai Sottoscrittori ai sensi del Prospetto e delle Condizioni generali (Terms and Conditions) 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 (Liquidation Value) pagabile potrebbe essere inferiore al prezzo di sottoscrizione (Subscription Price) pagato da un Sottoscrittore ("medio")

Nel caso di rimborso dei Trada Token in una Data di rimborso anticipato (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), il Valore di liquidazione (denominato Liquidation Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) pagabile dipenderà dal rendimento dei Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (Assets) potrebbero non generare un ritorno sufficiente per il pagamento degli Importi di distribuzione degli utili (Asset Distribution Amount) (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 (denominato Token Reserve Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) dei Trada Token potrebbe ridursi o essere inferiore a 1, ciò significa che il Sottoscrittore non riceverà alcun Importo di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto).**

Inoltre, non possono esserci garanzie del fatto che l'Emittente sarà in grado di procurarsi sufficienti Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) con gli introiti dei Trada Token. Qualsiasi

ammanco di Cespiti idonei potrebbe avere un impatto negativo sul Valore della riserva di Token (denominato Token Reserve Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) dei Trada Token e sugli Importi della distribuzione degli utili (denominati Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) (eventualmente) pagabili ai Sottoscrittori. Gli Importi di distribuzione degli utili (denominati Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) 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 (denominato Subscription Price, come da definizione nel glossario del Prospetto), 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 (denominata Closing Date, come da definizione nel glossario del Prospetto). 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, USDT, USDC e qualsiasi altra criptovaluta accettata dall'emittente con consenso scritto. I pagamenti in USD andranno effettuati nel conto corrente di pertinenza dell'Emittente, come notificato dall'Emittente al Sottoscrittore. I pagamenti in XDC, USDT, USDC e qualsiasi altra criptovaluta accettata dall'emittente con consenso scritto 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, USDT, USDC e qualsiasi altra criptovaluta accettata dall'emittente con consenso scritto saranno convertiti in USD ai tassi di mercato prevalenti. I pagamenti ricevuti in XDC, USDT, USDC e qualsiasi altra criptovaluta accettata dall'emittente con consenso scritto 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

El presente documento es una traducción del folleto aprobado con fecha 4 de julio de 2022 (actualizado con anexo del 15/11/2022) y que se redactó en inglés. Se ha hecho todo lo posible para que esta traducción sea precisa, pero no podemos garantizar que esté libre de errores. En caso de errores de traducción, discrepancias, inconsistencias u otras desviaciones de la versión original en inglés, prevalecerá el texto en inglés.

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 (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) o en cualquier otro momento. En circunstancias adversas, recibirán menos del precio de suscripción (Subscription Price, según se define en el glosario del Folleto) 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, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principado de Liechtenstein ("**Liechtenstein**"), FL0002.679.438.-9.438-9 para la emisión de Tokens Trada ("**Emisor**"). El nombre legal y comercial del Emisor es XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). 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 (Offering, según se define en el glosario del Folleto) 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 una participación en 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 (Subscription Agreement, según se define en el glosario del Folleto) y, en particular, por los Términos y Condiciones (Terms and Conditions) 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, Dinamarca, Austria, Bélgica, República Checa, Francia, Portugal, Polonia, España, 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: 529900ZSSDCI9JKKJG02), 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 Herrengasse 30, 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 y Nils Behling.

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 previsiones 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 (Assets, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Assets, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Assets, según se define en el glosario del Folleto). 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 (Assets, según se define en el glosario del Folleto) (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 (Early Repayment Date, según se define en el glosario del Folleto) o en la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto), 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 (Offering, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Asset Distribution Amount), 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 (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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, (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) y se pagaría en Tokens Trada recién acuñados.

El Agente de Cálculo (Calculation Agent, según se define en el glosario del Folleto) determinará, a su exclusivo y absoluto criterio, si un Monto de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Aggregate Asset Amount, según se define en el glosario del Folleto) menos cualquier Gasto de Transacción pendiente (Transaction Expenses, según se define en el glosario del Folleto) y cualquier otro coste y gasto en el que haya incurrido el Emisor, así como los Costos de Emisión (Issuance Costs, según se define en el glosario del Folleto), dividido por la cantidad de Tokens TRADA en emisión.

Vencimiento:

Los Tokens Trada vencerán el 3. de septiembre de 2023. El pago del Valor de Liquidación principal (Liquidation Value, según se define en el glosario del Folleto) de los Tokens Trada se realizará en la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto).

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 (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto).

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 (Early Repayment Date, según se define en el glosario del Folleto).

Además, el Emisor puede canjear los Tokens Trada antes de la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Early Repayment Date, según se define en el glosario del Folleto) o en la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto), 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 (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) (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 (Tokenholder y Wallet, según se definen en el glosario del Folleto) en la Fecha de Pago de XDC correspondiente.

(b) Pago del Monto de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount):

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 (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) (**cada una de ellas, una "Fecha de Pago Periódico [Periodic Payment Date]"**). Los pagos de los Montos de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Periodic Payment Date) 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, USDT, USDC y cualquier otra criptomoneda aceptada por el emisor con consentimiento por escrito.

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 (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto), pago de montos adeudados y pagaderos en una Fecha de Reembolso Anticipado (Early Repayment Date, según se define en el glosario del Folleto), en la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto) o cualquier otro pago adeudado y pagadero a los Suscriptores de acuerdo con el Folleto y con los Términos y Condiciones (Terms and Conditions) 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 (Liquidation Value) a pagar puede ser inferior al precio de suscripción (Subscription Price) pagado por el Suscriptor (“medio”)

En caso de amortización de Tokens Trada en una Fecha de Reembolso Anticipado (Early Repayment Date, según se define en el glosario del Folleto) o en la Fecha de Vencimiento (Maturity Date, según se define en el glosario del Folleto), el Valor de Liquidación (Liquidation Value, según se define en el glosario del Folleto) a pagar dependerá del rendimiento de los Activos (Assets, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Assets, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Assets) pueden no generar rendimiento suficiente para que los Importes de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount) 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 (Token Reserve Value), según se define en el glosario del Folleto) 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 (Asset Distribution Amount), según se define en el glosario del Folleto).**

Además, puede no haber garantías de que el Emisor obtenga suficientes Activos (Assets, según se define en el glosario del Folleto) 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 (Token Reserve Value, según se define en el glosario del Folleto) de los Tokens Trada y en los Montos de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) (si corresponde) pagaderos a los Suscriptores. Los Montos de Distribución de Activos (Asset Distribution Amount, según se define en el glosario del Folleto) solo son pagaderos si el Valor de Reserva del Token de los Tokens Trada es mayor a 1 en una Fecha de Determinación 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 (Subscription Price, según se define en el glosario del Folleto), 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 (Closing Date, según se define en el glosario del Folleto). 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, USDT, USDC y cualquier otra criptomoneda aceptada por el emisor con consentimiento por escrito. Los pagos en USD se realizarán a la cuenta bancaria correspondiente del Emisor según lo notifique el Emisor al Suscriptor. Los pagos en XDC, USDT, USDC y cualquier otra criptomoneda aceptada por el emisor con consentimiento por escrito 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, USDT, USDC y cualquier otra criptomoneda aceptada por el emisor con consentimiento por escrito se convertirán a USD conforme a las tasas de mercado vigentes. Los pagos recibidos en XDC, USDT, USDC y cualquier otra criptomoneda aceptada por el emisor con consentimiento por escrito 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

Niniejszy dokument jest tłumaczeniem zatwierdzonego prospektu z datą 4 lipca 2022 r. (zaktualizowano dodatkami z dnia 15.11.2022 r.), który został sporządzony w języku angielskim. Dołożono wszelkich starań, aby niniejsze tłumaczenie było poprawne, jednak nie możemy zagwarantować, że nie znalazły się w nim błędy. W przypadku błędów, niezgodności, niespójności lub innych różnic między tekstem angielskim a tłumaczeniem, pierwszeństwo ma wersja angielska.

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 (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub w ogóle. **W niekorzystnych okolicznościach otrzymają oni mniej niż cena subskrypcji (Subscription Price, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Księstwo Liechtenstein („**Liechtenstein**”), FL0002.679.438.-9.438-9 na emisję Tokenów Trada („**Emitent**”). Nazwa prawna i handlowa Emitenta to XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). 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 (Offering, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Subscription Agreement, jak określono w Glosariuszu prospektu), a w szczególności Warunkom (Terms and Conditions) 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, Dania, Austria, Belgia, Czechy, Francja, Portugalia, Polska, Hiszpania, 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 Herrengasse 30, 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 i Nils Behling.

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 (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), 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 (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu). 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 (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) („Odpowiednie Sumy”). Zobowiązania Emitenta do dokonywania płatności w odniesieniu do Tokenów Trada będą ograniczone do Odpowiednich Sum dostępnych odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu). 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 (Offering, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 bezpośrednio, 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 nominał 100 USD i integralne wielokrotności 1 USD ponad ten nominał. 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 (Asset Distribution Amount), 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 (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 Nierozstrzygania Sporów). Wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) byłyby wypłacane w dniach 31 grudnia 2022 roku, 31 marca 2023 roku, 30 czerwca 2023 roku oraz w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) i byłyby płatne w nowo wybitych Tokenach Trada.

Agent Kalkulacyjny (Calculation Agent, jak określono w Glosariuszu prospektu) ustali według swojego wyłącznego uznania, czy Kwota Należna z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Aggregate Asset Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) pomniejszoną o wszelkie nieuregulowane Koszty Transakcji (Transaction Expenses, jak określono w Glosariuszu prospektu) oraz wszelkie inne koszty i wydatki, które zostały poniesione przez Emitenta, a także koszty Emisji (Issuance Costs, jak określono w Glosariuszu prospektu), podzieloną przez liczbę wyemitowanych Tokenów TRADA.

Dojrzałość:

Tokeny Trada uzyskają dojrzałość w dniu 3 wrzesień 2023 r. Wypłata głównej Wartości Likwidacyjnej (Liquidation Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) Tokenów Trada nastąpiłaby w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Wykup:

Wykup według uznania Subskrybenta: Subskrybenci nie mają prawa żądać od Emitenta wykupu jakichkolwiek Tokenów Trada, za wyjątkiem Dnia Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Wykup według uznania Emitenta

W dniu⁴ 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 Nierozstrzygania Sporów), z zachowaniem nie mniej niż 45-dniowego okresu wypowiedzenia wobec Posiadaczy Tokenów i powiadamiając ich o Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Ponadto emitent może wykupić Tokeny Trada przed Dniem Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

3. Prawa związane z Tokenami Trada

Prawa związane z Tokenem Trada to Wyплаты XDC oraz Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) w przypadku wystąpienia określonych warunków. Prawa związane z Tokenem Trada są konkretnie następujące:

(a) Wyплаты XDC:

W każdym z następujących dni: 31 grudnia 2022 r., 31 marca 2023 r. i 30 czerwca 2023 r. oraz w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) (każdy z nich to „**Data Wyплаты 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 Wyплаты 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. Wyплаты XDC będą dostarczane do Portfela (Wallet, jak określono w Glosariuszu prospektu) każdego Posiadacza (Tokenholder's Wallet, jak określono w Glosariuszu prospektu) Tokenów w odpowiednim Dniu Wyплаты XDC.

(b) Wyплата Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount):

W każdym Okresowym Dniu Wyплаты 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 (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) (każdy z nich zwany jest „**Okresowym Dniem Wyплаты**” (**Periodic Payment Date**)). Wyплаты Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 Wyплаты (Periodic Payment Date).

4. Waluta

Tokeny Trada będą emitowane w USD. Jednak subskrybenci mogą również subskrybować Tokeny Trada w następującej Kryptowalucie: XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą.

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 (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu), płatności kwot należnych w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu), Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub jakiegokolwiek inne płatności należne na rzecz Abonentów zgodnie z Prospektem i RegulaminemWarunkami (Terms and Conditions) 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 (Liquidation Value) może być mniejsza niż cena subskrypcji (Subscription Price) uiszczona przez Subskrybenta („ryzyko średnie”)

W przypadku wykupu Tokenów Trada w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu), należna Wartość Likwidacyjna (Liquidation Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) będzie uzależniona od wyników Aktywów (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), które uzyskały dojrzałość i/lub zdolności Emitenta do sprzedaży Aktywów (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), które nie uzyskały jeszcze dojrzałości. Jeżeli wystąpią jakiegokolwiek uchybienia lub Emitent sprzeda Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Assets) mogą nie generować wystarczających zysków, aby Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount) 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 (Token Reserve Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) Trada może ulec zmniejszeniu lub będzie mniejsza niż 1, co oznacza, że Subskrybent nie otrzyma w ogóle Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Ponadto nie można zagwarantować, że Emitent będzie w stanie pozyskać wystarczające Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) z wpływów z tytułu obrotu Tokenami Trada. Wszelkie niedobory odpowiednich aktywów mogą mieć negatywny wpływ na Wartość Rezerwową Tokenów (Token Reserve Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) Trada oraz Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) (jeśli zaistnieją) należne Subskrybentom. Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) 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 (Subscription Price, jak określono w Glosariuszu prospektu), która wynosi 1,00 USD za jeden Token Trada („Cena Subskrypcji”).

Emitent zastrzega sobie prawo do odwołania Oferty w dowolnym momencie przed Dniem Zakończenia (Closing Date, jak określono w Glosariuszu prospektu). 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, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą. Płatności w USD będą dokonywane na odpowiedni rachunek bankowy Emitenta podany Subskrybentowi przez Emitenta. Płatności w XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą 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, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą zostaną przeliczone na USD według obowiązujących kursów rynkowych. Płatności otrzymane w XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą 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 Obowiązywania Oferty.

Dlaczego powstał 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

I. RESUMO DO PROSPETO

O presente documento é uma tradução do prospeto aprovado com data de 4 de julho de 2022 (atualizado com adendo de 15/11/2022), redigido em língua inglesa. Foram envidados todos os esforços com vista a assegurar a exatidão desta tradução, embora não possamos garantir que a mesma seja isenta de erros. Na eventualidade de se verificarem erros de tradução, discrepâncias, imprecisões ou outros desvios da versão original em inglês, prevalecerá o texto em inglês.

A. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS

1. Advertências

O resumo é uma introdução ao prospeto e deve ser sempre lido em conjunto com o prospeto completo. Especificamente, a leitura do resumo não substitui a análise de todo o prospeto. Antes de subscrever ou, de outro modo, adquirir quaisquer Tokens TRADA, os potenciais investidores deverão analisar cuidadosamente todo o prospeto e, mais especificamente, certificar-se de que compreendem a estrutura e o risco inerente aos Tokens TRADA, e deverão considerar concretamente os fatores de risco relacionados com os Tokens TRADA.

Os Tokens TRADA emitidos e propostos ao público ao abrigo deste prospeto de títulos («**Prospeto**») são instrumentos financeiros digitais novos e complexos. **Os investidores não têm qualquer garantia de que irão receber os montantes totais que lhes são devidos na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto) ou de todo. Em circunstâncias adversas, receberão menos do que o preço de subscrição (designado Subscription Price, conforme definido no glossário do Prospeto) ou sofrerão uma perda total do capital investido. O investimento em Tokens TRADA é adequado apenas para investidores experientes e com sofisticação financeira, que sejam capazes de avaliar os riscos e que disponham de recursos suficientes para poderem suportar qualquer prejuízo que possa resultar de tal investimento, incluindo uma perda total.**

O Emitente chama a atenção para o facto de, na eventualidade de serem apresentadas queixas perante um tribunal com base nas informações contidas neste Prospeto, o investidor que age como requerente pode, em aplicação da legislação nacional do Estado-Membro relevante, ter de suportar os custos da tradução do Prospeto antes do início do processo.

Além disso, o Emitente salienta que a XDCTEQ AG, que assumiu a responsabilidade pelo resumo, incluindo qualquer tradução do mesmo, e que assume a responsabilidade pela sua emissão, pode ser considerada responsável, mas apenas no caso de o resumo ser enganoso, impreciso ou incoerente ou se, em comparação com as restantes partes do Prospeto, faltar informação essencial que ajude os investidores a tomar uma decisão informada relativamente aos investimentos nos títulos relevantes.

O presente Prospeto foi redigido em inglês e é necessário um grande domínio da língua inglesa para se compreender a informação nele contida.

Os Tokens TRADA em oferta constituem um produto financeiro complexo que pode ser de difícil compreensão.

2. Introdução

O assunto deste Prospeto é a oferta da XDCTEQ AG, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principado do Liechtenstein («**Liechtenstein**»), FL0002.679.438-9 para a emissão de Tokens TRADA («**Emitente**»). A denominação legal e comercial do Emitente é XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKJG02). O ISIN é LI1194956895.

O Emitente foi estabelecido no dia 14.03.2022 por profissionais da área financeira experientes. É uma subsidiária totalmente detida pela Tradeteq Limited, com sede em 15 Bishopsgate, Londres EC2N 3AR, Reino Unido («**Tradeteq**»)

e um fornecedor de tecnologia de automação comercial para investidores e ordenadores bancários e não-bancários, principalmente nos setores de segurança de financiamento comercial e de contas a receber. A finalidade da Oferta é angariar fundos. O Emitente utilizará as receitas da Oferta (designada Offering, conforme definido no glossário do Prospeto) para adquirir contas a receber relacionadas com financiamento comercial, obrigações de empresa e soberanas e/ou instrumentos de dívida titularizados ou garantidos e outras contas a receber de empresas e ordenadores de ativos em todo o mundo.

O Emitente emitirá um máximo de 5.000.000,00 Tokens TRADA, cada uma representando um interesse num dólar americano, e uma nota máxima de 5.000.000 dólares americanos vencível em 2023 (a «**Nota**»). Os Tokens TRADA estão sujeitos e são regidos pelos Termos e Condições estabelecidos no presente Prospeto, pelo Contrato de Subscrição (designado Subscription Agreement, conforme definido no glossário do Prospeto) e, sobretudo, pelos Termos e Condições (Terms and Conditions) conforme estipulado no número IV./Seção 5 do presente Prospeto.

Foi apresentado um requerimento à Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein (a «**FMA**»), na sua qualidade de autoridade competente do país de origem, em conformidade com o Regulamento do Prospeto, no sentido de aprovar este documento como um prospeto para efeitos de oferta ao público dos Tokens TRADA em qualquer Estado-Membro do Espaço Económico Europeu que exige a publicação de um prospeto em conformidade com o artigo 3º do Regulamento do Prospeto. O Prospeto foi aprovado no dia 4 de julho de 2022.

A identidade e os dados de contacto da autoridade competente responsável pela aprovação deste Prospeto e responsável pelo documento de registo são os seguintes: *Autoridade do Mercado Financeiro do Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, número de telefone: 00423/236 73 73.*

O Emitente também solicitou ou solicitará à FMA, em conformidade com o artigo 25º do Regulamento do Prospeto, que forneça um certificado de aprovação que ateste que o Prospeto foi elaborado em conformidade com o Regulamento do Prospeto à autoridade competente em cada um destes países: Liechtenstein, Alemanha, Dinamarca, Áustria, Bélgica, República Checa, França, Portugal, Polónia, Espanha, Luxemburgo, Malta, Holanda e Irlanda (em conjunto com o Principado do Liechtenstein, as «**Jurisdições de Oferta Pública**» e cada um, uma «**Jurisdição de Oferta Pública**»). O Emitente reserva-se o direito de apresentar requerimentos adicionais à FMA para notificação às autoridades competentes de outros Estados-Membros. A publicação do Prospeto será feita, pelo menos, um Dia Útil antes do início de uma oferta dos Tokens TRADA ao público na Jurisdição de Oferta Pública relevante.

B. INFORMAÇÃO ESSENCIAL SOBRE O EMITENTE

Quem é o Emitente dos títulos?

1. Domicílio e forma jurídica

O Emitente (LEI: 529900ZSSDCI9JKKJG02) com o nome comercial XDCTEQ AG é uma sociedade por ações estabelecida no Liechtenstein ao abrigo das leis do Principado do Liechtenstein e está sujeita à legislação do Principado do Liechtenstein. A sede da empresa é Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

2. Principais atividades

As principais atividades do Emitente são a aquisição de contas a receber relacionadas com financiamento comercial, obrigações de empresa e soberanas, e/ou instrumentos de dívida titularizados ou garantidos. O Emitente pode realizar qualquer transação que esteja relacionada com o âmbito das atividades ou que esteja direta ou indiretamente relacionada com as atividades.

3. Principal(is) acionista(s)

O próprio Emitente é uma subsidiária totalmente detida pela Tradeteq. Os principais acionistas da Tradeteq são a Accelerated Digital Ventures Limited (19,05%), Nils Behling (11,65%) e Christoph Gugelmann (11,05%). Cada um dos restantes acionistas detém uma participação inferior a 10%. No entanto, não existe um grupo de empresas no sentido estrito.

4. Administradores

Os membros do conselho de administração da XDCTEQ AG são Christoph Gugelmann e Nils Behling.

5. Revisores oficiais de contas

A firma de auditoria do Emitente é Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung, com sede social em Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

Qual é a informação financeira principal relativamente ao Emitente?

6. Previsões e estimativas de lucro

Ainda não há previsões ou estimativas de lucro, uma vez que o negócio apenas arrancou recentemente.

7. Histórico da principal informação financeira

Uma vez que o Emitente foi estabelecido no dia 14.03.2022 e é, por conseguinte, uma empresa recém-fundada, não existem dados comparativos relativos ao histórico de informação financeira. Também não existem quaisquer dados ou indicações de uma deterioração significativa nas perspetivas do Emitente ou de alterações significativas na posição financeira ou posições comerciais do Emitente.

8. Solvência

O Emitente detém um capital social realizado de 50.000,00 francos suíços. Adicionalmente, de momento, o Emitente não possui ativos. O Emitente não tem outro negócio para além do contemplado no presente Prospeto e não tenciona, atualmente, ter qualquer outro negócio.

C. PRINCIPAIS FATORES DE RISCO

Quais são os principais riscos que são específicos do Emitente?

1. Risco de insucesso e perda total (risco: «médio» a «elevado»)

À data da Oferta, não se conhecem os Ativos (**designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto**) que o Emitente se propõe adquirir com as receitas da Oferta. Por conseguinte, os potenciais investidores não podem analisar qualquer carteira de ativos proposta para modelar potenciais rendimentos. Não há garantias de que o Emitente seja capaz de conduzir os seus negócios conforme planeado, adquirir Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto) e gerar rendimento sobre os Ativos que adquire. Há uma forte concorrência por ativos de financiamento comercial de alta qualidade e não há garantias de que o Emitente seja capaz de competir com investidores mais estabelecidos. Tudo isto pode afetar negativamente os ativos líquidos, a posição financeira e os resultados correntes do Emitente, afetando assim a sua capacidade de resgatar Tokens e/ou pagar qualquer Montante de Distribuição dos Ativos (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) em dívida ao abrigo dos Tokens TRADA.

De notar que o Emitente pode não ser capaz de responder a qualquer reclamação dos Subscritores e que o Subscritor pode perder todo ou parte do seu investimento.

2. Limitação do recurso em caso de défice (risco: «médio» a «elevado»)

O Emitente apenas efetuará pagamentos em relação aos Tokens TRADA de e na medida dos montantes recebidos ou recuperados periodicamente pelo Emitente ou em nome deste relativamente aos Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto). Na medida em que tais montantes forem inferiores aos montantes que os Subscritores podem ter esperado receber (sendo a diferença aqui referida como um «défice»), tal défice será imputável aos Subscritores.

Considera-se que cada Subscritor, ao subscrever ou adquirir Tokens TRADA, aceita e reconhece que tem plena consciência de que apenas deverá ter em conta os Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto) (**os «Montantes Relevantes»**) para os pagamentos a serem efetuados pelo Emitente em relação aos Tokens TRADA. As obrigações do Emitente de efetuar pagamentos relativos aos Tokens TRADA limitar-se-ão aos Montantes Relevantes disponíveis na Data de Reembolso Antecipado (designada Early Repayment Date, conforme definido no glossário do Prospeto) ou na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto), conforme aplicável. O Emitente não será obrigado a efetuar qualquer outro pagamento que exceda os montantes recebidos aquando da realização dos Ativos na Data de Reembolso Antecipado ou na Data de Vencimento, conforme aplicável, e os Subscritores não terão qualquer outro recurso ao Emitente em relação aos Tokens TRADA. Sem prejuízo do acima referido, qualquer direito dos Subscritores de reclamar ativos de qualquer montante superior aos Montantes Relevantes será automaticamente extinto. Os Subscritores não poderão apresentar um pedido de falência, liquidação ou dissolução do Emitente como consequência de qualquer défice deste tipo e comprometem-se a não apreender qualquer ativo ou capital do Emitente ou tomar qualquer medida semelhante. Os acionistas do Emitente não terão qualquer obrigação perante qualquer Subscritor pelo pagamento de quaisquer montantes devidos pelo Emitente relativamente aos Tokens TRADA.

Existe, portanto, o risco de o Subscritor receber menos ou nada como reembolso (**Perda total**).

3. Risco de iliquidez e insolvência do Emitente (risco: «médio»)

O Emitente utilizará as receitas desta Oferta (designada Offering, conforme definido no glossário do Prospeto) para adquirir e deter contas a receber relacionadas com financiamento comercial, obrigações de empresa e soberanas e/ou instrumentos de dívida titularizados ou garantidos. Uma evolução negativa destes ativos ou uma recessão económica pode afetar negativamente a liquidez do Emitente. Isso não pode excluir o risco de iliquidez e uma subsequente insolvência. Tais cenários poderão exigir a alienação imediata de Ativos significativos ou a liquidação ou venda do Emitente.

Existe, portanto, o risco de o Subscritor perder parcial ou totalmente os seus direitos contra o Emitente, bem como o risco de o Subscritor receber menos ou nada como reembolso (**Perda total**).

D. INFORMAÇÃO ESSENCIAL SOBRE O TÍTULO

Quais são as principais características do Título?

1. Descrição e Título

O objeto do presente **Prospeto** é a oferta de tokens de títulos (os «**Tokens TRADA**»), com cada Token TRADA a representar um título derivado. Os Tokens TRADA serão compatíveis com XRC-20 (não confundir com ERC-20) e serão emitidos sob a forma de títulos desmaterializados (*Wertrechte*).

Os Tokens TRADA constituem obrigações diretas, incondicionais, não garantidas e não subordinadas do Emitente e ocupam uma posição *pari passu* entre si com todas as outras obrigações não garantidas e não subordinadas do Emitente, sem prejuízo de qualquer passivo a que a lei possa dar prioridade. Os pagamentos a determinados credores do Emitente serão classificados à frente dos pagamentos efetuados aos Subscritores.

O Emitente emitirá Tokens TRADA no valor máximo de 5.000.000 dólares americanos com base neste Prospeto.

Os Tokens TRADA terão uma denominação mínima de 100 dólares americanos e múltiplos integrais de 1 dólar americano em excesso. O montante mínimo de subscrição por investidor é de 100 dólares americanos. Não há limite máximo de subscrição por investidor. A moeda subjacente é o dólar americano. O ISIN é LI1194956895.

2. Montantes de Distribuição de Ativos (Asset Distribution Amount), vencimento, resgate, reembolso do capital e datas de pagamento

Os Tokens TRADA não acumularão juros e o Emitente não será obrigado a pagar quaisquer juros em numerário ao Subscritor. Contudo, qualquer Montante de Distribuição de Ativos (designado Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) poderá ser pago aos Subscritores se o Valor de Reserva de Token TRADA for superior a 1 na Data de Determinação do Montante de Distribuição de Ativos (sujeito à Prioridade de Pagamentos e à Condição de Recurso Limitado e Não-Recurso). Todos os Montantes de Distribuição de Ativos (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) a pagar seriam pagos nos dias 31 de dezembro de 2022, 31 de março de 2023, 30 de junho de 2023 e na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto) e seriam pagáveis em Tokens TRADA recém-cunhadas.

O Agente de Avaliação (designado Calculation Agent, conforme definido no glossário do Prospeto) determinará, a seu exclusivo e absoluto critério, se um Montante de Distribuição de Ativos (designado Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) é pagável através do cálculo do Valor de Reserva de Token numa Data de Determinação do Montante de Distribuição de Ativos. O Valor de Reserva de Token é em relação a um Token TRADA, o Valor do Ativo Agregado (designado Aggregate Asset Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) menos quaisquer Despesas de Transação (designadas Transaction Expenses, conforme definido no glossário do Prospeto) pendentes e quaisquer outros custos e despesas que tenham sido incorridos pelo Emitente, bem como os custos de Emissão (designados Issuance Costs, conforme definido no glossário do Prospeto), a dividir pelo número de Tokens TRADA em emissão.

Vencimento:

Os Tokens TRADA vencerão no dia 3 de setembro de 2023. O pagamento do Valor de Liquidação principal (designado Liquidation Value, conforme definido no glossário do Prospeto) dos Tokens TRADA seria efetuado na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto).

Resgate:

Resgate por opção do Subscritor: Os subscritores não terão o direito de exigir ao Emitente o resgate de quaisquer Tokens TRADA, exceto na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto).

Resgate por opção do Emitente:

No dia 4 de janeiro de 2023, o Emitente poderá optar, a seu exclusivo critério, por resgatar os Tokens TRADA na totalidade (mas não parcialmente) pelo seu Valor de Liquidação (sujeito à Prioridade de Pagamentos e à Condição de Recurso Limitado e Não-Recurso), mediante um pré-aviso aos Detentores de Tokens não inferior a 45 dias e



notificando os Detentores de Tokens da Data de Reembolso Antecipado (designada Early Repayment Date, conforme definido no glossário do Prospeto).

Além disso, em determinadas circunstâncias limitadas, o Emitente poderá resgatar os Tokens TRADA antes da Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto).

Os direitos dos Subscritores de receber quaisquer montantes devidos e a pagar ao abrigo dos Tokens TRADA serão limitados às receitas líquidas geradas pela liquidação e/ou dissolução dos Ativos na Data de Reembolso Antecipado (designada Early Repayment Date, conforme definido no glossário do Prospeto) ou na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto), conforme aplicável.

3. Direitos associados aos Tokens TRADA

Os direitos associados aos Tokens TRADA são os Pagamentos de XDC e um Montante de Distribuição de Ativo (designado Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) caso ocorram determinadas condições. Os direitos associados aos Tokens TRADA são, em pormenor, os seguintes:

(a) Pagamentos de XDC:

Nos dias 31 de dezembro de 2022, 31 de março de 2023, 30 de junho de 2023 e na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto) (cada um, uma «**Data de Pagamento de XDC**»), o Emitente poderá pagar ao Detentor de Tokens em relação a cada Token TRADA um montante em XDC equivalente a 0,00125 dólares americanos. O Emitente determinará a taxa de câmbio de dólar americano para XDC no quinto Dia Útil anterior a uma Data de Pagamento de XDC, a seu exclusivo e absoluto critério, numa base de melhor execução, utilizando dados de uma série de operações de câmbio de criptomoedas importantes. O Emitente reserva-se o direito de adaptar o método para determinar a taxa de conversão ou a fonte para o seu cálculo, a seu exclusivo e absoluto critério. Os pagamentos de XDC serão depositados na Carteira de cada Detentor de Tokens (designados Tokenholder e Wallet, conforme definido no glossário do Prospeto) na Data de Pagamento de XDC relevante.

(b) Pagamento do Montante de Distribuição de Ativos (Asset Distribution Amount):

Em cada Data de Pagamento Periódico, o Emitente pagará aos Detentores de Tokens em relação a cada Token TRADA um montante igual à quota proporcional do referido Token TRADA do Montante de Distribuição de Ativos aplicável (caso haja) correspondente aos Tokens TRADA. Todos os Montantes de Distribuição de Ativos devidos e a pagar serão pagos em atraso e trimestralmente nos dias 31 de dezembro de 2022, 31 de março de 2023, 30 de junho de 2023 e na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto) (**cada um, uma «Data de Pagamento Periódico» [Periodic Payment Date]**). Os Pagamentos dos Montantes de Distribuição de Ativos (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) serão efetuados em Tokens TRADA recém-cunhadas (com os montantes irregulares arredondados para cima a favor do Detentor de Tokens) e depositados na Carteira de cada Detentor de Tokens na Data de Pagamento Periódica (Periodic Payment Date) relevante.

4. Moeda

Os Tokens TRADA serão emitidos em dólares americanos. Contudo, os Subscritores poderão igualmente subscrever os Tokens TRADA na seguinte Criptomoeda: XDC, USDT, USDC e qualquer outra criptomoeda aceita pelo emissor com consentimento por escrito.

5. Restrições de transferência

Os Tokens TRADA podem ser vendidos numa base bilateral. Os Tokens TRADA não serão admitidos a negociação num mercado regulamentado ou em qualquer outra bolsa de valores e o Emitente não pretende candidatar-se a uma Cotação ou a qualquer admissão a negociação em qualquer bolsa de valores.

Onde é que o Token TRADA será transacionado?

As transferências de Tokens TRADA de um Subscritor para outro poderão ocorrer numa base bilateral (fora de bolsa). As transferências deverão ser registadas através da Plataforma Trada para que um Subscritor possa receber eventuais Montantes de Distribuição de Ativos, (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto), pagamentos de montantes devidos e a pagar numa Data de Reembolso Antecipado (designada Early Repayment Date, conforme definido no glossário do Prospeto), na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto) ou qualquer outro pagamento devido e a pagar aos Subscritores de acordo com o Prospeto e os Termos e Condições (Terms and Conditions) do número IV./Seção 5.

6. Admissão a negociação

A Nota não é negociada num mercado regulamentado nem está previsto um pedido de admissão à negociação num mercado regulamentado.

Principais riscos em relação aos títulos

Quais são os principais riscos que são específicos dos títulos?

1. Certos Credores Garantidos serão classificados à frente dos pagamentos aos Subscritores (risco: «médio»)

Os pagamentos a determinados credores do Emitente serão classificados à frente dos pagamentos efetuados aos Subscritores.

2. O Valor de Liquidação (Liquidation Value) a pagar poderá ser inferior ao preço de subscrição (Subscription Price) pago por um Subscritor («médio»)

Na eventualidade de um resgate de Tokens TRADA numa Data de Reembolso Antecipado (designada Early Repayment Date, conforme definido no glossário do Prospeto) ou na Data de Vencimento (designada Maturity Date, conforme definido no glossário do Prospeto), o Valor de Liquidação (designado Liquidation Value, conforme definido no glossário do Prospeto) a pagar dependerá do desempenho dos Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto) que venceram e/ou da capacidade de o Emitente vender quaisquer Ativos por vencer. Caso se verifique algum incumprimento ou o Emitente venda os Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto) por um valor inferior ao seu valor nominal, o Valor de Liquidação pago aos Subscritores poderá ser inferior ao preço de subscrição dos Tokens TRADA. **O Subscritor poderá igualmente não ser reembolsado de todo (Perda Total).**

3. É possível que os Ativos (Assets) não gerem rendimentos suficientes para os Montantes de Distribuição de Ativos (Asset Distribution Amount) a serem pagos (risco: «elevado»)

A quantificação de quaisquer Montantes de Distribuição de Ativos a pagar está sujeita (i) ao desempenho dos Ativos e (ii) à capacidade de o Emitente comprar Ativos suficientes. **Na eventualidade de se verificarem níveis significativos**



de incumprimento que afetem os Ativos ou de os níveis de retorno sobre os Ativos serem inferiores ao inicialmente previsto, o Valor de Reserva de Token (designado Token Reserve Value, conforme definido no glossário do Prospeto) dos Tokens TRADA poderá ser reduzido ou será inferior a 1, o que significa que o Subscritor não receberá nenhum Montante de Distribuição de Ativos (designado Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto).

Além disso, não haverá garantias de que o Emitente seja capaz de obter Ativos (designados Assets, conforme definido no glossário do Prospeto) suficientes com as receitas dos Tokens TRADA. Um déficit de ativos adequados poderá ter um impacto negativo no Valor de Reserva de Token (designado Token Reserve Value, conforme definido no glossário do Prospeto) dos Tokens TRADA e nos Montantes de Distribuição de Ativos (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) (caso existam) a pagar aos Subscritores. Os Montantes de Distribuição de Ativos (designados Asset Distribution Amount, conforme definido no glossário do Prospeto) só serão pagáveis se o Valor de Reserva de Token TRADA numa Data de Determinação do Montante de Distribuição de Ativos for superior a 1. **Se o Valor de Reserva de Token for inferior a 1, não serão pagáveis quaisquer Montantes de Distribuição de Ativos. Tal poderá, por sua vez, afetar negativamente o preço de mercado dos Tokens TRADA.**

E. INFORMAÇÃO BÁSICA SOBRE A OFERTA

Em que condições e prazos posso investir neste título?

A Oferta terá início no Principado do Liechtenstein no dia 4 de julho de 2022. Durante o Prazo da Oferta, o Emitente proporá e venderá Tokens TRADA ao preço de subscrição (designado Subscription Price, conforme definido no glossário do Prospeto), que é de 1,00 dólar americano por Token TRADA (o «**Preço de Subscrição**»).

O Emitente reserva-se o direito de cancelar a Oferta em qualquer momento antes da Data de Encerramento (designada Closing Date, conforme definido no glossário do Prospeto). Neste caso, o Emitente publicará um aviso de anulação (um «**Aviso de Anulação**») na data em que tomar essa decisão e reembolsará aos Subscritores todos os montantes que o Emitente tiver recebido dos Subscritores em pagamento pelos Tokens TRADA no prazo máximo de dois meses após a data do Aviso de Anulação.

O montante mínimo a ser subscrito por cada Subscritor é de 100 dólares americanos.

O Emitente emitirá os Tokens TRADA aos Subscritores no prazo de 14 dias a contar da receção do dinheiro da subscrição e creditará os Tokens TRADA na carteira custodiada designada pelo Subscritor. Os Subscritores deverão providenciar o pagamento do Preço de Subscrição em dólares americanos ou XDC, USDT, USDC e qualquer outra criptomoeda aceita pelo emissor com consentimento por escrito. Os pagamentos em dólares serão efetuados para a conta bancária relevante do Emitente, conforme notificado ao Subscritor pelo Emitente. Os pagamentos em XDC, USDT, USDC e qualquer outra criptomoeda aceita pelo emissor com consentimento por escrito serão efetuados para a carteira custodiada do Emitente, conforme notificado ao Subscritor pelo Emitente. O Emitente poderá recusar a aceitação de um pagamento sem qualquer outra justificação ou explicação. Todos os pagamentos recebidos em XDC, USDT, USDC e qualquer outra criptomoeda aceita pelo emissor com consentimento por escrito serão convertidos em dólares americanos às taxas de mercado em vigor. Os pagamentos recebidos em XDC, USDT, USDC e qualquer outra criptomoeda aceita pelo emissor com consentimento por escrito serão cobrados e convertidos em intervalos regulares máximos de dez dias, desde que tenham sido recebidos e estejam em fase de câmbio montantes superiores a um valor equivalente a 50.000 dólares americanos. As taxas de câmbio são determinadas por um corretor selecionado pelo Emitente, a seu exclusivo e absoluto critério, numa base de melhor execução, utilizando dados de uma série de operações de câmbio de criptomoedas importantes. O Emitente reserva-se o direito de alterar o método de determinação das taxas de câmbio ou a fonte dos dados utilizados para determinar as taxas de câmbio, a seu exclusivo e absoluto critério, durante o Prazo da Oferta.

Porque se está a elaborar este Prospeto?

1. Razões para a Oferta e uso das receitas

As receitas da emissão serão utilizadas para a aquisição e detenção de contas a receber relacionadas com financiamento comercial, obrigações de empresa e soberanas e/ou instrumentos de dívida titularizados ou garantidos. Poderá investir os seus fundos sob qualquer forma de investimento, em qualquer parte do mundo. Não existem conflitos de interesse em relação à Oferta.

FIM DO RESUMO