Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Final Terms for Product YLD5on (ISIN: VGG7001AML57)

According to Art. 6 Para. 3 Sub-Para. 2 and Art. 8 of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and the Council of 14 June 2017, as amended ("**Prospectus Regulation**") in connection with Art. 26 and Annexes 14, 17 and 28 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 of 14 March 2019, as amended ("**Delegated Regulation**").

for the issuance of Security Token (also the "**Token(s)**" or "**Product(s)**")

on

the Basket of assets

(the "**Basket**" or the "**Underlying(s)**"
of

Ondo Global Markets (BVI) Limited (the **"Issuer**")

a BVI business company incorporated in the British Virgin Islands

dated September 21, 2026

("**Final Terms**")

The Final Terms have been prepared for the purpose of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 11.11.2025 ("**Base Prospectus**") in order to obtain all the relevant information, and such Base Prospectus shall form an integral part of the Final Terms. In the event of any conflict between the terms specified in the Final Terms and the Base Prospectus, the Final Terms shall prevail for the relevant issuance of the Tokens.

Any person holding tokenized securities in such Products for their own account ("**Investors**") should make their own assessment as to the suitability of investing in the Products. Unless otherwise expressly defined herein, any capitalized term used in these Final Terms shall have the meaning provided in the Base Prospectus.

The validity of the Base Prospectus for the issuance of the Products (including any supplements) will expire on the 11.11.2026 pursuant to Art. 12 of the Prospectus Regulation, provided that any required supplements pursuant to Art. 23 of the Prospectus Regulation are supplemented. After this date, the public offer will be made on the basis of one or more successor base prospectus(es) (each the **"Successor Base Prospectus"**) and for the duration of the validity of the relevant Successor Base Prospectus, provided that the relevant Successor Base Prospectus provides for a continuation of the public offering of the Products. In this case, these

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Final Terms shall be accompanied by the Issuer's Base Prospectus referred to at the beginning of this Prospectus. The Successor Base Prospectus will be published in electronic form on the website https://ondo.finance/global-markets or on a replacement page.

Issue Specific Final Terms will be published and filed with the FMA with regard to each series of Security Tokens issued on the basis of the Base Prospectus. Issue Specific Final Terms for each series of Security Tokens will also be published on the Issuer's website.

A. Part A: Contractual Terms

An offer of the Products may be made by the Issuer in accordance with Part B of these Final Terms on an ongoing basis on every calendar day **("Offer Period")** through the website of the Issuer in accordance with the requirements outlined below. The result of the offer will be published on the website of the Issuer.

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the general terms and conditions provided under the Base Prospectus of the Products issued by the Issuer, Ondo Global Markets (BVI) Limited. This document constitutes the Final Terms of the Products described herein for the purposes of Art. 8 Para. 5 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus (and any supplement thereto). Full information on the Issuer and the offer of the Products is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. These Final Terms and the Base Prospectus (together with any supplement thereto) is available in electronic form on the website of the Issuer at https://ondo.finance/global-markets or any replacing website in accordance with Art. 21 of the Prospectus Regulation. A summary for the individual issuance is attached to the Final Terms. The subject matter of the Final Terms shall be determined in accordance with Art. 26 of the Delegated Regulation.

1. Information Concerning the Security Tokens

Product Security Type	Debt instrument
ISIN of the Token	The ISIN is VGG7001AML57.
Blockchain	Ethereum Mainnet.
Address of smart contract serving as Securities Ledger	The address of the smart contract serving as the Securities Ledger of the Token is: 0x3D68E46bA86ebe702B2399245730DdE2f7e4B077. The Issuer will publish a link to such record of transaction for each Token on its website: https://ondo.finance/global-markets.
Issuance process option	Delivery upon receipt of payment.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Total issue volume	The total issue volume is up to USD 500,000,000. The Issuer reserves the right to extend the total issue volume at any time, in particular in view of the total issued amount of Underlyings and the demand for Tokens.
Expected issue date	The expected issue date of the Tokens is one day after the publication of these Final Terms.
Maturity date	The Token is open-ended and therefore does not have a predetermined fixed maturity date. Instead, the Token provides for a redemption right in favor of the Investor (i.e. the Investor Put Option), and termination rights in favor of the Issuer (i.e. the Issuer Call Option) as set out in the Base Prospectus.
Interest payments	The Tokens do not bear interest.
Currency of the Security Tokens issue	The Tokens can be purchased through the e-money token (a Stablecoin) "**USDC**" pegged to USD. The issuer of USDC is duly licensed under the Regulation (EU) 2023/1114.
Minimum/maximum sub- scription amount	The minimum subscription amount is USDC 1.00. The maximum subscription amount is limited to the total issue volume.
Manner of Tracking	The Tokens constitute "total return trackers" for the Underlying(s). Accordingly, each one (1) tracks the value of one or more units of Underlyings. Upon the issuance of the first Token (or fraction thereof) of the type specified herein, each one (1) Token tracks the value of a defined number of units of each Underlying Component comprised in the Basket, as specified in Section 2, Part A of these Final Terms, i.e. the Tokens track the Basket on a 1:1 basis in accordance with Section 4.4.6 of the Base Prospectus. The Basket is rebalanced in accordance with Section 5.9.5 of the Base Prospectus; the Rebalancing Dates are the last Business Day of March, June, September and December in each year and the Reference Weights are those set out in the table "Underlying Component(s) of the Basket" in Section 2 of these Final Terms. The number of units of each Underlying Component tracked by each one (1) Token as at the issue date is the number which, at the Reference Values of the Underlying Components as at the issue date, produces a Basket Value per Token of USD 5.00 at the Reference Weights. Tracking continues on a 1:1 basis until Attributable Income accrues thereon. The Attributable Income, net of any applicable withholding tax, shall be reinvested by the Issuer, and the resulting value shall ultimately be allocated and transferred to the Investor. From and after such purchase, each one (1) Token will track a greater number of units of the relevant Underlying Component(s), subject to subsequent adjustment in the event of Attributable Income a Rebalancing or the Adjustment Rules thereafter.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Purchaser Fees	The maximum fee applicable to the Investor in connection with the issuance of the Tokens shall be up to 0.1% of the aggregate market price of the Underlying Components tracked by each one (1) Token at the sole discretion of the Issuer. The maximum fee applicable to the Investor in connection with the redemption of the Tokens shall be up to 0.1% of the Basket Value per Token, at the sole discretion of the Issuer.
Issue Price	The Issue Price per Token is the sum of: 1. the Basket Value per Token as of the time the Investor's buy order for Tokens is placed with the Issuer; and 2. (if applicable) Purchaser Fees of up to 0.1% of that amount. The aggregate amount payable by the Investor is the Issue Price per Token multiplied by the number of Tokens subscribed. The resulting value will further be adjusted by the applicable deductions, tracking errors from foreign currency hedging and conversion ratios as the Underlyings or Underlying Components of the Tokens are traded in USD, which may not be the Settlement Currency. The fixed denomination will be taken into consideration when calculating the Issuance Price and number of issued Securities. For the avoidance of doubt, the Settlement Currency may be the e-money token (a Stablecoin) "USDC" whose value is pegged to the USD, currently authorized under MiCAR; or the Stablecoin "USDT", whose value is pegged to the USD, which is currently not authorized as an e-money token under MiCAR. It is understood that the Issuer may use Stablecoins other than those specified herein, as defined from time to time by the Issuer on its website. By way of example only, if (i) the Underlying Components are shares of ABC stock, DEF stock and GHI stock, (ii) each one (1) Token tracks the value of 0.25 shares of ABC stock, 0.125 shares of DEF stock and 0.125 shares of GHI stock as of the time the Investor's buy order for Tokens is placed with the Issuer, (iii) the initial market price pursuant to the Reference Source(s) of the Underlying Components as of such time are USD 10 per share of ABC stock, USD 10 per share of DEF stock and USD 10 per share of GHI stock, (iv) the market price pursuant to the Reference Source(s) of the Underlying Components as of the time the Investor's buy order for Tokens is placed with the Issuer are USD 12 per share of ABC stock, USD 10 per share of DEF stock and USD 10 per share of GHI stock (resulting in an aggregate increase from the base price of 10%, or USD 0.50 of the initial Basket Value per Token of USD 5.00) (v) if applicable, the maximum Purchaser Fees apply and (v) there are no further adjustments to the Issue Price, then the Issue

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	Price per Token would be USD 5.51. The Issue Price per Token is not necessarily the secondary market price per Token and it will be published on the website of the Issuer in the relevant section.
Reference Source(s)	The market price of the Underlying Component shall fluctuate in accordance with and be determined by reference to the price(s) of the relevant Underlying Component as quoted, published, or otherwise made available by the Broker to the Issuer.
Calculation of Token Purchase and Underlying Purchase	The Investor places a buy order for that number of Tokens equal to the Investor's payment amount divided by the Issue Price. Then, the Issuer instructs the Tokenizer to activate such number of then-created or pre-created Ledger-Based Securities of the specific Security Token and to transfer them to the wallet specified by the Investor: in any case, fractional Ledger-Based Securities are possible. Concurrently or near-concurrently, the Issuer places buy orders with the Broker for the number of units of each Underlying Component equal to the number of units of that Underlying Component then tracked by each one (1) Token, multiplied by the number of Tokens being issued to the Investor. Between two Rebalancing Dates the number of units tracked by each one (1) Token reflects the relative price performance of the Underlying Components since the preceding Rebalancing Date, and may therefore differ from the Reference Weights, as defined below. Any excess amount paid by the Investor is kept by the Issuer and not refunded to the Investor.
Attributable Income	Consists of any dividend payments, interest payments, as well as any other income payments by the issuers of the Underlying Components to the Issuer. Attributable Income amount is calculated after withholding tax and is reinvested in the relevant Underlying Components.
Redemption Amount (way of calculation)	The Redemption Amount per Token is the difference between: 1. the Basket Value per Token as of the time the Investor's sell order for Tokens is placed with the Issuer; and 2. (if applicable) Purchaser Fees of up to 0.1% of that amount. The aggregate Redemption Amount payable to a Token Holder is the Redemption Amount per Token multiplied by the number of Tokens redeemed.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	The resulting value may be further adjusted by the applicable deductions, tracking errors from foreign currency hedging and conversion ratios as the Underlyings or Underlying Components of the Security Tokens are traded in an Underlying Currency, which may not be the Settlement Currency. The fixed denomination will be taken into consideration when calculating the Redemption Amount. For the avoidance of doubt, the Settlement Currency may be the e-money token (a Stablecoin) "USDC" whose value is pegged to the USD, currently authorized under MiCAR; or the Stablecoin "USDT", whose value is pegged to the USD, which is currently not authorized as an e-money token under MiCAR. It is understood that the Issuer may use Stablecoins other than those specified herein, as defined from time to time by the Issuer on its website. By way of example only, if (i) the Underlying Components are shares of ABC stock, DEF stock and GHI stock, (ii) each one (1) Token tracks the value of 0.25 shares of ABC stock, 0.125 shares of DEF stock and 0.125 shares of GHI stock, (iii) the market price pursuant to the Reference Source(s) of the Underlying Components as of the issue date was USD 10 per share of ABC stock, USD 10 per share of DEF stock and USD 10 per share of GHI stock, resulting in an initial Basket Value per Token of USD 5.00, (iv) the market price pursuant to the Reference Source(s) of the Underlying Components as of the time the Investor's redemption request is placed with the Issuer is USD 12 per share of ABC stock, USD 10 per share of DEF stock and USD 10 per share of GHI stock (resulting in an aggregate increase from the initial Reference Value of 10% an aggregate increase from the initial Basket Value per Token of 10%, or USD 0.50, to USD 5.50 per Token), (v) the maximum Purchaser Fees apply and (vi) there are no further adjustments to the Redemption Amount, then the Redemption Amount per Token would be USD 5.49, being USD 5.50 less Purchaser Fees of 0.1% thereof. The Redemption Amount per Token is not necessarily the secondary market price per Token.
Resolutions, authorizations and approvals of new issues	The Security Tokens are issued in accordance with Swiss law and the resolution of the Issuer's Directors on 14.10.2025.
Offeror of the Tokens	The Issuer will offer the Security Tokens by itself exclusively: a. to Investors who have received and acknowledged the required warnings, whether by signature of a separate acknowledgement document or who are otherwise deemed, by acquisition of the Security Tokens on the secondary market, to have represented that they have received and acknowledged the warnings set out in the Base Prospectus and any other Transaction Documents; b. (i) who are not in the United States, who do not originate any buy orders in the United States, who are not U.S. persons, and

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	who are not acting for the account or benefit of any U.S. persons, in each case within the meaning of Rule 902 of Regulation S and (ii) who are not residents of any U.S. state, territory, possession or federal district; (iii) who are not otherwise in prohibited jurisdictions as described in the Issuer's eligibility criteria (available at: https://docs.ondo.finance/ondo-global-markets/eligibility), in each case as then in effect; and c. to both retail and professional investors within the EU and the EEA, particularly in the following countries: Republic of Austria ("Austria"), Belgium ("Belgium"), the Republic of Bulgaria ("Bulgaria"), the Republic of Croatia ("Croatia"), the Republic of Cyprus ("Cyprus"), the Czech Republic ("Czech Republic"), Denmark ("Denmark"), the Republic of Estonia ("Estonia"), the Republic of Finland ("Finland"), the French Republic ("France"), the Federal Republic of Germany ("Germany"), the Hellenic Republic ("Greece"), the Republic of Hungary ("Hungary"), the Republic of Ireland ("Ireland"), the Italian Republic ("Italy"), Iceland ("Iceland"), the Republic of Latvia ("Latvia"), the Principality of Liechtenstein ("Liechtenstein"), the Republic of Lithuania ("Lithuania"), the Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg"), the Republic of Malta ("Malta"), Netherlands ("Netherlands"), Norway ("Norway"), the Republic of Poland ("Poland"), the Portuguese Republic ("Portugal"), Romania ("Romania"), the Slovak Republic ("Slovakia"), the Republic of Slovenia ("Slovenia"), Spain ("Spain") and Sweden ("Sweden").
	Parties to the Series of Security Token
Issuer	Ondo Global Markets (BVI) Limited Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands Company number: 2174192
Broker	The broker is Alpaca Securities LLC, 2 E 49th St., Floor 11, New York, NY 10017 United States.
Calculation Agents	The Issuer and the Tokenizer will provide for all required calculations. The Tokenizer is Ondo Finance Inc., 500 West Putnam Avenue, Suite 400, Greenwich, CT 06830, United States.
Custodian(s)	The Custodians are: - Alpaca Securities LLC, 2 E 49th St., Floor 11, New York, NY 10017 United States; and - BitGo Trust Company, Inc., 6216 Pinnacle Place, Suite 101, Sioux Falls, SD 57108, United States. - Anchorage Digital Bank N.A., 101 S. Reid Street Suite 307, #329, Sioux Falls, South Dakota 57103
Fiat Account Provider	The Fiat Account Providers are: - Alpaca Securities LLC, 2 E 49th St., Floor 11, New York, NY 10017

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	United States; and - BitGo Trust Company, Inc., 6216 Pinnacle Place, Suite 101, Sioux Falls, SD 57108, United States.
Market Maker	Not applicable.
Exchange Agent	The exchange agents are: - Alpaca Crypto LLC, a 3 E Third Ave., Suite 214, San Mateo, CA 94401 United States; and - Bit Go Hong Kong Limited, 5/F Manulife Place 348 Kwun Tong Road Kowloon Hong Kong SAR, a limited company under the laws of Hong Kong.
Security Agent	The security agent is Ankura Trust Company, LLC, 140 Sherman Street, 4th Floor, Fairfield, Connecticut 06824 United States.
Tokenizer	The tokenizer is Ondo Finance Inc., 500 West Putnam Avenue, Suite 400, Greenwich, Connecticut 06830 United States.
Verification Agent	The Verification Agent is Ankura Trust Company, LLC, 140 Sherman Street, 4th Floor, Fairfield, Connecticut 06824 United States.
Noteholder representative	N/A

2. Information Concerning the Underlying, Index, Basket and Underlying Component(s)

Underlying	
Issuer of the Underlying	Not applicable for the Basket as such. The name and address of the issuer of each Underlying Component are set out under “Information on the Basket” below.
Security Codes of the Underlying	Not applicable for the Basket as such. The ISIN of each Underlying Component is set out under “Underlying Component(s) of the Basket” below.
Underlying Currency	Each Underlying Component is denominated in the currency specified in the table “Underlying Component(s) of the Basket” below.
Reference Value	The value of the Underlying Components of the Basket corresponds to their prevailing market price as published by the relevant Reference Source(s) provided herein at any given time. In cases where the Underlying Components are structured in units (for example, shares representing capital stock), the Reference Value is determined on a per-unit basis. Such valuations remain subject to adjustments in accordance with Section XVII of the Base Prospectus. “**Basket Value per Token**” means USD 5.00 as at the issue date. On each Rebalancing Date, the Basket

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	Value per Token is set to the value of the Basket as at 9:30am EST on that Rebalancing Date. At any time between two Rebalancing Dates, the Basket Value per Token is the Basket Value per Token at the start of the current Rebalancing Period multiplied by (1 + R_{Basket}) for that Rebalancing Period, where R_{Basket} is the Basket Performance, as calculated in accordance with these Final Terms. The Basket Value per Token is equal to the aggregate, across all Underlying Components of the Basket, of the Reference Value per unit of each Underlying Component multiplied by the number of units of that Underlying Component then tracked by each one (1) Token.
Description of the Underlying Component(s)	The Product represents a basket of assets composed by the Underlying Components. The past and future performance of each Underlying Component, as well as its volatility, market capitalization etc., are available on different public platforms free of charge, for example at the following websites: https://app.ondo.finance/assets/sataon https://app.ondo.finance/assets/strcon https://app.ondo.finance/assets/qyldon https://app.ondo.finance/assets/xyldon https://app.ondo.finance/assets/hygon https://app.ondo.finance/assets/qltaon https://app.ondo.finance/assets/jaaaon https://app.ondo.finance/assets/aggon https://app.ondo.finance/assets/vnqon https://app.ondo.finance/assets/sgovon More information on the financial statements of the issuer of the Underlying Components is available at the following address: https://ondo.finance/ondo-stocks
Basket	Basket consisting of: SATAon STRCon QYLDon XYLDon HYGon QLTAon JAAAon AGGon VNQon SGOVon
Information on the Basket	● SATAon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, SATAon ● STRCon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, STRCon ● QYLDon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, QYLDon ● XYLDon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, XYLDon ● HYGon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, HYGon ● QLTAon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, QLTAon ● JAAAon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, JAAon

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

- AGGon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, AGGon
- VNQon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, VNQon
- SGOVon, Ondo Global Markets (BVI) Limited, Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola VG1110, British Virgin Islands, SGOVon

"Reference Weight" means, in respect of each Underlying Component, the weight set out for that Underlying Component in the table below. The Reference Weights are the weights of the Underlying Components as at the issue date and are fixed for the entire term of the Tokens. The Underlying Components and their Reference Weights were selected by the Issuer on or before the issue date from the categories of eligible instruments set out in the Base Prospectus, and are not revisited thereafter. Investors should note that the Underlying Components were selected by the Issuer itself, which may give rise to a conflict of interest. The Basket is not actively managed. It is subject only to Rebalancing in accordance with Section 5.9.5, and to the Adjustment Rules set out in Section 5.9.8, of the Base Prospectus.

Underlying Component(s) of the Basket

Underlying component(s)	ISIN	Reference Weight	Trading facility (exchange)	Currency
SATAon	VGG7001ANB66	5.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
STRCon	VGG7001ALQ53	5.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
QYLDon	VGG7001ANC40	10.30%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
XYLDon	VGG7001AND23	8.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
HYGon	VGG7001AEC41	9.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
QLTAon	VGG7001ANE06	11.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
JAAAon	VGG7001AGV04	13.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
AGGon	VGG7001ADL58	16.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
VNQon	VGG7001ALX05	5.00%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD
SGOVon	VGG7001AHT49	17.70%	https://ondo.finance/ondo-stocks	USD

Illustrative Pay-off Scenarios

The following scenarios **<u>are purely hypothetical examples for illustrative purposes only</u>**. They do not constitute a forecast of the performance of the Basket, of the Underlying Components or of the Security Tokens. Costs, fees and taxes are not taken into account. The Redemption Amount reflects the weighted performance of the Underlying Components comprised in the Basket. The composition and weights used below (Underlying Component 1: 40%; Underlying Component 2: 35%; Underlying Component 3: 25%) are indicative examples only and do not represent the actual composition of the Basket; the actual weights are those specified in the table "Underlying Component(s) of the Basket" above. The examples assume a Basket Value per Token of USD 5.00 as at the start of the relevant Rebalancing Period. In the event of the following hypothetical performances of the Underlying Components:

Positive
Performance of Underlying Component 1 is: +20% Performance of Underlying Component 2 is: +10% Performance of Underlying Component 3 is: -5%
Negative

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Performance of Underlying Component 1 is: -20%
Performance of Underlying Component 2 is: -10%
Performance of Underlying Component 3 is: +5%

"**Basket Performance (R_{Basket})**" is calculated through the formula below:

$$R_{Basket} = \sum_{i=1}^{n} w_i \times R_i$$

where w_i is the Reference Weight of Underlying Component as specified in these Final Terms, R_i is the performance of Underlying Component during the relevant period between two consecutive Rebalancing Dates, calculated on a total return basis so as to include any Attributable Income reinvested in the relevant Underlying Component and n is the number of Underlying Components comprised in the Basket.

"**Redemption Amount**" is calculated through the formula below:

$$Redemption\ Amount = RV_0 \times (1 + R_{Basket}) - PF$$

Where RV_0 is the Basket Value per Token as at the start of the current Rebalancing Period, R_{Basket} is the Basket Performance calculated in accordance with this Final Terms and PF is the Purchaser Fees applicable on redemption of up to 0.1%, which are deducted from the amount so obtained.

Scenario	Basket Performance	Redemption Amount	Investor outcome
Positive	+10.25%	USD 5.51	Gain of USD 0.51
Negative	-10.25%	USD 4.49	Loss of USD 0.51
Total loss	-100%	0	Total loss of USD 5.00

A total loss of the invested capital (Redemption Amount of zero) occurs only if the value of all Underlying Components falls to zero. If the value of only one or some Underlying Components falls to zero over a period consisting of multiple Rebalancing Dates, the loss may not be limited to the aggregate Reference Weight of such Underlying Components. As the Basket is rebalanced to the Reference Weights on each Rebalancing Date, the aggregate loss attributable to an Underlying Component whose value declines progressively may exceed its Reference Weight, but shall never constitute the entirety of the basket's performance.

3. Information Concerning the Collateral

Description of the Collateral	The Collaterals are: - Standard Collateral; - Additional Collateral; and - Other Collateral.
Standard Collateral	The Standard Collateral is collectively, the Underlying and any cash held in the Collateral Accounts of the Issuer held with any Custodian, as well as all Attributable Income thereto, in each case which serve as collateral to secure the payment obligations of the Issuer related to the Tokens.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Other Collateral	The Issuer may, at its sole discretion, adopt Other Collateral (as specified in the Base Prospectus) if it acquires and uses such assets to secure the Product. Other Collateral consists of any assets provided in addition to or instead of the Standard Collateral, whereas the nature, type and valuation of the Other Collateral may differ from the Standard Collateral as specified in the Base Prospectus, which assets are held with any Custodian, including any and all Attributable Income thereto, in each case which serve as collateral to secure the payment obligations of the Issuer under the Base Prospectus.
Additional Collateral	Additional Collateral is any assets in addition to the Standard Collateral and/or Other Collateral, whereby any Additional Collateral serves as non-Token linked additional collateral to fulfil the payment obligations of the Issuer with regard to all Tokens. The nature, type and valuation of any Additional Collateral may differ from the Standard Collateral and/or Other Collateral as specified in the Base Prospectus, but in any event shall be of the type of assets constituting Collateral under section 3.01 of the Collateral Agreement. Any Additional Collateral is contractually guaranteed to the Issuer by a guarantor thereof, pursuant to which guarantee the guarantor must transfer such Additional Collateral to a specified Custodian in case of occurrence of a Realisation Event. Additional Collateral is readily marketable (liquidity) and has an ascertainable market value.
Lending	The Issuer is not allowed to lend out Collateral, unless explicitly agreed in advance between the Issuer and the Investor.

B. Part B Other Information

3. Admission to Trading and Dealing Arrangements

Listing and admission to trading and dealing arrangements	The Security Tokens are not yet listed or admitted to trading on any stock exchange, multilateral or organised trading facility. The Issuer may request the listing or any admission to trading which will be published on the website of the Issuer.

4. Interests of Natural and Legal Persons, Third Party Information, Reasons for the Offer and Use of Proceeds

Interests of natural and legal persons involved in the issue	Except for the service providers and other factors already disclosed in the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Security Tokens has any material interest in the offer.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Reasons for the offer and use of proceeds	The offer for the Security Tokens uses Ledger-Based Securities (i.e. securities in the form of tokens on a distributed ledger or blockchain), representing the value of major tradable securities and backed by the Collateral (provided that during the period between the purchase of the Security Token and settlement of the Issuer's purchase of the Underlying Components with the proceeds of the Token purchase price, the Security Tokens will be backed in part by the USD and/or Stablecoins that are proceeds from the purchase of such Security Tokens for which the Underlying purchase is pending settlement). This has several major advantages compared to the use of the original underlying security in a conventional form, such as certificated securities, uncertificated securities or book-entry securities. One major advantage is e.g. that Ledger-Based Securities can be traded 24 hours per day, 7 days per week. Another advantage is that secondary markets for such Ledger-Based Securities are inherently global, as opposed to national markets where conventional securities are traded. A third advantage lies in the direct control of the Ledger-Based Security by the Investor, as it may be held in an un-hosted non-custody wallet, which the Investor has exclusive access to. The Issuer will use the proceeds to (i) finance the purchase of the Collateral, (ii) pay the fees and costs of the various service providers in connection with creating, launching, issuing, redeeming, and providing all further services for the Security Tokens, (iii) finance its own existing and future business activities.
Third party information	Not applicable.

5. Costs and Taxes in Connection with the Subscription of the Security Tokens

General Tax Implications	Depending on the Investor's country of residence, holding the Token may have tax implications, such as value-added tax or capital gains tax. Investors are advised to consult with their tax advisors as to their specific consequences. Therefore, Investors should consider whether such tax liabilities apply when investing in the Token. Each Investor will assume and be solely responsible for all taxes of any jurisdiction, including central government or local state taxes or other like assessments or charges which may be applied in respect of the Token. The tax considerations contained in these Final Terms reflect the view of the Issuer based on the legislation applicable at the date of the issuance of these Final Terms. It cannot, however, be ruled out that the tax treatment by the tax authorities and courts could be interpreted differently or could be subject to changes in the future. Additionally, the tax considerations contained herein are in summary form and may not be used as the sole basis for the decision to invest in the Token from a tax perspective, since the individual situation of each Investor must also be considered. Accordingly, the considerations regarding taxation contained in these Final Terms do not constitute any sort of material information or tax advice nor are they in any way to be construed as a warranty with respect to specific tax consequences. According to the Terms and Conditions, the Issuer

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	may redeem all outstanding securities at any time, inter alia, for certain tax reasons. Accordingly, Investors should consult their personal tax ad visors before making any decision to purchase securities in the Token and must be aware of and be prepared to bear the risk of a potential early redemption due to tax reasons.
Costs	The investor is subject solely to the payment of Purchase Fees; no additional costs or charges will be borne by the Investors at the time of purchase. The Issuer reserves the right, at its sole discretion, to apply a fee in connection with the issuance of the Tokens up to 0.1% of the Basket Value per Token, at the sole discretion of the Issuer, a fee in connection with the redemption of the Tokens up to 0.1% of the aggregate market price of the Underlying Components tracked by each one (1) Token, at the sole discretion of the Issuer, and a Service Fee as described in the Base Prospectus The Investors shall not incur any further fees, expenses, or costs in relation to the acquisition or holding of the Products.

6. Additional Information

Country(ies) of offer(s)	The Security Tokens are offered, sold or otherwise made available, as applicable, exclusively: a. to Investors who have received and acknowledged the required warnings, whether by signature of a separate acknowledgement document or who are otherwise deemed, by acquisition of the Security Tokens on the secondary market, to have represented that they have received and acknowledged the warnings set out in the Base Prospectus and other Transaction Documents; b. to persons (i) outside the United States who are not U.S. Persons, in each case within the meaning of Rule 902 of Regulation S, (ii) who are not residents of any U.S. state, territory or possession, and (iii) who are not otherwise in prohibited jurisdictions as described in the Issuer's eligibility criteria (available at: https://docs.ondo.finance/ondo-global-markets/eligibility), in each case as then in effect; and c. to both retail and professional investors within the EU and the EEA, particularly in the following countries: Republic of Austria ("Austria"), Belgium ("Belgium"), the Republic of Bulgaria ("Bulgaria"), the Republic of Croatia ("Croatia"), the Republic of Cyprus ("Cyprus"), the Czech Republic ("Czech Republic"), Denmark ("Denmark"), the Republic of Estonia ("Estonia"), the Republic of Finland ("Finland"), the French Republic ("France"), the Federal Republic of Germany ("Germany"), the Hellenic Republic ("Greece"), the Republic of Hungary ("Hungary"), the Republic of Ireland ("Ireland"), the Italian Republic ("Italy"), Iceland ("Iceland"), the Republic of Latvia ("Latvia"), the Principality of Liechtenstein ("Liechtenstein"), the Republic of Lithuania ("Lithuania"), the Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg"), the Republic of Malta ("Malta"), Netherlands ("Netherlands"), Norway ("Norway"), the Republic of Poland ("Poland"), the Portuguese Republic ("Portugal"), Romania

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

	("Romania"), the Slovak Republic ("Slovakia"), the Republic of Slovenia ("Slovenia"), Spain ("Spain") and Sweden ("Sweden").
Additional Transfer restrictions	Not applicable.
Post issuance information	The Issuer will publish post-issuance information in accordance with Section 5.9.10 of the Base Prospectus, including updates on the performance of the Underlying Components and any material changes to the terms and conditions of the Security Tokens, free of charge on its website https://ondo.finance/global-markets.
Notices	All notices to the Investors shall be valid and binding if published by the Issuer on its website https://ondo.finance/global-markets.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Signed on behalf of the Issuer as duly authorized representative:

Signed by:

6762EEF3975A4F6...

Mr. Matthew Taber

Director of Ondo Global Markets (BVI) Limited

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

C. Annex – Summary

1. **Summary (English)**
2. **Zusammenfassung (Deutsch)**
3. **Résumé (French)**
4. **Resumen (Spanish)**
5. **Резюме (Bulgarian)**
6. **Sažetak (Croatian)**
7. **Összefoglaló (Hungarian)**
8. **Santrauka (Lithuanian)**
9. **Kokkuvõte (Estonian)**
10. **Podsumowanie (Polish)**
11. **Súhrn (Slovak)**
12. **Περίληψη (Greek)**
13. **Samantekt (Icelandic)**
14. **Nota di sintesi (Italian)**
15. **Kopsavilkums (Latvian)**
16. **Rezumat (Romanian)**
17. **Sammanfattning (Swedish)**
18. **povzetek (Slovenian)**
19. **Resumo (Portughese)**

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUCTION AND WARNINGS

The Issuer issues YLD5on on the basis of a Base Prospectus dated of 11.11.2025.
The Base Prospectus was approved by the Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) on 11.11.2025. The Final Terms relating to the Security Token and this summary specific to this issue have been filed with the FMA on 11.11.2025.

This summary contains a description of the main features and risks relating to the Issuer, the Security Tokens offered and the service providers. The summary should always be read together with and as introduction to the Base Prospectus (as supplemented) and the Final Terms and cannot replace examination of the Base Prospectus. A thorough examination of the full Base Prospectus and the Final Terms is therefore recommended prior to any decision to purchase or subscribe the Security Tokens.

Investors have to consider that they are about to invest in a financial product which is complex and not easy to understand, and which bears the risk that Investors may lose all or part of the invested capital (TOTAL LOSS). The Issuer points out that in the event that claims are brought before a court based on the information contained in the Base Prospectus, the Final Terms or this summary the plaintiff investor may, under national law of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms (including the Issue Specific Summary) prior to the commencement of proceedings. In addition, the Issuer points out that it may be held liable in the event that the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the Base Prospectus or the Final Terms or where it does not provide, when read together with the Base Prospectus or the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Security Tokens.

KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the Issuer of the Security Token?

The Issuer is Ondo Global Markets (BVI) Limited a BVI business company incorporated under the laws of the British Virgin Islands with company number 2174192 pursuant to the BVI Business Companies Act (as revised), with the liability of its shareholders being limited to the amount unpaid (if any) on their shares. The Issuer's registered agent and office is in the British Virgin Islands and whose address is at Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

The object of the Issuer is the issuance of the Security Tokens as its tracker securities. The Security Tokens are issued in the form of blockchain-based cryptographic tokens to Persons worldwide, except in the United States and other jurisdictions as provided herein.

The Directors of the Issuer are:

- Mr. Nathan Allman;
- Mr. Dion Degrand; and
- Mr. Gareth Thomas.

The shareholders of the Issuer are Ondo Finance Inc. and Flux Finance Inc., each holding 9.99% and 90.01% of ordinary shares, respectively.

The statutory auditor of the Issuer is BPM LLP.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer is a newly incorporated entity; thus, only limited historical financial information is available. As for the date hereof, the company is authorised to issue 50,000 shares of a single class of no par value each. As of the date hereof, 10,000 shares have been issued and are fully paid.

The financial year of the Issuer ends on 31 December of each year. Annual accounts have thus been set up for the first time

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

as of 31.12.2026.

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

In the following the most material risks to the Issuer are set out. The realization of these risks could result in adverse effects on the Issuer's business, results of operations, profitability, financial condition or prospects.

Short Business History, Limited Financial Information and No rating of the Issuer

Since the Issuer has been incorporated on April 9, 2025, no (historical) financial information on the Issuer is available at the moment and the Issuer is subject to the risk of no credit rating. This implies the risk that the business activities of the Issuer are not yet proven by the date of the Base Prospectus.

Dependence on Service Providers

The Issuer relies on a network of external service providers to facilitate the issuance and ongoing management of the Tokens and the Standard and Additional Collateral. Should any significant negative developments affect these providers, and if no feasible or satisfactory substitute can be found, the Issuer may face severe challenges or be unable to maintain listing and servicing of the Security Tokens.

Technological Obsolescence Risk

Rapid advancements in technology (e.g. quantum computing technologies) may render the current blockchain platforms and security protocols obsolete, requiring costly upgrades or replacements. Failure to adapt may expose the Issuer and Investors to increased security risks and operational inefficiencies.

Regulatory Environment Uncertainty

The Issuer operates in a financial ecosystem where the regulatory framework governing the Tokens is evolving and uncertain. As regulators adapt to emerging blockchain technologies, this could result in increased compliance costs, operational disruptions, or restrictions, potentially detrimentally impacting the Issuer's asset base, financial health, and operational results, thereby impairing its ability to fulfill obligations towards the Investors.

Legal and Jurisdictional Risks

The global and decentralized nature of blockchain technology may subject the Issuer and Investors to conflicting legal regimes, jurisdictional challenges, and enforcement difficulties that could impair the rights and remedies available for the Investors.

Software and Smart Contract Vulnerabilities

Tokenized assets involve complex software mechanisms, including smart contracts that may harbor bugs or software design flaws. Such vulnerabilities could lead to loss of asset control by Investors or other security breaches that impair the integrity and value of the Tokens.

Cash Flow and Liquidity Constraints

The Issuer might not always possess sufficient liquid capital to meet its payment obligations as they arise. This liquidity risk could cause delays or defaults in fulfilling financial commitments, adversely affecting Investors' returns and trust.

Market Adoption and Liquidity Risk

Tokens and associated blockchain markets are relatively nascent and may suffer from limited market participation. Insufficient liquidity can hinder investors' ability to buy or sell tokens promptly at desired prices.

Counterparty Dependencies

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

The Issuer depends on a range of third-party entities for critical functions such as tokenization, custodial services of the Underlying, and blockchain interactions. Malfunctions, failures, or operational interruptions on the part of these parties may directly or indirectly diminish the value of the Tokens and harm both the Issuer's standing and the investors' interests.

Creditworthiness Risks

Investors carry exposure to the credit risk associated with the Issuer, custodians, brokers, and payment account providers involved with their assets. The capacity of Investors to receive due payments is contingent upon these counterparties' solvency and financial stability, leaving Investors vulnerable to losses in case of defaults or insolvency events.

Insolvency Risks

Investors are subject to the insolvency risk of the Issuer, meaning that in the event the Issuer becomes bankrupt or otherwise insolvent, Investors may suffer partial or complete loss of the capital invested in the Tokens, which constitute secured obligations of the Issuer and rank *pari passu* with each other and ahead of all other current and future unsecured obligations of the Issuer.

Fluctuating Market Risks

The value of the Issuer's portfolio is susceptible to market volatility, including price changes, shifts in asset correlations, liquidity variations, and other factors affecting asset valuations. Such market risks can translate directly into fluctuations in the Tokens' value.

Operational Risks

A wide range of operational risks stem from internal management or external factors such as natural disasters, fraud, system failures, or human error. These events may damage the Issuer's operational performance and reputation, harming Investor's confidence and causing financial losses.

Concentration Risk

The Issuer's token portfolio or collateral may be concentrated in certain sectors or asset classes, increasing exposure to sector-specific downturns and reducing diversification benefits.

Risk of Data Breach

The Issuer maintains significant amounts of data surrounding trades, trade execution, as well as customer data. A significant data breach may have wide reaching adverse effects, including trading losses and loss of reputation, which may negatively impact the Issuer's core business.

Cybersecurity Related Risks

The Issuer deals with tokenized securities registered online and therefore is susceptible to operational, information security and related "cyber" risks. Cybersecurity failures by, or breaches of, the systems have the ability to cause disruptions and impact business operations and may result in e.g. financial losses or disclosure of confidential information. The Investors may lose their investment as consequence of such cybersecurity related risks.

Settlement Currency Risks

Since the Settlement Currency may also be USDT, a Stablecoin not authorized as an electronic money token under MiCAR, such Stablecoin is currently not subject to MiCAR requirements nor under the direct oversight of any European supervisory authority.

KEY INFORMATION OF THE PRODUCT

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

General

Under the Base Prospectus the Issuer may issue the Security Tokens from time-to-time in units with no par value denominated in USD or any other currency as stated in this Final term. The total amount of a specific issue of Security Tokens may be set out in the relevant Final Terms prepared in relation to each issue of Security Tokens under the Program.

Security Tokens issued under the Base Prospectus are governed by Swiss Law and are debt securities (*Schuldverschreibungen*). Security Tokens issued under the Base Prospectus do not provide for any interest payments and do not have a fixed maturity date, except otherwise set out in the Final Terms of the relevant series of Security Tokens.

What are the main features of the Security Token?

Rights attached to the Security Tokens

Security Tokens are governed by Swiss Law. The Token Holders indirectly participate in the performance of the Underlying. Token Holders may trade their Token with other natural or legal persons.

The Tokens are issued as tokenized Tracker Certificates, which track the Underlying on a 1:1 basis in order to make them easily accessible to Investors. For that purpose, the Issuer researches, identifies and designs Tokens fully backed by the Collateral (provided that during the period between the purchase of the Security Token and settlement of the Issuer's purchase of the Underlying with the proceeds of the Token purchase price, the Security Tokens will be backed in part by USD allocated to the purchase of the Underlying that is pending settlement) in the form of highly demanded, liquid and listed stocks and other securities.

Token Holders are not entitled to demand delivery of the Underlying. The Security Tokens are not and will not be issued as a paper certificate. Any claim to be executed on paper is excluded. Token Holders shall at no time have the right to demand either (i) the conversion of Security Tokens into physical securities or (ii) the delivery of physical securities.

The Security Tokens are transferable and may be traded by Token Holders OTC on a bilateral basis. The Issuer may further decide to list the token and make them tradeable at platforms or exchanges holding necessary licenses.

Token Holders may redeem their Security Tokens (cash value) based on the exchange ratio between Tokens to USDC or USDT or Tokens to USD, depending on the product-specific Final Terms. Each Token Holder has the right against the Issuer to redeem its Token if the KYC requirements are fulfilled, subject to further requirements as stated in the product-specific Final Terms.

In order to purchase our redeem Tokens, successful onboarding of the Investor and completion of the KYC requirements by the Investor providing all required data is required. The Redemption Amount to be paid to the Token Holder is calculated according to the Final Terms. An example of how the Security Token Issue Price may be calculated is specified in section 4.4.6 of the Base Prospectus, reflecting the number of shares of the Underlying that corresponds to the number of Token redeemed by the Token Holder. Token Holders are entitled to demand redemption at any time if not stated otherwise in the Final Terms.

Ranking of the Security Token in the event of insolvency

The Security Tokens constitute secured, limited-recourse obligations of the Issuer and rank *pari passu* among themselves. Recourse of Token Holders is limited to the Collateral and any Additional Collateral in accordance with the Base Prospectus; no further recourse exists against the Issuer once the Net Realization Proceeds have been distributed and any residual claims are extinguished. Only the Security Agent may enforce the security interests and pursue remedies as set out herein and in the other Transaction Documents. For the avoidance of doubt, the Security Tokens do not constitute subordinated obligations of the Issuer.

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

Risk of Occurrence of an Extraordinary Event

Clause XXV (Liability) of the Terms and Conditions provides that, upon the occurrence of drastic regulatory changes or similar

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

events in respect of any Underlying or Underlying Component (including the Collateral) (each, an Extraordinary Event), the Redemption Amount of the Security Tokens may be reduced accordingly, potentially to the smallest denomination of the Settlement Currency (e.g., USD 0.01, EUR 0.01, CHF 0.01, GBP 0.01 or the equivalent in other settlement currencies) per Token, provided that the Settlement Currency may be the e-money token (a Stablecoin) "USDC" whose value is pegged to the USD, currently authorized under MiCAR; or other stablecoins which are currently not authorized as an e-money token under MiCAR. Consequently, Investors bear the risk of an Extraordinary Event and of a partial or total loss of their investment. The risk of an Extraordinary Event may be higher than for comparable asset classes and may be difficult to mitigate. Insurance coverage for such events may not be available on reasonable terms. If an Extraordinary Event occurs, Investors may suffer a partial or total loss of their investment.

Risk rating: medium.

Risks relating to Structured Products

Structured Products are a combination of conventional instruments with derivatives to create a stand-alone product that is then certificated and issued by an issuer. Investors should be aware that the market value of the Tokens may not have a direct relationship with the prevailing price of the Underlying or the Underlying Components. Changes in the prevailing price of the Underlying will not necessarily result in a comparable change in the market value of the Token. Therefore, investing in Security Tokens does not correspond to a direct investment in the Underlying itself.

In particular, the performance of the Security Tokens may differ significantly from returns on direct holdings of Underlyings itself because of the negative effect of the Purchaser Fees due to providers of services in relation to the Tokens retained dividends or any redemption charge, additionally to the negative effect of any other risk described herein. Consequently, the return on Security Tokens will not reflect the potential return of actual ownership of the Underlying or the Underlying Components or securities directly linked to the performance of the applicable Index, being held for a similar period.

Risk rating: high.

Open-ended feature of Products

The Security Tokens are open-ended and therefore, they do not have a predetermined fixed maturity date. Instead, the Investors can redeem the Tokens in exercising Purchaser Put Option at any time and the Issuer has the right to terminate and redeem all but not part of the outstanding securities of any Token at the date of its choice in exercising its Issuer Call Option (as defined below). However, some of the Underlyings may have a fixed maturity date, whereby it is in the Issuers discretion to define in the relevant Final Terms which mechanism he aligns the Underlying's fixed maturity date with the Token. The exercise of the Issuer Call Option at that time which the Investor might not have chosen may affect his profit, which may lead to losses. A partial or total loss of the invested capital is possible.

Risk rating: medium.

Impact of Redemptions of Products

The redemption of all or part of securities of a Security Tokens and the subsequent redemption of the Collateral may have an effect on the pricing of the Security Tokens.

Risk rating: low.

Lack of Capital Protection

Apart from the Collateralization of the securities as described in section 5.10 of the Base Prospectus, the Security Tokens issued under the Base Prospectus do not provide any capital protection of any amount payable under the Security Tokens. This causes a risk for Investors in the Security Tokens since parts of or the entire invested amount may be lost due to the market risk associated with the exposure of Structured Products. This means if the price of the relevant Underlyings or Underlying Components develops in an unfavourable way for the Investors, the terms do not provide for any level of protected capital (apart from the Collateral) and the Investors will sustain the full loss corresponding to the unfavourable development of the relevant Underlying or Underlying Components. Depending on the performance of the relevant

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Underlyings or Underlying Components, Investors may sustain a loss up to their entire investment. Accordingly, following the realization of the Underlying held by way of Collateral for the Security Tokens issued to an Investor, the latter has no residual claim against the assets of the Issuer (or any claim against any service providers to the Issuer) in the event that an Investor suffers any loss on the capital they originally invested.

Risk Rating: medium.

Passive Investment Risk

The Security Tokens are not actively managed and may be affected by a general decline in market segments related to the respective Underlying(s) or Underlying Component(s). The Security Tokens are not actively managed and may be affected by a general decline in market segments related to the respective Underlying(s) or Underlying Component(s). The Issuer is not required to actively manage any assets held as Collateral or their allocation. The Rebalancing of the Basket in accordance with Section 5.9.5 of the Base Prospectus is effected on predetermined dates by application of a predetermined methodology and does not constitute active management. Consequently, the Issuer will not take any action to reduce the risk of loss resulting from decreases in price, or to dispose of or replace an Underlying Component whose performance is unfavourable.

Risk Rating: low.

Rebalancing Risk

Where the applicable Final Terms provide for Rebalancing, the composition of the basket is restored to the Reference Weights on each Rebalancing Date. The Rebalancing therefore may systematically reduce exposure to Underlying Components that have outperformed, and may increase exposure to those that have underperformed, since the preceding Rebalancing Date. In this regard it could be that Aan Underlying Component whose value declines progressively over several periods will be restored to its Reference Weight on each Rebalancing Date, and the aggregate loss attributable to that Underlying Component may accordingly exceed its Reference Weight and may exceed the loss that would have been incurred had the basket not been rebalanced. The Rebalancing may gives rise to transaction costs, may give rise to taxable disposals at the level of the Issuer, and may result in differences between the performance of the Security Tokens and the performance of a direct holding of the Underlying Components. The Rebalancing reflects no assessment of the merits or prospects of any Underlying Component and provides no protection against loss.

Risk Rating: medium.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITY TOKENS TO THE PUBLIC

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

Reason for the offers and use of proceeding

The offer of the Security Tokens as Ledger-Based Securities (i.e. securities in the form of tokens on a distributed ledger or Blockchain), representing the value of major tradable securities and fully backed by the Collateral(s) (provided that during the period between the purchase of the Security Token and settlement of the Issuer's purchase of the Underlying or Underlying Components with the proceeds of the Security Token purchase price, the Security Tokens will be backed in part by the USD and/or Stablecoins that are proceeds from the purchase of such Security Tokens for which the Underlying purchase is pending settlement). This has several major advantages compared to the use of the original underlying security in a conventional form, such as certificated securities, uncertificated securities or book-entry securities. One major advantage is that Ledger-Based Securities offer higher transactional speed. Another advantage is that secondary markets for such Ledger-Based Securities are global, as opposed to national markets where conventional securities are traded. A third advantage lies in the direct control of the Ledger-Based Security by the Investor, as it may be held in an unhosted respectively non-custody wallet or blockchain-based address, which the Investor has exclusive access to.

The Issuer will use the proceeds to (i) finance the purchase of the Collateral, (ii) pay the fees and costs of the various service providers in connection with creating, launching, issuing, securing, redeeming, and providing all further services for the Security Tokens, and (iii) finance its own existing and future business activities.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Furthermore, any remaining proceeds (including after a winding-up of the Issuer) will be used by Ondo Finance and Flux Finance as holders of the Issuer's shares for the purpose of funding their business and operations.

Listing and admission to trading

The Security Tokens are not yet listed or admitted to trading at any stock exchange, authorized multilateral trading facility ("**MTF**") or organized trading facility ("**OTF**") (inside or outside of EEA and EU) by the Issuer. In the future the Issuer may list or admit to trading the Security Token at any stock exchange, authorized MTF or OTF (inside or outside of EEA and EU).

Should the Issuer decide to seek a listing or admission to trading for any Security Token, that intention and (once obtained), the details of the listing/admission will be disclosed in the applicable Final Terms and/or on the Issuer's website.

Notification (Passporting)

The Issuer has requested FMA to provide the competent authority of the Republic of Austria ("Austria"), Belgium ("Belgium"), the Republic of Bulgaria ("Bulgaria"), the Republic of Croatia ("Croatia"), the Republic of Cyprus ("Cyprus"), the Czech Republic ("Czech Republic"), Denmark ("Denmark"), the Republic of Estonia ("Estonia"), the Republic of Finland ("Finland"), the French Republic ("France"), the Federal Republic of Germany ("Germany"), the Hellenic Republic ("Greece"), the Republic of Hungary ("Hungary"), the Republic of Ireland ("Ireland"), the Italian Republic ("Italy"), Iceland ("Iceland"), the Republic of Latvia ("Latvia"), the Republic of Lithuania ("Lithuania"), the Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg"), the Republic of Malta ("Malta"), Netherlands ("Netherlands"), Norway ("Norway"), the Republic of Poland ("Poland"), the Portuguese Republic ("Portugal"), Romania ("Romania"), the Slovak Republic ("Slovakia"), the Republic of Slovenia ("Slovenia"), Spain ("Spain") and Sweden ("Sweden") with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

Authorization

The establishment of the Program and the issuance of the Security Tokens under the Base Prospectus have been authorized by a resolution of the Issuer dated September 29, 2025.

Clearing and Settlement of the Security Tokens

All Tokens are intended to be settled on a Blockchain based on the actions of Persons who process and validate transactions on such Blockchain. Therefore, the Investors will have to rely on the rules and procedures governing such Persons and the applicable Blockchain. Any delay in the trade or settlement of the Security Tokens by external factors of such Persons is outside the Issuer's control, for example the disruption of the processing or validation of transactions by such Persons. Investors should consider when investing in the Security Tokens that the relevant settlement system could be unregulated or unsupervised by respective authorities. These possible delays may result in a longer settlement time between the Redemption Amount fixing date and the termination of the Security Token, which could negatively affect the Redemption Amount of the relevant Security Token. For example, the Security Tokens are natively issued on Blockchains which have experienced multi-hour downtimes. All fiat and Stablecoin flows, custody and exchange actions are performed by non-BVI regulated providers outside the BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Der Emittent gibt YLD5on auf Grundlage eines Basisprospekts vom 11.11.2025 aus.

Der Basisprospekt wurde am 11.11.2025 von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li), genehmigt. Die Endgültigen Bedingungen in Bezug auf den Sicherheitstoken sowie diese emissionsspezifische Zusammenfassung wurden am 11.11.2025 bei der FMA eingereicht.

Diese Zusammenfassung enthält eine Beschreibung der wesentlichen Merkmale und Risiken in Bezug auf den Emittenten, die angebotenen Sicherheitstoken sowie die beteiligten Dienstleister.
Die Zusammenfassung ist stets gemeinsam mit, und als Einführung in, den Basisprospekt (in der jeweils ergänzten Fassung) und die Endgültigen Bedingungen zu lesen und kann eine eigenständige Prüfung des Basisprospekts nicht ersetzen.
Eine sorgfältige Prüfung des vollständigen Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen wird daher vor jeder Entscheidung über den Erwerb oder die Zeichnung der Sicherheitstoken ausdrücklich empfohlen.

Anleger müssen berücksichtigen, dass sie in ein komplexes und schwer verständliches Finanzprodukt investieren, das das Risiko birgt, dass Anleger den gesamten oder einen Teil ihres investierten Kapitals verlieren können (TOTALVERLUST).

Der Emittent weist darauf hin, dass im Falle einer gerichtlichen Geltendmachung von Ansprüchen, die auf den im Basisprospekt, in den Endgültigen Bedingungen oder in dieser Zusammenfassung enthaltenen Angaben beruhen, der klagende Anleger nach nationalem Recht der Mitgliedstaaten die Kosten der Übersetzung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen (einschließlich der emissionsspezifischen Zusammenfassung) vor Prozessbeginn zu tragen haben kann.

Darüber hinaus weist der Emittent darauf hin, dass er haftbar gemacht werden kann, wenn die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie gemeinsam mit dem Basisprospekt oder den Endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder wenn sie es versäumt, in Zusammenschau mit dem Basisprospekt oder den Endgültigen Bedingungen, wesentliche Informationen bereitzustellen, die Anlegern helfen sollen zu entscheiden, ob sie in die Sicherheitstoken investieren wollen.

CHLÜSSELINFORMATIONEN ÜBER DEN EMITTENTEN

Wer ist der Emittent des Sicherheitstokens?

Der Emittent ist Ondo Global Markets (BVI) Limited, eine nach den Gesetzen der Britischen Jungferninseln (British Virgin Islands) gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung („BVI Business Company“) mit der Registrierungsnummer 2174192, gegründet gemäß dem BVI Business Companies Act (in der jeweils geänderten Fassung).
Die Haftung der Aktionäre ist auf den Betrag beschränkt, der auf ihre Aktien noch nicht eingezahlt ist (falls vorhanden).

Der registrierte Vertreter und der Sitz des Emittenten befinden sich auf den Britischen Jungferninseln unter der folgenden Adresse: 4. Etage, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, Britische Jungferninseln, VG1110.

Der Gesellschaftszweck des Emittenten besteht in der Emission der Sicherheitstoken als sogenannte Tracker-Wertpapiere.
Die Sicherheitstoken werden in Form von blockchain-basierten kryptografischen Token an Personen weltweit ausgegeben, mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika sowie anderer in diesem Dokument genannter Rechtsordnungen.

Die Direktoren des Emittenten sind:

a. Mr. Nathan Allman
b. Mr. Dion Degrand
c. Mr. Gareth Thomas

Die Aktionäre des Emittenten sind Ondo Finance Inc. und Flux Finance Inc., die jeweils 9,99 % bzw. 90,01 % der Stammaktien halten.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Der gesetzliche Abschlussprüfer des Emittenten ist BPM LLP.

Welche wesentlichen Finanzinformationen gibt es über den Emittenten?

Der Emittent ist eine neu gegründete Gesellschaft, sodass derzeit nur begrenzte historische Finanzinformationen verfügbar sind.
Zum gegenwärtigen Zeitpunkt ist das Unternehmen zur Ausgabe von 50.000 Aktien einer einzigen Klasse ohne Nennwert berechtigt.

Zum Stichtag wurden 10.000 Aktien ausgegeben und vollständig eingezahlt.

Das Geschäftsjahr des Emittenten endet jeweils am 31. Dezember eines Jahres.

Jahresabschlüsse werden somit erstmals zum 31.12.2026 aufgestellt.

Welche wesentlichen Risiken sind spezifisch für den Emittenten?

Nachstehend werden die wesentlichsten Risiken dargestellt, denen der Emittent ausgesetzt ist.
Das Eintreten dieser Risiken könnte sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit, die Ergebnisse, die Rentabilität, die finanzielle Lage oder die Aussichten des Emittenten auswirken.
Kurze Geschäftshistorie, begrenzte Finanzinformationen und keine Bonitätsbewertung des Emittenten.
Da der Emittent erst am 9. April 2025 gegründet wurde, liegen derzeit keine historischen Finanzdaten vor, und der Emittent unterliegt dem Risiko, keiner Bonitätsbewertung (Rating) zu unterliegen.
Dies bedeutet, dass die Geschäftstätigkeit des Emittenten zum Zeitpunkt des Basisprospekts noch nicht erprobt ist.

Abhängigkeit von Dienstleistern

Der Emittent stützt sich auf ein Netzwerk externer Dienstleister, um die Emission und laufende Verwaltung der Token sowie der Standard- und Zusatzsicherheiten zu gewährleisten.
Sollten sich bei diesen Dienstleistern wesentliche negative Entwicklungen ergeben und kein geeigneter Ersatz gefunden werden, könnte der Emittent erhebliche Schwierigkeiten haben oder nicht in der Lage sein, die Listung und Verwaltung der Sicherheitstoken aufrechtzuerhalten.

Technologisches Veralterungsrisiko

Rasche technologische Entwicklungen (z. B. Quantencomputing) könnten dazu führen, dass die derzeitigen Blockchain-Plattformen und Sicherheitsprotokolle veralten, was kostspielige Upgrades oder Ersatzlösungen erforderlich machen würde. Eine unzureichende Anpassung an neue Technologien könnte den Emittenten und die Anleger erhöhten Sicherheitsrisiken und operativen Ineffizienzen aussetzen.

Ungewissheit des regulatorischen Umfelds

Der Emittent operiert in einem Finanzökosystem, dessen aufsichtsrechtlicher Rahmen für Token sich derzeit in Entwicklung befindet und unbeständig ist.
Regulatorische Anpassungen an neue Blockchain-Technologien können zu erhöhten Compliance-Kosten, operativen Störungen oder Einschränkungen führen, die sich nachteilig auf die Vermögensbasis, die Finanzlage und die Ergebnisse des Emittenten auswirken können und seine Fähigkeit zur Erfüllung der Verpflichtungen gegenüber den Anlegern beeinträchtigen könnten.

Rechtliche und jurisdiktionelle Risiken

Die globale und dezentrale Natur der Blockchain-Technologie kann dazu führen, dass der Emittent und die Anleger unterschiedlichen Rechtsordnungen und Kollisionsnormen unterliegen, wodurch sich Durchsetzungsprobleme und Einschränkungen der Rechtsbehelfe ergeben können.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Software- und Smart-Contract-Schwachstellen

Tokenisierte Vermögenswerte beruhen auf komplexen Softwaremechanismen, einschließlich Smart Contracts, die Programmfehler oder Designmängel enthalten können.
Solche Schwachstellen könnten zum Verlust der Kontrolle über Vermögenswerte durch Anleger oder zu Sicherheitsverletzungen führen, die die Integrität und den Wert der Token beeinträchtigen.

Cashflow- und Liquiditätsengpässe

Der Emittent verfügt möglicherweise nicht jederzeit über ausreichende liquide Mittel, um seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.
Ein solches Liquiditätsrisiko kann Verzögerungen oder Ausfälle bei Zahlungen verursachen und sich nachteilig auf die Rendite und das Vertrauen der Anleger auswirken.

Marktakzeptanz- und Liquiditätsrisiko

Token und die zugehörigen Blockchain-Märkte befinden sich in einem frühen Entwicklungsstadium und können unter begrenzter Marktteilnahme leiden.
Eine unzureichende Liquidität kann die Anleger daran hindern, Token zeitnah und zu gewünschten Preisen zu kaufen oder zu verkaufen.

Abhängigkeit von Gegenparteien

Der Emittent ist auf eine Vielzahl von Drittparteien angewiesen, etwa für Tokenisierung, Verwahrdienste für die zugrunde liegenden Vermögenswerte und Blockchain-Interaktionen.
Funktionsstörungen oder operative Ausfälle dieser Parteien können den Wert der Token beeinträchtigen und den Ruf des Emittenten sowie die Interessen der Anleger schädigen.

Bonitätsrisiken

Anleger tragen das Risiko der Kreditwürdigkeit des Emittenten sowie der beteiligten Verwahrer, Broker und Zahlungsdienstleister.
Die Fähigkeit der Anleger, fällige Zahlungen zu erhalten, hängt von der Solvenz und finanziellen Stabilität dieser Gegenparteien ab; bei Zahlungsausfällen oder Insolvenzen kann es zu Verlusten kommen.

Insolvenzrisiken

Anleger unterliegen dem Insolvenzrisiko des Emittenten.
Im Falle einer Insolvenz oder Zahlungsunfähigkeit des Emittenten können Anleger einen teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals erleiden.
Die Token stellen besicherte Verpflichtungen des Emittenten dar, die untereinander gleichrangig (pari passu) und vorrangig gegenüber unbesicherten Verbindlichkeiten stehen.

Marktrisiken und Wertschwankungen

Der Wert des Portfolios des Emittenten unterliegt Marktschwankungen, einschließlich Preisänderungen, Liquiditätsschwankungen und Veränderungen der Korrelationen zwischen Vermögenswerten.
Solche Marktrisiken können sich direkt auf den Wert der Token auswirken.

Operationelle Risiken

Eine Vielzahl von operationellen Risiken ergibt sich aus internen oder externen Faktoren, wie Naturkatastrophen, Betrug, Systemausfällen oder menschlichem Versagen.
Diese Ereignisse können die operative Leistung und Reputation des Emittenten beeinträchtigen und finanzielle Verluste

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

verursachen.

Konzentrationsrisiko

Das Portfolio des Emittenten oder die zugrunde liegenden Sicherheiten können auf bestimmte Sektoren oder Anlageklassen konzentriert sein, wodurch das Risiko von Branchenschwankungen steigt und die Diversifizierung abnimmt.

Risiko von Datenschutzverletzungen

Der Emittent verarbeitet umfangreiche Daten im Zusammenhang mit Handelsvorgängen und Kundendaten.
Ein erheblicher Datenverstoß kann operative Verluste und Reputationsschäden verursachen und den Kernbetrieb des Emittenten negativ beeinflussen.

Risiken im Zusammenhang mit Cybersicherheit

Da der Emittent mit online registrierten tokenisierten Wertpapieren arbeitet, besteht ein erhöhtes Risiko betriebs- und informationssicherheitsbezogener Cybervorfälle.
Cyberangriffe oder Sicherheitsverletzungen können Betriebsunterbrechungen, finanzielle Verluste oder offenlegte vertrauliche Informationen verursachen.
Anleger können infolge solcher Cybersicherheitsrisiken ihr Investment ganz oder teilweise verlieren.

Abwicklungswährungsrisiken

Da die Abwicklungswährung auch USDT sein kann – ein Stablecoin, der nicht als E-Geld-Token nach MiCAR zugelassen ist –, unterliegt ein solcher Stablecoin derzeit nicht den Anforderungen der MiCAR und nicht der direkten Aufsicht einer europäischen Aufsichtsbehörde.

SCHLÜSSELINFORMATIONEN ÜBER DAS PRODUKT

Allgemeines

Gemäß dem Basisprospekt kann der Emittent die Sicherheitstoken von Zeit zu Zeit in Einheiten ohne Nennwert ausgeben, die in USD oder einer in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen festgelegten Währung denominiert sind.
Der Gesamtbetrag einer bestimmten Emission von Sicherheitstoken wird in den entsprechenden Endgültigen Bedingungen angegeben, die für jede Emission von Sicherheitstoken im Rahmen des Programms erstellt werden.

Die unter dem Basisprospekt emittierten Sicherheitstoken unterliegen dem Schweizer Recht und stellen Schuldverschreibungen dar.
Die unter dem Basisprospekt ausgegebenen Sicherheitstoken sehen keine Zinszahlungen vor und haben keinen festen Fälligkeitstermin, es sei denn, die Endgültigen Bedingungen der jeweiligen Serie bestimmen ausdrücklich etwas anderes.

Was sind die Hauptmerkmale der Sicherheitstoken?
Rechte, die mit den Sicherheitstoken verbunden sind
Die Sicherheitstoken unterliegen Schweizer Recht. Die Tokeninhaber nehmen indirekt an der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Vermögenswertes (Underlying) teil. Tokeninhaber können ihre Token mit anderen natürlichen oder juristischen Personen handeln. Die Token werden als tokenisierte Tracker-Zertifikate ausgegeben, die das Underlying im Verhältnis 1:1 abbilden, um den Zugang für Anleger zu erleichtern. Zu diesem Zweck identifiziert und gestaltet der Emittent Token, die vollständig durch Sicherheiten gedeckt sind (wobei in dem Zeitraum zwischen dem Erwerb des Sicherheitstokens und der Abwicklung des Erwerbs des Underlying durch den Emittenten mit den Erlösen aus dem Kaufpreis des Tokens die Sicherheitstoken teilweise durch in USD gehaltene Mittel gedeckt sind, die für den Erwerb des Underlying vorgesehen sind). Die Sicherheiten bestehen aus hochliquiden, stark nachgefragten und börsennotierten Aktien und anderen Wertpapieren. Die Tokeninhaber sind nicht berechtigt, die Lieferung des zugrunde liegenden Vermögenswerts zu verlangen. Die Sicherheitstoken werden nicht und werden niemals in Papierform ausgegeben. Jeglicher Anspruch auf eine Ausgabe in Urkundenform ist ausgeschlossen. Tokeninhaber haben zu keiner Zeit das Recht, die (i) Umwandlung der Sicherheitstoken in physische Wertpapiere oder (ii) Lieferung physischer Wertpapiere zu verlangen. Die Sicherheitstoken sind übertragbar und

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

können außerbörslich (OTC) auf bilateraler Basis zwischen Tokeninhabern gehandelt werden. Der Emittent kann ferner entscheiden, die Token zu listen und auf Plattformen oder Börsen handelbar zu machen, sofern diese über die erforderlichen Lizenzen verfügen.
Tokeninhaber können ihre Sicherheitstoken (Barwert) gemäß dem Umtauschverhältnis zwischen Token und USDC oder USDT oder Token und USD einlösen, abhängig von den produktspezifischen Endgültigen Bedingungen. Jeder Tokeninhaber hat gegenüber dem Emittenten das Recht auf Rücknahme seiner Token, sofern die KYC-Anforderungen erfüllt sind und vorbehaltlich weiterer in den produktspezifischen Endgültigen Bedingungen festgelegter Voraussetzungen. Für den Erwerb oder die Rücknahme von Token ist die erfolgreiche Registrierung des Anlegers und die vollständige Erfüllung der KYC-Anforderungen erforderlich, einschließlich der Bereitstellung aller notwendigen Daten. Der Rückzahlungsbetrag, der an den Tokeninhaber zu zahlen ist, wird gemäß den Endgültigen Bedingungen berechnet. Ein Beispiel für die Berechnung des Ausgabepreises eines Sicherheitstokens findet sich in Abschnitt 4.4.6 des Basisprospekts, der die Anzahl der Anteile des Underlying widerspiegelt, die der Anzahl der vom Tokeninhaber eingelösten Token entspricht. Tokeninhaber sind berechtigt, eine Rücknahme jederzeit zu verlangen, sofern in den Endgültigen Bedingungen nichts anderes bestimmt ist.

Rangordnung der Sicherheitstoken im Insolvenzfall
Die Sicherheitstoken stellen besicherte, beschränkt haftende Forderungen des Emittenten dar und stehen untereinander im gleichen Rang (pari passu).
Der Rückgriff der Tokeninhaber ist auf die Sicherheiten und etwaige Zusatzsicherheiten gemäß dem Basisprospekt beschränkt; ein darüber hinausgehender Rückgriff gegen den Emittenten besteht nicht, sobald die Nettoverwertungserlöse verteilt und alle Restforderungen erloschen sind.
Nur der Sicherheitenagent ist befugt, die Sicherungsrechte geltend zu machen und Rechtsbehelfe zu verfolgen, wie in diesem Dokument und den sonstigen Transaktionsdokumenten festgelegt.
Zur Klarstellung wird festgehalten, dass die Sicherheitstoken keine nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten darstellen.

Welche wesentlichen Risiken sind spezifisch für die Token?

Risiko des Eintritts eines Außerordentlichen Ereignisses
Klausel XXV (Haftung) der Allgemeinen Geschäftsbedingungen bestimmt, dass im Falle drastischer regulatorischer Änderungen oder ähnlicher Ereignisse in Bezug auf ein zugrunde liegendes Asset oder eine zugrunde liegende Komponente (einschließlich der Sicherheiten) (jeweils ein „außergewöhnliches Ereignis“ – Extraordinary Event), der Rückzahlungsbetrag der Security Tokens entsprechend herabgesetzt werden kann – gegebenenfalls bis auf die kleinste Stückelung der Abrechnungswährung (z. B. USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 oder das Äquivalent in anderen Abrechnungswährungen) pro Token.
Dabei kann die Abrechnungswährung der als E-Geld-Token im Sinne der MiCAR derzeit zugelassene Stablecoin „USDC“, dessen Wert an den USD gekoppelt ist, oder andere Stablecoins sein, die derzeit nicht als E-Geld-Token im Sinne der MiCAR zugelassen sind.
Folglich tragen die Anleger das Risiko eines außergewöhnlichen Ereignisses sowie das Risiko eines teilweisen oder vollständigen Verlusts ihrer Investition. Das Risiko eines außergewöhnlichen Ereignisses kann höher sein als bei vergleichbaren Anlageklassen und kann nur schwer abgesichert werden. Eine Versicherung gegen derartige Ereignisse ist möglicherweise nicht zu angemessenen Bedingungen erhältlich. Tritt ein außergewöhnliches Ereignis ein, können die Anleger einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihrer Investition erleiden.

Risikobewertung: mittel.

Risiken im Zusammenhang mit strukturierten Produkten
Strukturierte Produkte sind Kombinationen aus herkömmlichen Finanzinstrumenten und Derivaten, um ein eigenständiges Produkt zu schaffen, das anschließend verbrieft und vom Emittenten ausgegeben wird.
Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Marktwert der Token nicht notwendigerweise in direktem Zusammenhang mit dem aktuellen Preis des Underlying oder seiner Komponenten steht.
Änderungen des Preises des Underlying führen nicht zwangsläufig zu einer entsprechenden Änderung des Marktwerts der Token.
Ein Investment in Sicherheitstoken entspricht daher nicht einer direkten Anlage in das Underlying.
Insbesondere kann die Performance der Sicherheitstoken erheblich von der Rendite einer direkten Beteiligung am Underlying abweichen, da negative Effekte durch Käufergebühren, einbehaltene Dividenden, Rücknahmegebühren oder andere im Prospekt beschriebene Risiken auftreten können.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Daher spiegelt die Rendite der Sicherheitstoken nicht die mögliche Rendite einer tatsächlichen Eigentümerschaft des Underlying oder seiner Komponenten wider.

Risikobewertung: hoch.

Unbefristeter Charakter der Produkte
Die Sicherheitstoken sind open-ended Produkte, das heißt, sie haben keinen festgelegten Fälligkeitstermin.
Anleger können ihre Token jederzeit durch Ausübung der Käufer-Verkaufsoption (Purchaser Put Option) einlösen.
Der Emittent ist berechtigt, alle (nicht nur einen Teil) der ausstehenden Token durch Ausübung seiner Emittenten-Kaufoption (Issuer Call Option) zu einem von ihm bestimmten Zeitpunkt zu kündigen und einzulösen.
Einige der zugrunde liegenden Vermögenswerte können jedoch eine feste Laufzeit haben.
Es liegt im Ermessen des Emittenten, in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen festzulegen, welcher Mechanismus zur Anpassung der Laufzeit des Underlying an den Token verwendet wird.
Die Ausübung der Emittenten-Kaufoption zu einem Zeitpunkt, den der Anleger nicht gewählt hätte, kann dessen Ertragslage beeinträchtigen und zu Verlusten führen.
Ein teilweiser oder vollständiger Kapitalverlust ist möglich.

Risikobewertung: mittel.

Auswirkungen der Rücknahme von Produkten
Die Rücknahme aller oder eines Teils der Token einer Serie und die anschließende Verwertung der Sicherheiten kann Auswirkungen auf die Preisbildung der Sicherheitstoken haben.

Risikobewertung: niedrig.

Fehlender Kapitalschutz
Abgesehen von der Besicherung der Wertpapiere gemäß Abschnitt 5.10 des Basisprospekts bieten die unter dem Basisprospekt ausgegebenen Sicherheitstoken keinen Kapitalschutz für die unter den Token zahlbaren Beträge.
Dies bedeutet, dass Anleger Teile oder das gesamte investierte Kapital verlieren können, da das Produkt Marktrisiken strukturierter Produkte ausgesetzt ist.
Wenn sich der Preis des relevanten Underlying ungünstig entwickelt, ist kein Kapitalbetrag geschützt (abgesehen von der Besicherung), und Anleger können den gesamten Verlust ihrer Investition erleiden.
Nach der Verwertung der Sicherheiten besteht kein weiterer Anspruch gegen die Vermögenswerte des Emittenten oder gegen Dienstleister.

Risikobewertung: mittel.

Risiko passiver Anlage
Die Sicherheitstoken werden nicht aktiv verwaltet und können von einem allgemeinen Marktrückgang der mit dem jeweiligen Underlying verbundenen Segmente betroffen sein.
Weder der Emittent noch andere Parteien verwalten die Sicherheiten aktiv oder nehmen Anpassungen an der Allokation vor.
Der Emittent ergreift keine Maßnahmen zur Verlustminderung infolge von Preisrückgängen.

Risikobewertung: niedrig.

SCHLÜSSELINFORMATIONEN ÜBER DAS ANGEBOT DER SICHERHEITSTOKEN AN DIE ÖFFENTLICHKEIT

Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?
Zweck des Angebots und Verwendung des Emissionserlöses

Das Angebot der Sicherheitstoken erfolgt als Registerwertpapiere (Ledger-Based Securities), d. h. als Wertpapiere in Form von Token auf einer Distributed-Ledger- oder Blockchain-Infrastruktur, die den Wert bedeutender handelbarer Wertpapiere repräsentieren und vollständig durch Sicherheiten gedeckt sind (wobei während des Zeitraums zwischen dem Erwerb der Sicherheitstoken und der Abwicklung des Erwerbs der zugrunde liegenden Vermögenswerte durch den Emittenten die Token

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

teilweise durch USD und/oder Stablecoins gedeckt sind, welche die Erlöse aus dem Erwerb dieser Token darstellen, für die der Kauf des Underlyings noch in Abwicklung ist). Dieses Modell bietet gegenüber der Verwendung des ursprünglichen Underlyings in konventioneller Form – etwa als verbriefte, unverbriefte oder Bucheintrag-Wertpapiere – mehrere wesentliche Vorteile: Erhöhte Transaktionsgeschwindigkeit durch Nutzung der Distributed-Ledger-Technologie; Globale Sekundärmärkte, im Gegensatz zu den meist national begrenzten Märkten traditioneller Wertpapiere; Direkte Kontrolle des Registersicherheits-Tokens durch den Anleger, da dieser in einer nicht verwahrten (unhosted) bzw. selbstverwahrten Blockchain-Wallet-Adresse gehalten werden kann, auf die ausschließlich der Anleger Zugriff hat. Der Emittent verwendet die Emissionserlöse zu folgenden Zwecken: (i) Finanzierung des Erwerbs der Sicherheiten (Collateral); (ii) Bezahlung der Gebühren und Kosten der verschiedenen Dienstleister im Zusammenhang mit der Erstellung, Emission, Sicherung, Rücknahme und Verwaltung der Sicherheitstoken; sowie (iii) Finanzierung der eigenen bestehenden und zukünftigen Geschäftstätigkeiten des Emittenten. Darüber hinaus werden etwaige verbleibende Erlöse (einschließlich nach einer Liquidation des Emittenten) von den Aktionären Ondo Finance und Flux Finance, den Inhabern der Aktien des Emittenten, zur Finanzierung ihrer jeweiligen Geschäftstätigkeiten verwendet.

Börsennotierung und Zulassung zum Handel

Die Sicherheitstoken sind derzeit weder an einer Börse notiert noch auf einem geregelten Markt, multilateralen Handelssystem (MTF) oder organisierten Handelssystem (OTF) – weder innerhalb noch außerhalb des EWR oder der EU – zum Handel zugelassen.
Der Emittent kann jedoch künftig beschließen, die Sicherheitstoken an einer Börse oder auf einem autorisierten MTF oder OTF (innerhalb oder außerhalb des EWR/EU) zu listen oder zum Handel zuzulassen.
Sollte der Emittent eine Börsennotierung oder Zulassung zum Handel für bestimmte Sicherheitstoken anstreben, wird diese Absicht – und nach erfolgter Zulassung auch die Einzelheiten – in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen und/oder auf der Website des Emittenten offengelegt.

Notifizierung (Passporting)

Der Emittent hat die FMA Liechtenstein ersucht, den zuständigen Behörden der folgenden Staaten eine Genehmigungsbescheinigung zu übermitteln, die bestätigt, dass der Basisprospekt gemäß der Prospektverordnung (EU) 2017/1129 erstellt wurde: Republik Österreich („Österreich“); Königreich Belgien („Belgien“); Republik Bulgarien („Bulgarien“); Republik Kroatien („Kroatien“); Republik Zypern („Zypern“); Tschechische Republik („Tschechische Republik“); Königreich; Dänemark („Dänemark“); Republik Estland („Estland“); Republik Finnland („Finnland“); Französische Republik („Frankreich“); Bundesrepublik Deutschland („Deutschland“); Hellenische Republik („Griechenland“); Republik Ungarn („Ungarn“); Republik Irland („Irland“); Italienische Republik („Italien“); Republik Island („Island“); Republik Lettland („Lettland“); Republik Litauen („Litauen“); Großherzogtum Luxemburg („Luxemburg“); Republik Malta („Malta“); Königreich der Niederlande („Niederlande“); Königreich Norwegen („Norwegen“); Republik Polen („Polen“); Portugiesische Republik („Portugal“); Rumänien („Rumänien“); Slowakische Republik („Slowakei“); Republik Slowenien („Slowenien“); Königreich Spanien („Spanien“); Königreich Schweden („Schweden“).

Genehmigung

Die Einrichtung des Programms und die Emission der Sicherheitstoken gemäß dem Basisprospekt wurden durch Beschluss des Emittenten vom 29. September 2025 genehmigt.

Abwicklung und Clearing der Sicherheitstoken

Alle Token sollen über eine Blockchain abgewickelt werden, die auf den Handlungen der Personen beruht, welche die Transaktionen auf dieser Blockchain verarbeiten und validieren.
Daher sind die Anleger auf die Regeln und Verfahren dieser Teilnehmer und der jeweiligen Blockchain-Infrastruktur angewiesen.
Verzögerungen bei Handel oder Abwicklung der Sicherheitstoken aufgrund von externen Faktoren oder Störungen in der Validierung solcher Transaktionen liegen außerhalb der Kontrolle des Emittenten.
Beispielsweise können Ausfälle oder Unterbrechungen der Blockchain-Verarbeitung zu längeren Abwicklungszeiten führen.
Anleger sollten berücksichtigen, dass das jeweilige Abwicklungssystem unreguliert oder nicht beaufsichtigt sein kann.
Solche Verzögerungen können zu einer verlängerten Zeitspanne zwischen dem Rückzahlungsfeststellungstag und der

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Beendigung des Sicherheitstokens führen, was den Rückzahlungsbetrag negativ beeinflussen kann.

Zur Veranschaulichung: Die Token werden nativ auf Blockchains ausgegeben, die in der Vergangenheit mehrstündige Ausfallzeiten aufgewiesen haben.

Alle Fiat- und Stablecoin-Zahlungsflüsse, Verwahrungs- und Tauschgeschäfte werden von nicht auf den Britischen Jungferninseln regulierten Anbietern außerhalb der BVI durchgeführt.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

L'Émetteur émet les titres YLD5on sur la base d'un Prospectus de Base daté du 11.11.2025.
Le Prospectus de Base a été approuvé le 11.11.2025 par la Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li).
Les Conditions Définitives relatives au Security Token ainsi que le présent résumé spécifique à cette émission ont été déposés auprès de la FMA le 11.11.2025.

Le présent résumé contient une description des principales caractéristiques et des principaux risques relatifs à l'Émetteur, aux Security Tokens offerts et aux prestataires de services concernés.
Le résumé doit toujours être lu conjointement avec, et comme introduction au Prospectus de Base (tel que complété) et aux Conditions Définitives, et ne saurait en aucun cas se substituer à l'examen du Prospectus de Base.
Un examen approfondi du Prospectus de Base complet et des Conditions Définitives est donc vivement recommandé avant toute décision d'acquérir ou de souscrire les Security Tokens.

Les investisseurs doivent tenir compte du fait qu'ils s'apprêtent à investir dans un produit financier complexe et difficile à comprendre, comportant le risque que les investisseurs perdent tout ou partie du capital investi (PERTE TOTALE).
L'Émetteur attire l'attention sur le fait qu'en cas d'introduction d'une action en justice fondée sur les informations contenues dans le Prospectus de Base, les Conditions Définitives ou le présent résumé, l'investisseur demandeur pourra, en vertu du droit national des États membres, être tenu de supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives (y compris du résumé spécifique à l'émission) avant l'ouverture de la procédure.

En outre, l'Émetteur souligne qu'il peut engager sa responsabilité si le présent résumé s'avère trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec le Prospectus de Base ou les Conditions Définitives, ou s'il omet, lu conjointement avec ceux-ci, de fournir les informations essentielles permettant aux investisseurs de déterminer s'ils souhaitent investir dans les Security Tokens.

INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT L'ÉMETTEUR

Qui est l'Émetteur du Security Token ?

L'Émetteur est Ondo Global Markets (BVI) Limited, une société commerciale constituée en vertu des lois des Îles Vierges britanniques, enregistrée sous le numéro 2174192, conformément au BVI Business Companies Act (tel que révisé).
La responsabilité des actionnaires est limitée au montant non libéré (le cas échéant) de leurs actions.

L'agent enregistré et le siège social de l'Émetteur se situent aux Îles Vierges britanniques, à l'adresse suivante : 4ᵉ étage, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, Îles Vierges britanniques, VG1110.

L'objet de l'Émetteur consiste dans l'émission de Security Tokens en tant que valeurs mobilières de suivi (tracker securities). Les Security Tokens sont émis sous la forme de jetons cryptographiques basés sur la technologie blockchain, destinés à être offerts à des personnes situées dans le monde entier, à l'exception des États-Unis et d'autres juridictions spécifiées dans le présent document.

Les administrateurs de l'Émetteur sont :
d. M. Nathan Allman ;
e. M. Dion Degrand ;
f. M. Gareth Thomas.

Les actionnaires de l'Émetteur sont Ondo Finance Inc. et Flux Finance Inc., détenant respectivement 9,99 % et 90,01 % des actions ordinaires.

Le commissaire aux comptes statutaire de l'Émetteur est BPM LLP.

Quelles sont les principales informations financières concernant l'Émetteur ?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

L'Émetteur est une entité nouvellement constituée ; par conséquent, seules des informations financières historiques limitées sont disponibles.
À la date du présent document, la société est autorisée à émettre 50 000 actions d'une seule catégorie, sans valeur nominale.
À ce jour, 10 000 actions ont été émises et sont entièrement libérées.
L'exercice comptable de l'Émetteur se clôture le 31 décembre de chaque année.
Les premiers comptes annuels seront donc établis au 31 décembre 2026.

Quels sont les principaux risques spécifiques à l'Émetteur?

Les risques les plus significatifs pour l'Émetteur sont exposés ci-dessous.
La réalisation de ces risques pourrait avoir un effet défavorable sur l'activité, les résultats d'exploitation, la rentabilité, la situation financière ou les perspectives de l'Émetteur.

Historique opérationnel limité, informations financières restreintes et absence de notation de crédit

L'Émetteur ayant été constitué le 9 avril 2025, aucune information financière historique n'est actuellement disponible et il est exposé au risque de ne pas disposer de notation de crédit.
Cela implique que les activités de l'Émetteur n'ont pas encore été éprouvées à la date du Prospectus de Base.

Dépendance à l'égard des prestataires de services

L'Émetteur s'appuie sur un réseau de prestataires de services externes pour faciliter l'émission et la gestion continue des jetons, des sûretés standard et supplémentaires.
Tout événement défavorable majeur affectant ces prestataires, et l'impossibilité de leur trouver un remplaçant adéquat, pourrait entraîner pour l'Émetteur de graves difficultés ou l'empêcher de maintenir la cotation et la gestion des Security Tokens.

Risque d'obsolescence technologique

Les avancées rapides en matière de technologie (par exemple, informatique quantique) peuvent rendre les plateformes blockchain et protocoles de sécurité actuels obsolètes, nécessitant des mises à niveau coûteuses.
Un défaut d'adaptation pourrait exposer l'Émetteur et les investisseurs à des risques accrus de sécurité et à des inefficacités opérationnelles.

Incertitude du cadre réglementaire

L'Émetteur opère dans un écosystème financier dont le cadre réglementaire applicable aux jetons est en évolution et incertain.
L'adaptation progressive des régulateurs aux nouvelles technologies blockchain peut entraîner une hausse des coûts de conformité, des perturbations opérationnelles ou des restrictions, susceptibles d'avoir un impact négatif sur les actifs, la santé financière et les résultats de l'Émetteur, et de compromettre sa capacité à honorer ses obligations envers les investisseurs.

Risques juridiques et de compétence

La nature mondiale et décentralisée de la technologie blockchain peut soumettre l'Émetteur et les investisseurs à des régimes juridiques divergents, des conflits de compétence et des difficultés d'exécution susceptibles de limiter les droits et recours des investisseurs.

Vulnérabilités logicielles et des contrats intelligents

Les actifs tokenisés reposent sur des mécanismes logiciels complexes, notamment des contrats intelligents, pouvant comporter des bugs ou des erreurs de conception.
De telles vulnérabilités peuvent entraîner la perte de contrôle des actifs par les investisseurs ou des atteintes à la sécurité affectant l'intégrité et la valeur des jetons.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Contraintes de trésorerie et de liquidité

L'Émetteur peut ne pas disposer en permanence de capitaux liquides suffisants pour faire face à ses obligations de paiement à échéance.
Ce risque de liquidité peut provoquer des retards ou des défauts de paiement, affectant négativement la rentabilité et la confiance des investisseurs.

Risque d'adoption du marché et de liquidité

Les marchés des jetons et des actifs blockchain sont encore émergents et peuvent souffrir d'une faible participation.
Une liquidité insuffisante peut limiter la capacité des investisseurs à acheter ou vendre des jetons rapidement à des prix souhaités.

Dépendance à l'égard des contreparties

L'Émetteur dépend de divers tiers pour des fonctions essentielles telles que la tokenisation, la conservation des actifs sous-jacents et les interactions blockchain.
Toute défaillance ou interruption opérationnelle de ces parties peut réduire la valeur des jetons et nuire à la réputation de l'Émetteur ainsi qu'aux intérêts des investisseurs.

Risques de solvabilité

Les investisseurs sont exposés aux risques de crédit de l'Émetteur, des conservateurs, intermédiaires et prestataires de paiement impliqués.
La capacité des investisseurs à recevoir leurs paiements dépend de la solvabilité et de la stabilité financière de ces contreparties; en cas de défaillance ou d'insolvabilité, des pertes peuvent survenir.

Risque d'insolvabilité

Les investisseurs sont soumis au risque d'insolvabilité de l'Émetteur.
En cas de faillite ou d'insolvabilité, les investisseurs peuvent subir une perte totale ou partielle du capital investi.
Les Security Tokens constituent des obligations garanties de l'Émetteur, de rang égal (pari passu) entre elles et prioritaires par rapport à toutes les dettes non garanties actuelles ou futures de l'Émetteur.

Risque de marché et volatilité

La valeur du portefeuille de l'Émetteur est exposée à la volatilité des marchés, notamment aux variations de prix, de corrélation entre actifs, de liquidité et d'autres facteurs influençant la valorisation des actifs.
Ces risques peuvent se traduire par des fluctuations directes de la valeur des jetons.

Risques opérationnels

Les risques opérationnels peuvent découler de facteurs internes ou externes tels que les catastrophes naturelles, fraudes, pannes de système ou erreurs humaines.
Ces événements peuvent altérer la performance opérationnelle et la réputation de l'Émetteur, entraînant des pertes financières et une diminution de la confiance des investisseurs.

Risque de concentration

Le portefeuille de jetons ou les sûretés de l'Émetteur peuvent être concentrés sur certains secteurs ou classes d'actifs, augmentant l'exposition aux baisses sectorielles et réduisant les avantages de diversification.

Risque de violation de données

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

L'Émetteur conserve d'importants volumes de données commerciales et clients.
Une violation majeure de données peut avoir des conséquences préjudiciables étendues, notamment des pertes de transaction et une atteinte à la réputation, susceptibles d'affecter défavorablement les activités principales de l'Émetteur.

Risques liés à la cybersécurité

L'Émetteur gère des titres tokenisés enregistrés en ligne et est donc exposé à des risques opérationnels, de sécurité de l'information et cybernétiques.
Une défaillance ou une violation de la cybersécurité peut perturber les opérations et entraîner des pertes financières ou la divulgation d'informations confidentielles.
Les investisseurs peuvent perdre tout ou partie de leur investissement à la suite de tels incidents.

Risque lié à la Devise de Règlement

Étant donné que la Devise de Règlement peut également être le USDT, un Stablecoin non autorisé en tant que jeton de monnaie électronique au titre du MiCAR, ce dernier n'est actuellement soumis ni aux exigences du MiCAR ni à la supervision directe d'une autorité européenne.

INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT LE PRODUIT

Généralités

En vertu du Prospectus de Base, l'Émetteur peut émettre de temps à autre des Security Tokens en unités sans valeur nominale, libellées en USD ou dans toute autre devise spécifiée dans les Conditions Définitives.
Le montant total d'une émission spécifique de Security Tokens sera précisé dans les Conditions Définitives correspondantes, préparées pour chaque émission dans le cadre du programme.

Les Security Tokens émis en vertu du Prospectus de Base sont régis par le droit suisse et constituent des instruments de dette (Schuldverschreibungen).

Les Security Tokens émis en vertu du Prospectus de Base ne prévoient pas de paiements d'intérêts et n'ont pas de date d'échéance fixe, sauf indication contraire dans les Conditions Définitives de la série concernée.

Quelles sont les principales caractéristiques du Security Token ?

Droits attachés aux Security Tokens

Les Security Tokens sont régis par le droit suisse. Les détenteurs de jetons participent indirectement à la performance de l'actif sous-jacent (Underlying). Les détenteurs de jetons peuvent échanger leurs jetons avec d'autres personnes physiques ou morales.

Les jetons sont émis sous forme de certificats de suivi tokenisés (Tracker Certificates), répliquant l'actif sous-jacent à un ratio de 1:1, afin d'en faciliter l'accès aux investisseurs. À cette fin, l'Émetteur conçoit et émet des jetons entièrement adossés à des garanties (Collateral) — étant précisé que, durant la période comprise entre l'achat du Security Token et le règlement de l'achat de l'actif sous-jacent par l'Émetteur au moyen du produit de cet achat, les Security Tokens sont partiellement adossés à des USD affectés à la transaction d'acquisition en cours. Ces garanties consistent en des actions et autres titres liquides, cotés et fortement demandés. Les détenteurs de jetons n'ont pas le droit d'exiger la livraison de l'actif sous-jacent. Les Security Tokens ne sont pas et ne seront pas émis sous forme de certificats papier. Tout droit à une exécution sur support papier est expressément exclu.
Les détenteurs de jetons ne peuvent en aucun cas exiger : (i) la conversion des Security Tokens en titres physiques, ni (ii) la livraison de titres physiques.

Les Security Tokens sont transférables et peuvent être échangés de gré à gré (OTC) entre détenteurs. L'Émetteur peut également décider de coter les jetons et de les rendre négociables sur des plateformes ou bourses disposant es licences

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

nécessaires. Les détenteurs peuvent racheter leurs jetons (valeur en espèces) sur la base du rapport de conversion entre : Jetons et USDC, Jetons et USDT, ou Jetons et USD, selon les Conditions Définitives spécifiques au produit.

Chaque détenteur dispose d'un droit de rachat vis-à-vis de l'Émetteur, sous réserve du respect des obligations KYC et des autres conditions précisées dans les Conditions Définitives spécifiques. Pour acquérir ou racheter des jetons, l'investisseur doit avoir achevé le processus d'intégration (onboarding) et satisfait à toutes les exigences KYC. Le montant de rachat à verser au détenteur est calculé conformément aux Conditions Définitives. Un exemple de calcul du prix d'émission d'un Security Token figure à la section 4.4.6 du Prospectus de Base, reflétant le nombre d'actions de l'actif sous-jacent correspondant au nombre de jetons rachetés par le détenteur. Les détenteurs peuvent demander le rachat à tout moment, sauf indication contraire dans les Conditions Définitives.

Classement des Security Tokens en cas d'insolvabilité

Les Security Tokens constituent des obligations garanties à recours limité de l'Émetteur et sont de rang égal entre eux (pari passu). Le recours des détenteurs est limité aux garanties et à toute garantie supplémentaire, conformément au Prospectus de Base. Aucun autre recours n'existe contre l'Émetteur une fois que les produits nets de réalisation ont été distribués et que les créances résiduelles ont été éteintes. Seul l'agent des sûretés est habilité à faire valoir les droits de sûreté et à exercer les recours prévus dans le présent document et dans les autres documents transactionnels. Pour éviter toute ambiguïté, les Security Tokens ne constituent pas des obligations subordonnées de l'Émetteur.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux jetons ?

Clause XXV (Responsabilité) des Conditions générales stipule qu'en cas de modifications réglementaires drastiques ou d'événements similaires affectant un Actif Sous-jacent ou un Élément Sous-jacent (y compris la Garantie) (chacun étant un « Événement extraordinaire »), le Montant de Remboursement des Security Tokens peut être réduit en conséquence, éventuellement jusqu'à la plus petite dénomination de la Monnaie de Règlement (par exemple : USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 ou l'équivalent dans d'autres monnaies de règlement) par Token, étant entendu que la Monnaie de Règlement peut être le jeton de monnaie électronique (Stablecoin) « USDC », dont la valeur est indexée sur le dollar américain (USD) et actuellement autorisé au titre du règlement MiCAR, ou d'autres stablecoins qui ne sont actuellement pas autorisés en tant que jetons de monnaie électronique au sens du règlement MiCAR.

En conséquence, les Investisseurs supportent le risque lié à un Événement extraordinaire ainsi que le risque d'une perte partielle ou totale de leur investissement. Le risque d'un Événement extraordinaire peut être plus élevé que pour des classes d'actifs comparables et peut être difficile à atténuer. Une couverture d'assurance pour de tels événements peut ne pas être disponible à des conditions raisonnables. En cas de survenance d'un Événement extraordinaire, les Investisseurs peuvent subir une perte partielle ou totale de leur investissement.

Évaluation du risque : moyenne.

Risques liés aux produits structurés

Les produits structurés combinent des instruments financiers traditionnels et des produits dérivés afin de créer un produit autonome, ensuite certifié et émis par un émetteur. Les investisseurs doivent être conscients que la valeur de marché des jetons peut ne pas refléter directement le prix de l'actif sous-jacent ou de ses composantes. Les variations du prix de l'actif sous-jacent ne se traduisent pas nécessairement par une variation proportionnelle de la valeur du jeton. Ainsi, investir dans des Security Tokens ne correspond pas à un investissement direct dans l'actif sous-jacent lui-même. En particulier, la performance des Security Tokens peut différer considérablement de celle d'une détention directe de l'actif sous-jacent, en raison : des frais à la charge de l'investisseur, des dividendes retenus, des frais de rachat, ainsi que d'autres risques décrits dans le présent document.
Par conséquent, la rentabilité des Security Tokens ne reflète pas la rentabilité potentielle d'une détention directe de l'actif sous-jacent ou des titres qui y sont liés.

Évaluation du risque : élevée.

Caractère ouvert des produits

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Les Security Tokens sont des produits ouverts (open-ended) et ne disposent donc d'aucune date d'échéance prédéterminée. Les investisseurs peuvent exercer à tout moment leur option de vente (Purchaser Put Option) pour racheter leurs jetons, tandis que l'Émetteur peut, à son gré, racheter la totalité (et non une partie) des jetons en circulation en exerçant son option d'achat (Issuer Call Option) telle que définie ci-dessous. Certains actifs sous-jacents peuvent toutefois avoir une échéance fixe. Il appartient à l'Émetteur, dans les Conditions Définitives concernées, de définir le mécanisme d'ajustement entre l'échéance fixe de l'actif sous-jacent et celle du jeton. L'exercice de l'option d'achat de l'Émetteur à un moment que l'investisseur n'aurait pas choisi peut affecter sa rentabilité et entraîner des pertes. Une perte partielle ou totale du capital investi est possible.

Évaluation du risque : moyenne.

Impact des rachats de produits

Le rachat total ou partiel des titres d'une série de Security Tokens, ainsi que la liquidation consécutive des garanties, peuvent avoir une incidence sur la valorisation des Security Tokens.

Évaluation du risque : faible.

Absence de protection du capital

Outre la collatéralisation décrite à la section 5.10 du Prospectus de Base, les Security Tokens émis n'offrent aucune garantie de capital sur les montants dus. Les investisseurs peuvent donc perdre tout ou partie du montant investi, en raison de l'exposition aux risques de marché inhérents aux produits structurés. Si la valeur des actifs sous-jacents évolue défavorablement, les termes des jetons ne prévoient aucun niveau de protection du capital, et les investisseurs subiront la perte correspondante. Après la réalisation des garanties attachées aux Security Tokens, les investisseurs n'ont aucun recours résiduel contre les actifs de l'Émetteur ni contre ses prestataires.

Évaluation du risque : moyenne.

Risque d'investissement passif

Les Security Tokens ne sont pas gérés activement et peuvent être affectés par une baisse générale du marché liée aux actifs sous-jacents ou à leurs composantes. Ni l'Émetteur ni aucune autre partie ne gèrent activement les garanties ou leur allocation selon la méthodologie d'indice applicable. Par conséquent, l'Émetteur n'entreprendra aucune action visant à réduire le risque de perte découlant de la baisse des prix.

Évaluation du risque : faible.

INFORMATIONS CLÉS CONCERNANT L'OFFRE PUBLIQUE DES SECURITY TOKENS

Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?

Motif de l'offre et utilisation du produit de l'émission

L'offre des Security Tokens est réalisée sous la forme de valeurs mobilières inscrites sur registre (Ledger-Based Securities), c'est-à-dire des valeurs mobilières émises sous forme de jetons sur un registre distribué (Distributed Ledger) ou une blockchain, représentant la valeur de titres négociables de premier plan, et intégralement adossées à des garanties (Collateral) — étant précisé que, durant la période comprise entre l'achat du Security Token et le règlement de l'acquisition de l'actif sous-jacent par l'Émetteur au moyen du produit de cet achat, les Security Tokens sont partiellement adossés à des USD et/ou à des Stablecoins provenant du produit de ladite souscription. Ce mode d'émission présente plusieurs avantages majeurs par rapport à l'utilisation des titres sous-jacents originaux sous forme conventionnelle (tels que titres matérialisés, dématérialisés ou inscrits en compte) : Une rapidité accrue des transactions, grâce à la technologie du registre distribué ; Une portée mondiale des marchés secondaires, contrairement aux marchés nationaux des titres traditionnels ; Un contrôle direct par l'investisseur sur la valeur mobilière inscrite sur registre, pouvant être conservée dans un portefeuille non hébergé

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

(unhosted wallet) ou une adresse blockchain autocontrôlée, à laquelle seul l'investisseur a accès.

L'Émetteur utilisera le produit de l'émission pour : (i) financer l'acquisition des garanties (Collateral) ; (ii) rémunérer les prestataires de services impliqués dans la création, le lancement, l'émission, la sécurisation, le rachat et la gestion continue des Security Tokens ; et (iii) financer ses propres activités existantes et futures.

En outre, tout produit résiduel (y compris après dissolution de l'Émetteur) sera utilisé par Ondo Finance et Flux Finance, en leur qualité d'actionnaires de l'Émetteur, afin de financer leurs activités et opérations.

Cotation et admission à la négociation

Les Security Tokens ne sont pas encore cotés ni admis à la négociation sur un marché réglementé, un système multilatéral de négociation (MTF) ou un système organisé de négociation (OTF), que ce soit au sein ou en dehors de l'Espace économique européen (EEE).

L'Émetteur peut toutefois, à l'avenir, décider de demander la cotation ou l'admission à la négociation des Security Tokens sur une bourse ou une plateforme autorisée (MTF ou OTF), à l'intérieur ou à l'extérieur de l'EEE.

Dans l'hypothèse où l'Émetteur déciderait de solliciter une telle admission, cette intention, ainsi que, le cas échéant, les détails de la cotation, seront divulgués dans les Conditions Définitives correspondantes et/ou sur le site internet de l'Émetteur.

Notification (Passeport européen)

L'Émetteur a demandé à la Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) de transmettre à l'autorité compétente de chacun des États suivants un certificat d'approbation attestant que le Prospectus de Base a été établi conformément au Règlement Prospectus (UE) 2017/1129 : République d'Autriche (« Autriche ») ; Royaume de Belgique (« Belgique ») ; République de Bulgarie (« Bulgarie ») ; République de Croatie (« Croatie ») ; République de Chypre (« Chypre ») ; République tchèque (« République tchèque ») ; Royaume du Danemark (« Danemark ») ; République d'Estonie (« Estonie ») ; République de Finlande (« Finlande ») ; République française (« France ») ; République fédérale d'Allemagne (« Allemagne ») ; République hellénique (« Grèce ») ; République de Hongrie (« Hongrie ») ; République d'Irlande (« Irlande ») ; République italienne (« Italie ») ; République d'Islande (« Islande ») ; République de Lettonie (« Lettonie ») ; République de Lituanie (« Lituanie ») ; Grand-Duché de Luxembourg (« Luxembourg ») ; République de Malte (« Malte ») ; Royaume des Pays-Bas (« Pays-Bas ») ; Royaume de Norvège (« Norvège ») ; République de Pologne (« Pologne ») ; République portugaise (« Portugal ») ; Roumanie (« Roumanie ») ; République slovaque (« Slovaquie ») ; République de Slovénie (« Slovénie ») ; Royaume d'Espagne (« Espagne ») ; Royaume de Suède (« Suède »).

Autorisation

La mise en place du programme d'émission et l'émission des Security Tokens en vertu du Prospectus de Base ont été autorisées par résolution de l'Émetteur en date du 29 septembre 2025.

Règlement et compensation des Security Tokens

Tous les jetons sont destinés à être réglementés et compensés sur une blockchain, sur la base des actions des personnes qui traitent et valident les transactions sur ladite blockchain. Les investisseurs devront donc se conformer aux règles et procédures applicables à ces participants et à la blockchain concernée. Tout retard dans la négociation ou le règlement des Security Tokens dû à des facteurs externes ou à des dysfonctionnements de validation échappe au contrôle de l'Émetteur. Par exemple, l'interruption du traitement des transactions sur la blockchain pourrait retarder le règlement. Les investisseurs doivent garder à l'esprit que le système de règlement applicable peut ne pas être réglementé ou supervisé par les autorités compétentes. Ces retards peuvent entraîner un allongement du délai entre la date de fixation du montant de rachat et la résiliation du Security Token, ce qui pourrait affecter négativement le montant de rachat correspondant. À titre d'exemple, les Security Tokens sont émis nativement sur des blockchains qui ont déjà connu des interruptions de plusieurs heures. Tous les flux en monnaie fiduciaire (fiat) et en Stablecoins, ainsi que les services de garde et d'échange, sont exécutés par des prestataires non réglementés aux Îles Vierges britanniques, opérant en dehors du territoire des BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS

El Emisor emite los títulos YLD5on sobre la base de un Folleto Base con fecha 11.11.2025.
El Folleto Base fue aprobado el 11.11.2025 por la Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li).
Los Términos Finales relativos al Security Token y el presente resumen específico de esta emisión han sido presentados ante la FMA el 11.11.2025.

El presente resumen contiene una descripción de las principales características y riesgos relativos al Emisor, a los Security Tokens ofrecidos y a los prestadores de servicios involucrados.
El resumen debe leerse siempre conjuntamente con, y como introducción al Folleto Base (según haya sido complementado) y a los Términos Finales, y no puede sustituir al examen del Folleto Base.
Se recomienda, por tanto, un examen exhaustivo del Folleto Base completo y de los Términos Finales antes de tomar cualquier decisión de adquirir o suscribir los Security Tokens.

Los inversores deben tener en cuenta que van a invertir en un producto financiero complejo y difícil de entender, que conlleva el riesgo de que los inversores puedan perder la totalidad o parte del capital invertido (PÉRDIDA TOTAL).
El Emisor señala que, en caso de que se interpongan acciones judiciales basadas en la información contenida en el Folleto Base, los Términos Finales o el presente resumen, el inversor demandante podrá, conforme al derecho nacional de los Estados miembros, estar obligado a asumir los costes de traducción del Folleto Base y de los Términos Finales (incluido el resumen específico de la emisión) antes del inicio del procedimiento judicial.

Asimismo, el Emisor advierte que podrá ser considerado responsable si el resumen resulta engañoso, inexacto o incoherente cuando se lea junto con el Folleto Base o los Términos Finales, o si no proporciona, al leerse conjuntamente con ellos, la información esencial necesaria para ayudar a los inversores a decidir si desean invertir en los Security Tokens.

INFORMACIÓN CLAVE SOBRE EL EMISOR
¿Quién es el Emisor del Security Token?

El Emisor es Ondo Global Markets (BVI) Limited, una sociedad mercantil constituida conforme a las leyes de las Islas Vírgenes Británicas, con el número de registro 2174192, de acuerdo con la BVI Business Companies Act (según su versión revisada).
La responsabilidad de los accionistas está limitada al importe no desembolsado (si lo hubiera) de sus acciones.

El agente registrado y domicilio social del Emisor se encuentran en las Islas Vírgenes Británicas, con la siguiente dirección: Cuarta planta, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, Islas Vírgenes Británicas, VG1110.

El objeto del Emisor es la emisión de Security Tokens como valores de seguimiento (tracker securities). Los Security Tokens se emiten en forma de tokens criptográficos basados en blockchain, dirigidos a personas de todo el mundo, salvo en los Estados Unidos de América y en las demás jurisdicciones excluidas en el presente documento.

Los directores del Emisor son:
g. Mr. Nathan Allman
h. Mr. Dion Degrand
i. Mr. Gareth Thomas

Los accionistas del Emisor son Ondo Finance Inc. y Flux Finance Inc., que poseen respectivamente 9,99 % y 90,01 % de las acciones ordinarias.

El auditor legal del Emisor es BPM LLP.

¿Cuáles son los principales datos financieros del Emisor?

El Emisor es una entidad recientemente constituida, por lo que solo dispone de información financiera histórica limitada.
A la fecha del presente documento, la sociedad está autorizada para emitir 50.000 acciones de una sola clase, sin valor nominal.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

A la misma fecha, 10.000 acciones han sido emitidas y están totalmente desembolsadas.

El ejercicio económico del Emisor finaliza el 31 de diciembre de cada año. Los primeros estados financieros anuales se elaborarán por primera vez al 31 de diciembre de 2026.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del Emisor?

A continuación se enumeran los riesgos más relevantes a los que está expuesto el Emisor. La materialización de estos riesgos podría tener un efecto adverso sobre la actividad, los resultados, la rentabilidad, la situación financiera o las perspectivas del Emisor. Breve historial operativo, información financiera limitada y ausencia de calificación crediticia Dado que el Emisor fue constituido el 9 de abril de 2025, actualmente no existen datos financieros históricos, y el Emisor está sujeto al riesgo derivado de la falta de calificación crediticia. Esto implica que las actividades comerciales del Emisor aún no están consolidadas en la fecha del Folleto Base.

Dependencia de los prestadores de servicios

El Emisor depende de una red de prestadores de servicios externos para facilitar la emisión y la gestión continua de los tokens, así como de las garantías estándar y adicionales. Si alguno de estos proveedores sufriera circunstancias adversas significativas y no se encontrara un sustituto adecuado, el Emisor podría enfrentarse a graves dificultades o no ser capaz de mantener la cotización o el servicio de los Security Tokens.

Riesgo de obsolescencia tecnológica

Los rápidos avances tecnológicos (por ejemplo, la computación cuántica) podrían volver obsoletas las plataformas blockchain o los protocolos de seguridad actuales, requiriendo actualizaciones o sustituciones costosas.
El no adaptarse a dichos cambios podría exponer tanto al Emisor como a los inversores a mayores riesgos de seguridad y a ineficiencias operativas.

Incertidumbre del entorno regulatorio

El Emisor opera en un ecosistema financiero en el que el marco regulatorio aplicable a los tokens se encuentra en evolución y es incierto.
A medida que los reguladores adapten las normas a las tecnologías blockchain emergentes, podrían incrementarse los costes de cumplimiento, interrumpirse las operaciones o imponerse restricciones, afectando negativamente a los activos, la salud financiera y los resultados del Emisor, y perjudicando su capacidad de cumplir las obligaciones frente a los inversores.

Riesgos legales y jurisdiccionales

La naturaleza global y descentralizada de la tecnología blockchain puede someter al Emisor y a los inversores a regímenes jurídicos contradictorios, conflictos de jurisdicción y dificultades de ejecución, que podrían limitar los derechos y recursos disponibles para los inversores.

Vulnerabilidades de software y contratos inteligentes

Los activos tokenizados implican mecanismos informáticos complejos, incluidos los contratos inteligentes (smart contracts), que pueden contener errores de programación o defectos de diseño.
Estas vulnerabilidades podrían ocasionar la pérdida del control sobre los activos por parte de los inversores o violaciones de seguridad que afecten la integridad y el valor de los tokens.

Restricciones de flujo de caja y liquidez

El Emisor podría no disponer en todo momento de capital líquido suficiente para cumplir con sus obligaciones de pago.
Este riesgo de liquidez podría causar retrasos o incumplimientos, afectando negativamente la rentabilidad y la confianza de los inversores.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Riesgo de adopción del mercado y liquidez

Los tokens y los mercados blockchain asociados se encuentran en una fase inicial de desarrollo y pueden presentar una participación de mercado limitada.
La falta de liquidez puede dificultar que los inversores compren o vendan tokens rápidamente a los precios deseados.

Dependencia de contrapartes

El Emisor depende de varias entidades externas para funciones críticas, como la tokenización, la custodia de los activos subyacentes y las operaciones en blockchain.
Cualquier fallo o interrupción por parte de estas contrapartes podría reducir el valor de los tokens y perjudicar la posición y reputación del Emisor, así como los intereses de los inversores.

Riesgos de solvencia

Los inversores están expuestos al riesgo de crédito del Emisor, de los custodios, intermediarios y proveedores de cuentas de pago involucrados.
La capacidad de los inversores para recibir los pagos depende de la solvencia y estabilidad financiera de dichas contrapartes; en caso de insolvencia o incumplimiento, los inversores pueden sufrir pérdidas financieras.

Riesgo de insolvencia

Los inversores están sujetos al riesgo de insolvencia del Emisor.
En caso de quiebra o insolvencia, los inversores pueden sufrir la pérdida total o parcial del capital invertido.
Los Security Tokens constituyen obligaciones garantizadas del Emisor, que mantienen entre sí igualdad de rango (pari passu) y son preferentes respecto a todas las obligaciones no garantizadas, presentes o futuras, del Emisor.

Riesgo de mercado y fluctuaciones de valor

El valor del portafolio del Emisor está expuesto a la volatilidad del mercado, incluidas las variaciones de precios, correlaciones entre activos, cambios de liquidez y otros factores que afectan la valoración de los activos.
Estos riesgos pueden traducirse directamente en fluctuaciones en el valor de los tokens.

Riesgos operativos

Existen riesgos operativos derivados tanto de factores internos (errores humanos, fallos de gestión o de sistemas) como de factores externos (fraude, desastres naturales, etc.).
Estos eventos pueden afectar negativamente el rendimiento operativo y la reputación del Emisor, provocando pérdidas financieras y desconfianza por parte de los inversores.

Riesgo de concentración

El portafolio de tokens o las garantías del Emisor pueden estar concentrados en determinados sectores o clases de activos, lo que aumenta la exposición a caídas sectoriales y reduce los beneficios de diversificación.

Riesgo de filtración de datos

El Emisor gestiona grandes volúmenes de datos relativos a transacciones y clientes.
Una violación significativa de datos podría tener efectos adversos considerables, incluyendo pérdidas operativas y daños reputacionales, que podrían afectar negativamente al negocio principal del Emisor.

Riesgos relacionados con la ciberseguridad

Dado que el Emisor opera con valores tokenizados registrados en línea, está expuesto a riesgos operativos y de seguridad de

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

la información, así como a riesgos cibernéticos.
Los fallos o violaciones de ciberseguridad pueden interrumpir las operaciones, ocasionar pérdidas financieras o implicar la divulgación de información confidencial.
Los inversores pueden perder total o parcialmente su inversión como consecuencia de estos riesgos cibernéticos.

Riesgo de moneda de liquidación

Dado que la Moneda de Liquidación puede ser USDT, un Stablecoin no autorizado como token de dinero electrónico conforme al MiCAR, dicho Stablecoin no está actualmente sujeto a los requisitos del MiCAR ni a la supervisión directa de ninguna autoridad europea.

INFORMACIÓN CLAVE SOBRE EL PRODUCTO
Generalidades

De conformidad con el Folleto Base, el Emisor podrá emitir de forma periódica Security Tokens en unidades sin valor nominal, denominadas en USD u otra divisa especificada en los Términos Finales correspondientes.
El importe total de una emisión específica de Security Tokens se establecerá en los Términos Finales pertinentes, elaborados en relación con cada emisión de tokens dentro del programa.

Los Security Tokens emitidos al amparo del Folleto Base se rigen por el Derecho suizo y constituyen valores de deuda (Schuldverschreibungen).
Los Security Tokens emitidos en virtud del Folleto Base no devengan intereses ni tienen una fecha de vencimiento fija, salvo disposición en contrario en los Términos Finales de la serie correspondiente.

¿Cuáles son las principales características del Security Token?

Derechos asociados a los Security Tokens

Los Security Tokens se rigen por el Derecho suizo. Los titulares de tokens participan indirectamente en el rendimiento del activo subyacente (Underlying). Los titulares pueden negociar sus tokens con otras personas físicas o jurídicas.

Los tokens se emiten como certificados de seguimiento tokenizados (Tracker Certificates), que replican el activo subyacente en una proporción de 1:1, con el fin de facilitar el acceso de los inversores. Para este propósito, el Emisor investiga, identifica y diseña tokens totalmente respaldados por garantías (Collateral) —si bien, durante el período comprendido entre la adquisición del Security Token y la liquidación de la compra del activo subyacente por el Emisor, los Security Tokens estarán parcialmente respaldados por USD asignados a dicha adquisición pendiente—. Las garantías están constituidas por acciones y otros valores cotizados, líquidos y de alta demanda. Los titulares de tokens no tienen derecho a exigir la entrega del activo subyacente. Los Security Tokens no se emiten ni se emitirán en forma de certificados en papel. Cualquier derecho a exigir ejecución en soporte físico queda expresamente excluido. En ningún momento los titulares de tokens tendrán derecho a solicitar: (i) la conversión de los Security Tokens en valores físicos, ni (ii) la entrega de valores físicos.

Los Security Tokens son transferibles y pueden negociarse extrabursátilmente (OTC) de forma bilateral entre titulares.
El Emisor podrá asimismo decidir cotizar los tokens y hacerlos negociables en plataformas o mercados autorizados, siempre que estos cuenten con las licencias pertinentes. Los titulares de tokens podrán canjear sus tokens (por valor en efectivo) sobre la base del tipo de cambio entre: tokens y USDC, tokens y USDT, o tokens y USD, según lo previsto en los Términos Finales específicos del producto.

Cada titular de token tiene el derecho frente al Emisor de canjear sus tokens, siempre que se cumplan los requisitos de identificación (KYC) y demás condiciones establecidas en los Términos Finales específicos. Para adquirir o canjear tokens, el inversor deberá haber completado satisfactoriamente el proceso de incorporación (onboarding) y cumplir con todos los requisitos KYC proporcionando la información exigida. El importe de reembolso que deba abonarse al titular se calcula conforme a los Términos Finales. Un ejemplo del cálculo del precio de emisión de los Security Tokens figura en la sección 4.4.6 del Folleto Base, que refleja el número de acciones del activo subyacente correspondiente al número de tokens canjeados. Los titulares podrán solicitar el reembolso en cualquier momento, salvo que los Términos Finales dispongan lo contrario.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Clasificación de los Security Tokens en caso de insolvencia

Los Security Tokens constituyen obligaciones garantizadas con recurso limitado del Emisor y mantienen igualdad de rango entre sí (pari passu). El recurso de los titulares se limita a las garantías y a cualquier garantía adicional, de conformidad con el Folleto Base; no existirá recurso adicional contra el Emisor una vez distribuidos los ingresos netos de realización y extinguidas las reclamaciones residuales.

Únicamente el agente de las garantías estará facultado para ejercer los derechos de garantía y emprender acciones legales o de ejecución, según lo establecido en el presente documento y en los demás documentos de transacción. A efectos aclaratorios, los Security Tokens no constituyen obligaciones subordinadas del Emisor.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los tokens?

Riesgo de ocurrencia de un Evento Extraordinario

Cláusula XXV (Responsabilidad) de los Términos y Condiciones dispone que, en caso de producirse cambios regulatorios drásticos o acontecimientos similares con respecto a cualquier Activo Subyacente o Componente Subyacente (incluyendo la Garantía) (cada uno de ellos, un "Evento Extraordinario"), el Importe de Reembolso de los Security Tokens podrá reducirse en consecuencia, eventualmente hasta la denominación mínima de la Moneda de Liquidación (por ejemplo, USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 o el equivalente en otras monedas de liquidación) por Token, siempre que la Moneda de Liquidación pueda ser el token de dinero electrónico (Stablecoin) "USDC", cuyo valor está vinculado al dólar estadounidense (USD) y actualmente autorizado conforme al Reglamento MiCAR; o bien otros stablecoins que, en la actualidad, no estén autorizados como tokens de dinero electrónico conforme al Reglamento MiCAR.

En consecuencia, los Inversores asumen el riesgo de un Evento Extraordinario, así como el riesgo de una pérdida parcial o total de su inversión. El riesgo de un Evento Extraordinario puede ser superior al de clases de activos comparables y puede resultar difícil de mitigar. La cobertura de seguro para tales eventos puede no estar disponible en condiciones razonables. En caso de producirse un Evento Extraordinario, los Inversores podrán sufrir una pérdida parcial o total de su inversión.

Calificación del riesgo: media.

Riesgos relacionados con productos estructurados

Los productos estructurados combinan instrumentos financieros tradicionales con derivados para crear un producto independiente que luego es certificado y emitido por un emisor.
Los inversores deben ser conscientes de que el valor de mercado de los tokens puede no guardar relación directa con el precio vigente del activo subyacente o de sus componentes.
Las variaciones en el precio del activo subyacente no se traducen necesariamente en variaciones proporcionales en el valor de mercado del token.
Por tanto, invertir en Security Tokens no equivale a una inversión directa en el activo subyacente.

En particular, la rentabilidad de los Security Tokens puede diferir significativamente de la de una tenencia directa del activo subyacente, debido al impacto negativo de las comisiones, dividendos retenidos o cargos de reembolso, además de otros riesgos descritos en el presente documento.
En consecuencia, la rentabilidad de los Security Tokens no refleja la posible rentabilidad de una propiedad directa del activo subyacente o de valores vinculados a su rendimiento.

Calificación del riesgo: alta.

Carácter abierto de los productos

Los Security Tokens son productos abiertos (open-ended) y, por tanto, no tienen una fecha de vencimiento predeterminada. Los inversores pueden ejercer su opción de venta (Purchaser Put Option) en cualquier momento para solicitar el reembolso, mientras que el Emisor podrá rescindir y reembolsar la totalidad (pero no una parte) de los valores en circulación, ejerciendo

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

su opción de compra (Issuer Call Option) según se define más adelante.

Algunos activos subyacentes pueden, sin embargo, tener una fecha de vencimiento fija. Corresponde al Emisor determinar en los Términos Finales qué mecanismo se utilizará para alinear dicha fecha de vencimiento con la del token. El ejercicio de la opción de compra del Emisor en un momento que el inversor no hubiera elegido puede afectar a su rentabilidad y provocar pérdidas. Es posible una pérdida parcial o total del capital invertido.

Calificación del riesgo: media.

Impacto de los reembolsos de productos

El reembolso total o parcial de los valores de una serie de Security Tokens y la liquidación de las garantías correspondientes pueden tener efectos sobre la formación de precios de los Security Tokens.

Calificación del riesgo: baja.

Ausencia de protección del capital

Aparte de la colateralización descrita en la sección 5.10 del Folleto Base, los Security Tokens no ofrecen ninguna protección del capital sobre los importes a pagar bajo los mismos. Esto implica que los inversores pueden perder parte o la totalidad del importe invertido, debido a la exposición a los riesgos de mercado asociados con los productos estructurados. Si el precio de los activos subyacentes evoluciona desfavorablemente, los términos no prevén ningún nivel de capital garantizado, y los inversores soportarán la pérdida total correspondiente. Tras la realización de las garantías vinculadas a los Security Tokens, los inversores no tendrán derecho a reclamación residual alguna frente a los activos del Emisor ni frente a sus prestadores de servicios.

Calificación del riesgo: media.

Riesgo de inversión pasiva

Los Security Tokens no son gestionados activamente y pueden verse afectados por una caída general del mercado vinculada a los activos o componentes subyacentes.
Ni el Emisor ni ninguna otra parte gestionarán activamente las garantías ni su asignación bajo la metodología del índice correspondiente.
En consecuencia, el Emisor no tomará medidas para reducir el riesgo de pérdidas derivadas de descensos en el precio.

Calificación del riesgo: baja.

INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE LOS SECURITY TOKENS

¿En qué condiciones y calendario puedo invertir en este valor?

Motivo de la oferta y utilización de los ingresos

La oferta de los Security Tokens se realiza en forma de valores representados mediante registro distribuido (Ledger-Based Securities), es decir, valores emitidos en forma de tokens en una red blockchain o libro mayor distribuido (DLT), que representan el valor de valores negociables de primer orden, respaldados íntegramente por garantías (Collateral). Durante el período comprendido entre la compra del Security Token y la liquidación de la adquisición del activo o activos subyacentes por parte del Emisor, con los fondos procedentes de dicha compra, los Security Tokens estarán parcialmente respaldados por USD y/o Stablecoins procedentes de las suscripciones cuyos activos subyacentes aún estén pendientes de liquidación.

Este modelo de emisión ofrece varias ventajas significativas en comparación con el uso del valor subyacente original en forma convencional (por ejemplo, valores físicos, desmaterializados o anotaciones en cuenta): Mayor velocidad de transacción, derivada del uso de la tecnología de registro distribuido; Alcance global de los mercados secundarios, a diferencia de los mercados nacionales en los que cotizan los valores tradicionales; Control directo por parte del inversor sobre el valor emitido,

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

que puede mantenerse en una cartera no custodiada (unhosted wallet) o dirección blockchain autogestionada, a la cual solo el inversor tiene acceso.

El Emisor destinará los ingresos obtenidos a: (i) financiar la adquisición de las garantías (Collateral); (ii) pagar los honorarios y costes de los diversos prestadores de servicios relacionados con la creación, lanzamiento, emisión, garantía, reembolso y demás servicios asociados a los Security Tokens; y (iii) financiar sus propias actividades comerciales, presentes y futuras.

Asimismo, cualquier remanente de ingresos (incluido tras la liquidación del Emisor) será utilizado por Ondo Finance y Flux Finance, en su calidad de accionistas del Emisor, para financiar sus respectivas actividades y operaciones.

Cotización y admisión a negociación

Los Security Tokens aún no están admitidos a cotización ni a negociación en ninguna bolsa de valores, sistema multilateral de negociación (MTF) ni sistema organizado de negociación (OTF), ya sea dentro o fuera del Espacio Económico Europeo (EEE). En el futuro, el Emisor podrá decidir solicitar la admisión o cotización de los Security Tokens en una bolsa de valores o plataforma autorizada (MTF/OTF), tanto dentro como fuera del EEE. En caso de que el Emisor decida solicitar la cotización o admisión a negociación de determinados Security Tokens, dicha intención, así como los detalles de la cotización o admisión una vez obtenida, se publicarán en los Términos Finales aplicables y/o en el sitio web del Emisor.

Notificación (Pasaporte Europeo)

El Emisor ha solicitado a la Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) que proporcione a las autoridades competentes de los siguientes Estados un certificado de aprobación, acreditando que el Folleto Base ha sido elaborado conforme al Reglamento (UE) 2017/1129 (Reglamento del Folleto): República de Austria («Austria»); Reino de Bélgica («Bélgica»); República de Bulgaria («Bulgaria»); República de Croacia («Croacia»); República de Chipre («Chipre»); República Checa («República Checa»); Reino de Dinamarca («Dinamarca»); República de Estonia («Estonia»); República de Finlandia («Finlandia»); República Francesa («Francia»); República Federal de Alemania («Alemania»); República Helénica («Grecia»); República de Hungría («Hungría»); República de Irlanda («Irlanda»); República Italiana («Italia»); República de Islandia («Islandia»); República de Letonia («Letonia»); República de Lituania («Lituania»); Gran Ducado de Luxemburgo («Luxemburgo»); República de Malta («Malta»); Reino de los Países Bajos («Países Bajos»); Reino de Noruega («Noruega»); República de Polonia («Polonia»); República Portuguesa («Portugal»); Rumanía («Rumanía»); República Eslovaca («Eslovaquia»); República de Eslovenia («Eslovenia»); Reino de España («España»); Reino de Suecia («Suecia»)

Autorización

La creación del Programa y la emisión de los Security Tokens conforme al Folleto Base fueron autorizadas mediante resolución del Emisor con fecha 29 de septiembre de 2025.

Liquidación y compensación de los Security Tokens

Todos los tokens se liquidarán en una blockchain, basada en las acciones de las personas que procesan y validan las transacciones en dicha red. Por consiguiente, los inversores deberán atenerse a las normas y procedimientos que rigen la actuación de tales participantes y de la blockchain correspondiente. Cualquier retraso en la negociación o liquidación de los Security Tokens debido a factores externos o a interrupciones en la validación de transacciones queda fuera del control del Emisor. Por ejemplo, la interrupción del procesamiento de transacciones por dichos participantes puede provocar retrasos en el proceso de liquidación. Los inversores deben tener en cuenta que el sistema de liquidación correspondiente puede no estar regulado ni supervisado por las autoridades competentes. Estos posibles retrasos pueden dar lugar a un mayor intervalo de tiempo entre la fecha de determinación del importe de reembolso y la terminación del Security Token, lo que podría afectar negativamente al importe de reembolso. A modo ilustrativo, los Security Tokens se emiten de forma nativa en blockchains que han experimentado interrupciones de varias horas. Todos los flujos en moneda fiduciaria (fiat) y en Stablecoins, así como los servicios de custodia y cambio, son realizados por proveedores no regulados en las Islas Vírgenes Británicas, que operan fuera del territorio de las BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Емитентът издава YLD5on на основание на Основен Проспект, датиран 11.11.2025 г.
Основният Проспект е одобрен на 11.11.2025 г. от Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li).
Окончателните Условия, отнасящи се до Security Token, както и настоящото резюме, специфично за това издание, са депозирани във FMA на 11.11.2025 г.

Настоящото резюме съдържа описание на основните характеристики и рискове, свързани с Емитента, предлаганите Security Tokens и участващите доставчици на услуги.
Резюмето винаги трябва да се чете в съвкупност с и като въведение към Основния Проспект (включително всички допълнения) и Окончателните Условия, и не може да замести прегледа на Основния Проспект.
Затова се препоръчва подробно запознаване с пълния текст на Основния Проспект и Окончателните Условия, преди да се вземе каквото и да е решение за покупка или записване на Security Tokens.

Инвеститорите следва да имат предвид, че възнамеряват да инвестират в финансов продукт, който е сложен и труден за разбиране, и който крие риск от пълна или частична загуба на вложения капитал (ПЪЛНА ЗАГУБА).
Емитентът посочва, че в случай на предявяване на иск пред съд, основан на информация, съдържаща се в Основния Проспект, Окончателните Условия или настоящото резюме, инвеститорът–ищец може, съгласно националното законодателство на държавите-членки, да бъде задължен да понесе разходите за превод на Основния Проспект и Окончателните Условия (включително емисионно-специфичното резюме) преди започване на съдебното производство.

Освен това, Емитентът отбелязва, че може да носи отговорност, ако резюмето се окаже въвеждащо в заблуда, неточно или непоследователно, когато се чете в съвкупност с Основния Проспект или Окончателните Условия, или когато не предоставя, при съвместно четене с тях, ключова информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в Security Tokens.

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА
Кой е Емитентът на Security Token?

Емитентът е Ondo Global Markets (BVI) Limited, търговско дружество, учредено съгласно законодателството на Британските Вирджински острови, с регистрационен номер 2174192, в съответствие с BVI Business Companies Act (в редактиран вид).
Отговорността на акционерите е ограничена до неизплатената сума (ако има такава) по техните акции.

Регистрираният агент и седалище на Емитента се намират на адрес: Етаж 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Предметът на дейност на Емитента е емитирането на Security Tokens като проследяващи ценни книжа (tracker securities).
Security Tokens се издават под формата на криптографски токени, базирани на блокчейн, и се предлагат на лица по целия свят, с изключение на Съединените американски щати и други юрисдикции, посочени в настоящия документ.

Директори на Емитента са:
j. Mr. Nathan Allman;
k. Mr. Dion Degrand;
l. Mr. Gareth Thomas.

Акционери на Емитента са Ondo Finance Inc. и Flux Finance Inc., които притежават съответно 9,99 % и 90,01 % от обикновените акции.

Одитор на Емитента е BPM LLP.

Каква е ключовата финансова информация относно Емитента?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Емитентът е новоучредено дружество, поради което има ограничена историческа финансова информация.
Към датата на настоящия документ, дружеството е упълномощено да издаде 50 000 акции от един клас, без номинална стойност.
Към същата дата 10 000 акции са емитирани и напълно изплатени.
Финансовата година на Емитента приключва на 31 декември всяка година.
Годишните финансови отчети ще бъдат изготвени за първи път към 31.12.2026 г.

Кои са основните рискове, специфични за Емитента?

По-долу са изброени най-съществените рискове за Емитента.
Реализирането на тези рискове може да има неблагоприятно въздействие върху дейността, резултатите, рентабилността, финансовото състояние или перспективите на Емитента.

Кратка бизнес история, ограничена финансова информация и липса на кредитен рейтинг

Тъй като Емитентът е учреден на 9 април 2025 г., към момента не е налична историческа финансова информация, а Емитентът е изложен на риск, произтичащ от липсата на кредитен рейтинг.
Това означава, че към датата на Основния Проспект дейността на Емитента все още не е доказана на пазара.

Зависимост от доставчици на услуги

Емитентът разчита на мрежа от външни доставчици на услуги за емитирането и текущото управление на токените и на стандартното и допълнителното обезпечение.
Ако някой от тези доставчици бъде засегнат от значими неблагоприятни събития и не може да бъде намерен подходящ заместител, Емитентът може да се изправи пред сериозни затруднения или да не успее да поддържа листването и обслужването на Security Tokens.

Риск от технологично остаряване

Бързият напредък в технологиите (например технологиите за квантови изчисления) може да направи настоящите блокчейн платформи и протоколи за сигурност остарели, изисквайки скъпи актуализации или подмени.
Неуспехът да се адаптира може да изложи както Емитента, така и инвеститорите на повишени рискове за сигурността и оперативна неефективност.

Неопределеност на регулаторната среда

Емитентът функционира във финансова екосистема, в която нормативната рамка, регулираща токените, е в процес на развитие и е несигурна.
С адаптирането на регулаторите към новите блокчейн технологии това може да доведе до повишени разходи за съответствие, оперативни прекъсвания или ограничения, които биха могли да засегнат неблагоприятно активите, финансовото състояние и резултатите на Емитента и да възпрепятстват изпълнението на задълженията му към инвеститорите.

Правни и юрисдикционни рискове

Глобалният и децентрализиран характер на блокчейн технологията може да изложи Емитента и инвеститорите на противоречиви правни режими, юрисдикционни конфликти и затруднения при прилагане на правата, което може да ограничи възможностите за защита и правна реализация на инвеститорите.

Уязвимости на софтуера и смарт договорите

Токенизираните активи включват сложни софтуерни механизми, включително смарт договори, които могат да съдържат грешки или дефекти в проектирането.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Такива уязвимости могат да доведат до загуба на контрол върху активите от страна на инвеститорите или нарушения на сигурността, засягащи интегритета и стойността на токените.

Ограничения на паричния поток и ликвидността

Емитентът може да не разполага винаги с достатъчно ликвидни средства за изпълнение на текущите си задължения. Този ликвиден риск може да доведе до забавяния или неизпълнение на финансови задължения, което ще се отрази негативно на възвръщаемостта и доверието на инвеститорите.

Риск от ограничено приемане на пазара и ликвидност

Пазарите за токени и свързаните блокчейн активи са относително нови и могат да страдат от ограничено участие. Недостатъчната ликвидност може да възпрепятства инвеститорите да купуват или продават токени своевременно на желаните цени.

Зависимост от контрагенти

Емитентът разчита на редица трети лица за ключови функции, като токенизация, попечителски услуги върху базовите активи и взаимодействие с блокчейн мрежи.
Неизправности, откази или прекъсвания в работата на тези страни могат пряко или косвено да намалят стойността на токените и да навредят както на репутацията на Емитента, така и на интересите на инвеститорите.

Кредитен риск

Инвеститорите са изложени на кредитния риск, свързан с Емитента, попечителите, брокерите и доставчиците на платежни услуги, участващи в управлението на техните активи.
Възможността инвеститорите да получават дължимите плащания зависи от платежоспособността и финансовата стабилност на тези контрагенти, което ги прави уязвими при случаи на несъстоятелност или неизпълнение.

Риск от несъстоятелност

Инвеститорите са изложени на риск от несъстоятелност на Емитента, което означава, че в случай на фалит или ликвидация могат да понесат пълна или частична загуба на инвестирания капитал.
Security Tokens представляват обезпечени задължения на Емитента, които имат равен ранг (pari passu) помежду си и предхождат всички други необезпечени задължения, настоящи и бъдещи, на Емитента.

Риск от пазарни колебания

Стойността на портфейла на Емитента е податлива на пазарна волатилност, включително промени в цените, корелации между активи, вариации в ликвидността и други фактори, които влияят върху оценката на активите.
Тези пазарни рискове могат директно да се отразят върху стойността на токените.

Оперативни рискове

Широк кръг от оперативни рискове могат да възникнат в резултат на вътрешно управление или външни фактори, като природни бедствия, измами, системни откази или човешки грешки.
Такива събития могат да увредят оперативната ефективност и репутацията на Емитента, намалявайки доверието на инвеститорите и причинявайки финансови загуби.

Риск от концентрация

Портфейлът от токени или обезпечението на Емитента може да бъде концентриран в определени сектори или класове активи, увеличавайки експозицията към секторни спадове и намалявайки диверсификационните ползи.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Риск от изтичане на данни

Емитентът съхранява значителен обем от данни, свързани с търговски операции и клиенти.
Сериозно изтичане на данни може да има широкообхватни неблагоприятни последици, включително търговски загуби и загуба на репутация, което може да навреди на основната дейност на Емитента.

Рискове, свързани с киберсигурността

Емитентът работи с токенизирани ценни книжа, регистрирани онлайн, и следователно е изложен на оперативни, информационни и киберрискове.
Нарушения или откази на системите могат да причинят прекъсвания в дейността и финансови загуби, както и разкриване на поверителна информация.
Инвеститорите могат да загубят инвестициите си в резултат на такива киберинциденти.

Валутен риск при сетълмент

Тъй като валутата на сетълмент може да бъде USDT, който представлява стабилна монета (Stablecoin), неразрешена като електронни пари съгласно MiCAR, тази стабилна монета не подлежи на изискванията на MiCAR и не е под прекия надзор на нито един европейски надзорен орган.

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОДУКТА
Обща информация

Съгласно Основния Проспект, Емитентът може периодично да издава Security Tokens в единици без номинална стойност, деноминирани в щатски долари (USD) или в друга валута, посочена в съответните Окончателни Условия.
Общият размер на конкретна емисия Security Tokens се определя в Окончателните Условия, изготвени за всяка отделна емисия в рамките на Програмата.
Security Tokens, емитирани по силата на Основния Проспект, се регулират от швейцарското право и представляват дългови ценни книжа (Schuldverschreibungen).
Security Tokens, емитирани съгласно Основния Проспект, не предвиждат плащания на лихви и нямат фиксиран падеж, освен ако не е предвидено друго в Окончателните Условия за съответната серия.

Какви са основните характеристики на Security Token?
Права, свързани със Security Tokens

Security Tokens се регулират от швейцарското право.
Притежателите на токени участват индиректно в резултатите от базовия актив (Underlying).
Притежателите на токени могат да търгуват с тях с други физически или юридически лица.
Токените се издават като токенизирани проследяващи сертификати (Tracker Certificates), които отразяват базовия актив в съотношение 1:1, с цел улесняване достъпа на инвеститорите.
За тази цел Емитентът идентифицира и създава токени, напълно обезпечени с активи (Collateral) — като се има предвид, че по време на периода между покупката на Security Token и сетълмента на придобиването на базовия актив от Емитента чрез средствата от продажбата, Security Tokens ще бъдат частично обезпечени с USD, предназначени за покупката на актива, очакващ сетълмент.
Обезпеченията се състоят от високоликвидни, търгувани и търсени акции и други ценни книжа.
Притежателите на токени нямат право да изискват доставка на базовия актив. Security Tokens не се издават и няма да бъдат издавани под формата на хартиени сертификати. Всяко искане за изпълнение на хартиен носител е изключено.
Притежателите на токени нямат право да изискват: (i) конвертиране на токените в физически ценни книжа, нито
(ii) доставка на физически ценни книжа.
Security Tokens са прехвърляеми и могат да се търгуват извънборсово (OTC) на двустранна основа.
Емитентът може също така да реши да листне токените и да ги направи търгуеми на платформи или борси, които притежават необходимите лицензи.
Притежателите на токени могат да изкупуват (осребряват) своите токени, въз основа на обменното съотношение между токени и USDC, токени и USDT или токени и USD, според продуктово-специфичните Окончателни Условия.
Всеки притежател има право на изкупуване срещу Емитента, при условие че изискванията за KYC са изпълнени и са

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

налице всички други условия, посочени в съответните Окончателни Условия.

За закупуване или обратно изкупуване на токени е необходимо успешно преминаване на процеса по идентификация (onboarding) и завършване на KYC процедурата, като инвеститорът предостави всички изискуеми данни.
Сумата на обратно изкупуване, която следва да бъде платена на притежателя на токена, се изчислява в съответствие с Окончателните Условия.
Пример за начина, по който може да бъде изчислена емисионната цена на Security Token, е посочен в раздел 4.4.6 на Основния Проспект, отразяващ броя на акциите от базовия актив, съответстващ на броя на изкупените токени.
Притежателите имат право да поискат изкупуване по всяко време, освен ако в Окончателните Условия не е предвидено друго.

Ред на удовлетворяване на Security Tokens при несъстоятелност

Security Tokens представляват обезпечени задължения с ограничен регрес на Емитента и имат еднакъв ранг помежду си (pari passu).
Ресурсът на притежателите на токени е ограничен до обезпеченията и всяко допълнително обезпечение, в съответствие с Основния Проспект.
След разпределяне на нетните постъпления от реализацията и погасяване на всички остатъчни вземания, не съществува допълнителен иск срещу Емитента.
Само Агентът по обезпечението (Security Agent) има право да упражнява правата по обезпеченията и да предприема правни действия, както е предвидено в настоящия документ и в другите документи по сделката.
За избягване на съмнение, Security Tokens не представляват подчинени задължения на Емитента.

Кои са основните рискове, специфични за токените?
Риск от настъпване на извънредно събитие

Клауза XXV (Отговорност) от Общите условия предвижда, че при настъпване на драстични регулаторни промени или подобни събития, засягащи който и да е Основен актив или негов Компонент (включително Обезпечението) (всяко от тях „Извънредно събитие“), Сумата за обратно изкупуване на Токените за сигурност може да бъде съответно намалена – евентуално до най-малката номинална стойност на Валутата на сетълмент (напр. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP или еквивалент в други валути на сетълмент) за всеки токен, като се има предвид, че Валутата на сетълмент може да бъде електронният паричен токен (стейбълкойн) „USDC“, чиято стойност е обвързана с щатския долар (USD) и който понастоящем е разрешен съгласно Регламента MiCAR, или други стейбълкойни, които към момента не са разрешени като електронни парични токени по смисъла на MiCAR.
Следователно, Инвеститорите поемат риска от настъпване на Извънредно събитие, както и риска от частична или пълна загуба на тяхната инвестиция. Рискът от Извънредно събитие може да бъде по-висок в сравнение с други класове активи и може да бъде трудно да се ограничи. Застрахователно покритие за подобни събития може да не е налично при разумни условия. При настъпване на Извънредно събитие Инвеститорите могат да претърпят частична или пълна загуба на своята инвестиция.

Оценка на риска: средна.

Рискове, свързани със структурирани продукти

Структурираните продукти представляват комбинация от традиционни инструменти и деривати, създаваща самостоятелен продукт, който след това се сертифицира и емитира от емитент.
Инвеститорите трябва да са наясно, че пазарната стойност на токените може да не съответства пряко на текущата цена на базовия актив или неговите компоненти.
Промените в цената на базовия актив не водят непременно до съответна промяна в стойността на токена.
Следователно, инвестицията в Security Tokens не е равностойна на директна инвестиция в базовия актив.
По-специално, доходността на Security Tokens може значително да се различава от доходността при пряко притежание на базовите активи, поради негативното въздействие на таксите, задържаните дивиденти, комисионите за обратно изкупуване и други рискове, описани тук.
Следователно, доходността от Security Tokens не отразява потенциалната доходност от пряко притежание на базовия актив или свързани ценни книжа.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Оценка на риска: висока.

Характер на безсрочен продукт

Security Tokens са безсрочни продукти (open-ended) и следователно нямат предварително определена дата на падеж. Инвеститорите могат по всяко време да упражнят опцията си за продажба (Purchaser Put Option), докато Емитентът има право да прекрати и изкупи всички (но не част от) издадените токени, упражнявайки своята опция за обратно изкупуване (Issuer Call Option).

Някои базови активи могат да имат фиксирана дата на падеж, като в този случай Емитентът определя в Окончателните Условия механизма за съгласуване на падежа на базовия актив и токена.

Изпълнението на опцията на Емитента в момент, различен от предпочитания от инвеститора, може да повлияе неблагоприятно върху доходността и да доведе до загуби.

Възможна е частична или пълна загуба на инвестирания капитал.

Оценка на риска: средна.

Въздействие на обратните изкупувания

Обратното изкупуване на всички или част от токените и последващото осребряване на обезпечението могат да окажат влияние върху ценообразуването на Security Tokens.

Оценка на риска: ниска.

Липса на защита на капитала

С изключение на обезпечаването, описано в раздел 5.10 на Основния Проспект, Security Tokens не предоставят гаранция за капитала върху дължимите плащания.

Това създава риск за инвеститорите, тъй като част или целият инвестиран капитал може да бъде загубен, в резултат на пазарните рискове, присъщи на структурирани продукти.

Ако цената на базовите активи се развива неблагоприятно, условията не предвиждат ниво на защитен капитал, а инвеститорите понасят пълната загуба от тази неблагоприятна динамика.

След реализацията на базовия актив, предоставен като обезпечение, инвеститорът няма остатъчно вземане към активите на Емитента или искове срещу неговите доставчици на услуги.

Оценка на риска: средна.

Риск при пасивна инвестиция

Security Tokens не се управляват активно и могат да бъдат засегнати от общ спад на пазара, свързан с базовите активи. Нито Емитентът, нито друга страна няма да управляват активно обезпеченията или тяхното разпределение съгласно съответната методология на индекса.

Следователно, Емитентът няма да предприема действия за намаляване на риска от загуба, произтичаща от понижение на цените.

Оценка на риска: ниска.

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА SECURITY TOKENS

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тази ценна книга?

Причина за предлагането и използване на постъпленията

Предлагането на Security Tokens като ценни книжа, базирани на регистър (Ledger-Based Securities) – т.е. ценни книжа, издадени под формата на токени върху децентрализиран регистър (блокчейн) – представлява ценни книжа, отразяващи стойността на основни търгуеми активи и напълно обезпечени с активи (Collateral).

(При това, в периода между закупуването на Security Token и сетълмента на сделката за придобиване на базовия актив от страна на Емитента със средствата, получени от продажбата, Security Tokens ще бъдат частично обезпечени с USD и/или стабилни монети (Stablecoins), представляващи постъпленията от покупките, за които базовият актив все още е в процес на сетълмент.)

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Тази структура има няколко съществени предимства в сравнение с използването на традиционни форми на ценни книжа, като хартиени, безналични или записани по сметка ценни книжа.
Основните предимства са следните: По-висока скорост на транзакциите – благодарение на блокчейн технологията; Глобален вторичен пазар, за разлика от националните пазари, на които се търгуват традиционни ценни книжа; Директен контрол на инвеститора върху Ledger-Based Security, която може да се държи в некостодиална (non-custody) или независима (unhosted) крипто-портфейлна адреса, до която инвеститорът има изключителен достъп.
Емитентът ще използва постъпленията от емисията, за да: (i) финансира закупуването на обезпечението (Collateral); (ii) заплати възнагражденията и разходите на различните доставчици на услуги, свързани със създаването, пускането, емитирането, обезпечаването, изкупуването и предоставянето на всички свързани услуги; (iii) финансира собствените си текущи и бъдещи бизнес дейности.
Всички останали средства (включително след евентуално прекратяване или ликвидация на Емитента) ще бъдат използвани от Ondo Finance и Flux Finance като акционери на Емитента, за финансиране на тяхната дейност и операции.

Листинг и допускане до търговия

Security Tokens все още не са листнати или допуснати до търговия на нито една борса, мултилатерална търговска платформа (MTF) или организирана търговска платформа (OTF), нито в рамките, нито извън ЕИП и ЕС.
В бъдеще Емитентът може да реши да листне или да допусне до търговия Security Tokens на такава платформа или борса, в рамките или извън ЕИП и ЕС.
В случай че Емитентът вземе решение да поиска листване или допускане до търговия на някой от Security Tokens, това намерение и — след постигане — подробностите относно листването/допускането ще бъдат разкрити в съответните Окончателни Условия и/или на уебсайта на Емитента.

Уведомление (Паспортинг)

Емитентът е поискал от FMA Лихтенщайн да предостави на компетентните органи на следните държави сертификат за одобрение, удостоверяващ, че Основният Проспект е изготвен в съответствие с Регламента за проспектите (Prospectus Regulation): Република Австрия (Austria) Белгия (Belgium) Република България (Bulgaria) Република Хърватия (Croatia) Република Кипър (Cyprus) Чешка Република (Czech Republic) Кралство Дания (Denmark) Република Естония (Estonia) Република Финландия (Finland) Френска Република (France) Федерална Република Германия (Germany) Република Гърция (Greece) Република Унгария (Hungary) Република Ирландия (Ireland) Италианска Република (Italy) Исландия (Iceland) Република Латвия (Latvia) Република Литва (Lithuania) Великото херцогство Люксембург (Luxembourg) Република Малта (Malta) Кралство Нидерландия (Netherlands) Кралство Норвегия (Norway) Република Полша (Poland) Португалска Република (Portugal) Румъния (Romania) Словашка Република (Slovakia) Република Словения (Slovenia) Кралство Испания (Spain) Кралство Швеция (Sweden)

Разрешение

Създаването на Програмата и емитирането на Security Tokens съгласно Основния Проспект са одобрени с решение на Емитента от 29 септември 2025 г.

Клиринг и сетълмент на Security Tokens

Всички токени се уреждат на база блокчейн, чрез действията на лица, които обработват и валидират транзакциите в тази блокчейн мрежа.
Следователно инвеститорите трябва да разчитат на правилата и процедурите, които уреждат тези участници и съответната блокчейн платформа.
Всяко забавяне при търговия или сетълмент, причинено от външни фактори или технически затруднения при тези участници, е извън контрола на Емитента — например спиране на обработката или валидирането на транзакции.
Инвеститорите трябва да имат предвид, че системата за сетълмент може да не бъде регулирана или надзиравана от съответните органи.
Тези потенциални забавяния могат да доведат до по-дълго време между фиксирането на сумата за обратно изкупуване и окончателното прекратяване на Security Token, което може да повлияе неблагоприятно върху размера на плащането.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Например, Security Tokens могат да бъдат емитирани върху блокчейни, които са претърпели многочасови прекъсвания на работата си.

Всички парични потоци във фиат и стабилни монети, както и кастодиални и обменни операции, се извършват от доставчици, нерегулирани в рамките на Британските Вирджински острови (BVI) и опериращи извън тяхната юрисдикция.

UVOD I UPOZORENJA

Izdavatelj izdaje YLD5on na temelju Temeljnog prospekta datiranog 11.11.2025.
Temeljni prospekt odobrilo je dana 11.11.2025. Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li).
Završni uvjeti koji se odnose na Sigurnosni token te ovaj sažetak specifičan za ovo izdanje deponirani su pri FMA dana 11.11.2025.

Ovaj sažetak sadrži opis glavnih obilježja i rizika koji se odnose na Izdavatelja, ponuđene Sigurnosne tokene te pružatelje usluga.
Sažetak se uvijek mora čitati zajedno s Temeljnim prospektom (kako je dopunjen) i Završnim uvjetima, kao i kao uvod u njih, te ne može zamijeniti proučavanje Temeljnog prospekta.
Stoga se preporučuje temeljito proučiti cjeloviti Temeljni prospekt i Završne uvjete prije donošenja bilo kakve odluke o kupnji ili upisu Sigurnosnih tokena.

Investitori moraju imati na umu da namjeravaju uložiti u financijski proizvod koji je složen i nije ga lako razumjeti, a koji nosi rizik da investitori mogu izgubiti cijeli ili dio uloženog kapitala (POTPUNI GUBITAK).
Izdavatelj ističe da, u slučaju da se pred sudom pokrenu zahtjevi utemeljeni na informacijama sadržanima u Temeljnom prospektu, Završnim uvjetima ili ovom sažetku, tužitelj–investitor može, prema nacionalnom pravu država članica, biti dužan snositi troškove prijevoda Temeljnog prospekta i Završnih uvjeta (uključujući Sažetak specifičan za izdanje) prije početka postupka.
Nadalje, Izdavatelj napominje da može odgovarati ako je sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s Temeljnim prospektom ili Završnim uvjetima, ili ako ne pruža, kada se čita zajedno s njima, ključne informacije potrebne kako bi se investitorima pomoglo u razmatranju trebaju li uložiti u Sigurnosne tokene.

KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU
Tko je Izdavatelj Sigurnosnog tokena?

Izdavatelj je Ondo Global Markets (BVI) Limited, trgovačko društvo osnovano prema zakonima Britanskih Djevičanskih Otoka, s matičnim brojem 2174192, sukladno BVI Business Companies Act (kako je revidiran), pri čemu je odgovornost njegovih dioničara ograničena na neuplatni iznos (ako postoji) na njihovim dionicama.
Registrovani agent i sjedište Izdavatelja nalaze se na Britanskim Djevičanskim Otocima, na adresi:
Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Predmet poslovanja Izdavatelja je izdavanje Sigurnosnih tokena kao njegovih pratećih vrijednosnih papira (tracker securities). Sigurnosni tokeni izdaju se u obliku kriptografskih tokena utemeljenih na blockchainu osobama diljem svijeta, osim u Sjedinjenim Američkim Državama i drugim jurisdikcijama kako je ovdje određeno.

Direktori Izdavatelja su:

m. Mr. Nathan Allman;
n. Mr. Dion Degrand; i
o. Mr. Gareth Thomas.

Dioničari Izdavatelja su Ondo Finance Inc. i Flux Finance Inc., koji drže 9,99 % odnosno 90,01 % običnih dionica.

Zakonski revizor Izdavatelja je BPM LLP.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavatelju?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Izdavatelj je novoosnovani subjekt; stoga su dostupne samo ograničene povijesne financijske informacije.
Na dan ovog dokumenta društvo je ovlašteno izdati 50.000 dionica jedne klase, svaku bez nominalne vrijednosti.
Na isti datum izdano je 10.000 dionica i u cijelosti su uplaćene.

Financijska godina Izdavatelja završava 31. prosinca svake godine.
Godišnji računi su stoga prvi put sastavljeni na dan 31.12.2026.

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

U nastavku su navedeni najznačajniji rizici za Izdavatelja.
Ostvarenje tih rizika može dovesti do nepovoljnih učinaka na poslovanje, poslovne rezultate, profitabilnost, financijsko stanje ili izglede Izdavatelja.

Kratka poslovna povijest, ograničene financijske informacije i izostanak rejtinga Izdavatelja

Budući da je Izdavatelj osnovan 9. travnja 2025., trenutačno nema dostupnih (povijesnih) financijskih informacija o Izdavatelju i Izdavatelj je izložen riziku izostanka kreditnog rejtinga.
To podrazumijeva rizik da poslovne aktivnosti Izdavatelja još nisu dokazane na dan Temeljnog prospekta.

Ovisnost o pružateljima usluga

Izdavatelj se oslanja na mrežu vanjskih pružatelja usluga radi olakšavanja izdavanja i trajnog upravljanja tokenima te standardnim i dodatnim kolateralom.
Ako bi bilo kakav značajan negativan razvoj utjecao na te pružatelje, a ne bi se mogao pronaći izvediv ili zadovoljavajući nadomjestak, Izdavatelj bi se mogao suočiti s ozbiljnim izazovima ili ne bi mogao održavati uvrštenje i servisiranje Sigurnosnih tokena.

Rizik tehnološke zastarjelosti

Brz napredak tehnologije (npr. kvantne računalne tehnologije) može učiniti trenutačne blockchain platforme i sigurnosne protokole zastarjelima, što zahtijeva skupe nadogradnje ili zamjene.
Neprilagodba može izložiti Izdavatelja i investitore povećanim sigurnosnim rizicima i operativnim neučinkovitostima.

Neizvjesnost regulatornog okvira

Izdavatelj posluje u financijskom ekosustavu u kojem se regulatorni okvir koji uređuje tokene razvija i neizvjestan je.
Kako se regulatori prilagođavaju novim blockchain tehnologijama, to može rezultirati povećanjem troškova usklađenosti, operativnim poremećajima ili ograničenjima, što može nepovoljno utjecati na imovinu, financijsko zdravlje i poslovne rezultate Izdavatelja te umanjiti njegovu sposobnost ispunjavanja obveza prema investitorima.

Pravni i jurisdikcijski rizici

Globalna i decentralizirana priroda blockchain tehnologije može izložiti Izdavatelja i investitore sukobljenim pravnim režimima, jurisdikcijskim izazovima i poteškoćama u provedbi, što može umanjiti prava i pravne lijekove dostupne investitorima.

Ranljivosti softvera i pametnih ugovora

Tokenizirana imovina uključuje složene softverske mehanizme, uključujući pametne ugovore, koji mogu sadržavati pogreške (bugove) ili nedostatke u dizajnu.
Takve ranjivosti mogu dovesti do gubitka kontrole nad imovinom od strane investitora ili drugih sigurnosnih povreda koje narušavaju integritet i vrijednost tokena.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Ograničenja novčanog toka i likvidnosti

Izdavatelj možda neće uvijek raspolagati dovoljnim likvidnim kapitalom za podmirenje dospjelih obveza.
Taj likvidnosni rizik može uzrokovati kašnjenja ili neispunjenja financijskih obveza, što nepovoljno utječe na prinose i povjerenje investitora.

Rizik tržišnog prihvaćanja i likvidnosti

Tokeni i povezita blockchain tržišta su relativno u začetku i mogu patiti od ograničenog tržišnog sudjelovanja.
Nedostatna likvidnost može onemogućiti investitorima pravodobnu kupnju ili prodaju tokena po željenim cijenama.

Ovisnost o suprotno-strankama

Izdavatelj ovisi o nizu trećih osoba za ključne funkcije kao što su tokenizacija, skrbništvo nad Baznom imovinom i blockchain interakcije.
Kvarovi, neuspjesi ili operativni prekidi tih strana mogu izravno ili neizravno umanjiti vrijednost tokena i naštetiti ugledu Izdavatelja te interesima investitora.

Rizici kreditne sposobnosti

Investitori su izloženi kreditnom riziku povezanom s Izdavateljem, skrbnicima, brokerima i pružateljima platnih računa uključenima u upravljanje njihovom imovinom.
Sposobnost investitora da prime dospjele isplate ovisi o solventnosti i financijskoj stabilnosti tih suprotno-stranaka, zbog čega su investitori ranjivi na gubitke u slučaju neispunjenja ili nesolventnosti.

Rizici nesolventnosti

Investitori su izloženi riziku nesolventnosti Izdavatelja, što znači da, u slučaju stečaja ili druge nesolventnosti Izdavatelja, investitori mogu pretrpjeti djelomičan ili potpuni gubitak kapitala uloženog u tokene, koji predstavljaju obezvrijeđene (osigurane) obveze Izdavatelja i istu razinu prvenstva (pari passu) jedna prema drugoj, te ispred svih ostalih sadašnjih i budućih neosiguranih obveza Izdavatelja.

Rizici promjenjivog tržišta

Vrijednost portfelja Izdavatelja podložna je tržišnoj volatilnosti, uključujući promjene cijena, pomake u korelacijama imovine, varijacije likvidnosti i druge čimbenike koji utječu na vrednovanje imovine.
Takvi tržišni rizici mogu se izravno odraziti na vrijednost tokena.

Operativni rizici

Širok raspon operativnih rizika proizlazi iz internog upravljanja ili vanjskih čimbenika kao što su prirodne katastrofe, prijevara, kvarovi sustava ili ljudska pogreška.
Ti događaji mogu oštetiti operativne performanse i reputaciju Izdavatelja, narušiti povjerenje investitora i uzrokovati financijske gubitke.

Rizik koncentracije

Portfelj tokena ili kolateral Izdavatelja može biti koncentriran u određenim sektorima ili klasama imovine, čime se povećava izloženost sektor-specifičnim padovima i smanjuju koristi diversifikacije.

Rizik povrede podataka

Izdavatelj održava značajne količine podataka o trgovanjima, izvršenju naloga te podataka o klijentima.
Značajna povreda podataka može imati dalekosežne negativne učinke, uključujući trgovačke gubitke i gubitak reputacije, što

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

može nepovoljno utjecati na osnovno poslovanje Izdavatelja.

Rizici povezani s kibernetičkom sigurnošću

Izdavatelj posluje s tokeniziranim vrijednosnim papirima registriranim na mreži, zbog čega je podložan operativnim, sigurnosnim i povezanim „kibernetičkim“ rizicima.
Propusti kibernetičke sigurnosti ili povrede sustava mogu uzrokovati poremećaje i utjecati na poslovne operacije te rezultirati npr. financijskim gubicima ili otkrivanjem povjerljivih informacija.
Investitori mogu izgubiti svoju investiciju kao posljedicu takvih kibernetičkih rizika.

Rizici valute namire

Budući da valuta namire može biti i USDT, stabilni novčić koji nije odobren kao token elektroničkog novca prema MiCAR-u, takav stabilni novčić trenutačno ne podliježe zahtjevima MiCAR-a niti izravnom nadzoru bilo kojeg europskog nadzornog tijela.

KLJUČNE INFORMACIJE O PROIZVODU
Općenito

Na temelju Temeljnog prospekta Izdavatelj može s vremena na vrijeme izdavati Sigurnosne tokene u jedinicama bez nominalne vrijednosti denominiranima u USD ili bilo kojoj drugoj valuti navedenoj u ovim Završnim uvjetima.
Ukupan iznos pojedinog izdanja Sigurnosnih tokena može biti naveden u odgovarajućim Završnim uvjetima pripremljenima za svako izdanje u sklopu Programa.

Sigurnosni tokeni izdani prema Temeljnom prospektu uređeni su švicarskim pravom i predstavljaju dužničke vrijednosne papire (Schuldverschreibungen).
Sigurnosni tokeni izdani prema Temeljnom prospektu ne predviđaju plaćanja kamata i nemaju fiksni rok dospijeća, osim ako je drukčije utvrđeno u Završnim uvjetima relevantne serije Sigurnosnih tokena.

Koja su glavna obilježja Sigurnosnog tokena?
Prava povezana sa Sigurnosnim tokenima

Sigurnosni tokeni uređeni su švicarskim pravom.
Imatelji tokena neizravno sudjeluju u učinku Bazne imovine (Underlying).
Imatelji tokena smiju trgovati svojim tokenom s drugim fizičkim ili pravnim osobama.

Tokeni se izdaju kao tokenizirani prateći certifikati (Tracker Certificates), koji prate Baznu imovinu u omjeru 1:1 kako bi investitorima bili lako dostupni.
U tu svrhu Izdavatelj istražuje, identificira i strukturira tokene u potpunosti poduprte kolateralom, pri čemu u razdoblju između kupnje Sigurnosnog tokena i namire Izdavateljeve kupnje Bazne imovine sredstvima od kupoprodajne cijene tokena, Sigurnosni tokeni djelomično mogu biti poduprti USD-om alociranim za kupnju Bazne imovine koja je u tijeku namire — u obliku visokopotražnih, likvidnih i uvrštenih dionica i drugih vrijednosnih papira.

Imatelji tokena nemaju pravo zahtijevati isporuku Bazne imovine.
Sigurnosni tokeni nisu i neće biti izdani u obliku papirnatog certifikata.
Svaki zahtjev za izvršenje na papiru je isključen.
Imatelji tokena ni u kojem trenutku nemaju pravo zahtijevati: (i) pretvorbu Sigurnosnih tokena u fizičke vrijednosne papire ili (ii) isporuku fizičkih vrijednosnih papira.

Sigurnosni tokeni su prenosivi i imatelji tokena njima mogu trgovati izvanburzovno (OTC) na bilateralnoj osnovi.
Izdavatelj može dodatno odlučiti uvrstiti token i učiniti ga trgovanim na platformama ili burzama koje posjeduju potrebne licencije.

Imatelji tokena mogu otkupiti svoje Sigurnosne tokene (novčana protuvrijednost) na temelju omjera razmjene između tokena i USDC-a ili USDT-a ili tokena i USD-a, ovisno o proizvodno-specifičnim Završnim uvjetima.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Svaki imatelj tokena ima pravo prema Izdavatelju na otkup svog tokena ako su ispunjeni KYC zahtjevi, uz dodatne zahtjeve navedene u proizvodno-specifičnim Završnim uvjetima.

Za kupnju ili otkup tokena potreban je uspješan onboarding investitora i dovršetak KYC zahtjeva uz dostavu svih traženih podataka.
Iznos otkupa koji treba isplatiti imatelju tokena izračunava se u skladu sa Završnim uvjetima.
Primjer načina izračuna Emisijske cijene Sigurnosnog tokena naveden je u odjeljku 4.4.6 Temeljnog prospekta, koji odražava broj dionica Bazne imovine koji odgovara broju tokena koje je imatelj otkupio.
Imatelji tokena ovlašteni su zahtijevati otkup u svakom trenutku, osim ako nije drukčije navedeno u Završnim uvjetima.

Rang Sigurnosnih tokena u slučaju nesolventnosti

Sigurnosni tokeni predstavljaju osigurane obveze s ograničenim regresom Izdavatelja i rangiraju pari passu međusobno.
Regres imatelja tokena ograničen je na Kolateral i svako Dodatno kolateralno osiguranje u skladu s Temeljnim prospektom; daljnji regres protiv Izdavatelja ne postoji nakon što su Neto prihodi od unovčenja raspodijeljeni i ostala potraživanja ugašena.
Samo Agent za osiguranje (Security Agent) može ostvariti založna prava i poduzimati mjere pravne zaštite kako je ovdje i u drugim Transakcijskim dokumentima utvrđeno.
Radi izbjegavanja sumnje, Sigurnosni tokeni ne predstavljaju podređene obveze Izdavatelja.

Koji su ključni rizici specifični za tokene?
Rizik nastupa izvanrednog događaja

Klauzula XXV (Odgovornost) Općih uvjeta propisuje da, u slučaju nastanka drastičnih regulatornih promjena ili sličnih događaja koji se odnose na bilo koju Temeljnu imovinu ili njezinu Komponentu (uključujući Kolateral) (svaki od njih pojedinačno „Izvanredni događaj“), Iznos Otkupa Sigurnosnih tokena može biti sukladno tome smanjen, eventualno do najmanje denominacije Valute namire (npr. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP ili ekvivalent u drugim valutama namire) po tokenu, pod uvjetom da Valuta namire može biti elektronički novčani token (stabilni coin) „USDC“, čija je vrijednost vezana uz američki dolar (USD) i koji je trenutačno odobren u skladu s Uredbom MiCAR, ili drugi stabilni coini koji trenutačno nisu odobreni kao elektronički novčani tokeni prema Uredbi MiCAR.

Posljedično, Investitori snose rizik Izvanrednog događaja, kao i rizik djelomičnog ili potpunog gubitka svog ulaganja. Rizik Izvanrednog događaja može biti veći nego kod usporedivih klasa imovine te ga može biti teško ublažiti. Osiguravateljno pokriće za takve događaje možda neće biti dostupno pod razumnim uvjetima. U slučaju nastanka Izvanrednog događaja, Investitori mogu pretrpjeti djelomičan ili potpun gubitak svog ulaganja.

Ocjena rizika: srednja.

Rizici povezani sa strukturiranim proizvodima

Strukturirani proizvodi kombinacija su konvencionalnih instrumenata i izvedenica kako bi se stvorio samostalan proizvod koji potom certificira i izdaje izdavatelj.
Investitori moraju biti svjesni da tržišna vrijednost tokena ne mora imati izravan odnos s važećom cijenom Bazne imovine ili njezinih komponenti.
Promjene važeće cijene Bazne imovine neće nužno rezultirati usporedivom promjenom tržišne vrijednosti tokena.
Stoga ulaganje u Sigurnosne tokene ne odgovara izravnom ulaganju u samu Baznu imovinu.

Posebice, učinak Sigurnosnih tokena može se značajno razlikovati od prinosa izravnog držanja Baznih imovina zbog negativnog učinka naknada za kupca, zadržanih dividendi ili svake naknade za otkup, uz negativan učinak bilo kojeg drugog ovdje opisanog rizika.
Posljedično, povrat na Sigurnosne tokene neće odražavati potencijalni povrat stvarnog vlasništva nad Baznom imovinom ili njezinim komponentama ili vrijednosnim papirima izravno vezanima uz izvedbu primjenjivog indeksa, držanima kroz slično razdoblje.

Ocjena rizika: visoka.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Obilježje otvorenog proizvoda

Sigurnosni tokeni su otvorenog tipa (open-ended) te stoga nemaju unaprijed određen fiksni rok dospijeća.
Umjesto toga, investitori mogu otkupiti tokene primjenom opcije prodaje kupca (Purchaser Put Option) u bilo kojem trenutku, a Izdavatelj ima pravo okončati i otkupiti sve, a ne dio, izdanih vrijednosnih papira bilo kojeg tokena na datum po vlastitom izboru, primjenom svoje opcije kupnje izdavatelja (Issuer Call Option) (kako je niže definirano).
Međutim, neke Bazne imovine mogu imati fiksni rok dospijeća, pri čemu je u diskreciji Izdavatelja da u relevantnim Završnim uvjetima definira mehanizam usklađivanja fiksnog roka dospijeća Bazne imovine s tokenom.
Primjena opcije Izdavatelja u vrijeme koje investitor možda ne bi izabrao može utjecati na njegov profit, što može dovesti do gubitaka.
Moguća je djelomična ili potpuna izgubljenost uloženog kapitala.

Ocjena rizika: srednja.

Učinak otkupa proizvoda

Otkup svih ili dijela vrijednosnih papira neke serije Sigurnosnih tokena te posljedični otkup kolaterala mogu utjecati na formiranje cijena Sigurnosnih tokena.

Ocjena rizika: niska.

Izostanak zaštite kapitala

Osim kolateralizacije vrijednosnih papira kako je opisano u odjeljku 5.10 Temeljnog prospekta, Sigurnosni tokeni izdani prema Temeljnom prospektu ne pružaju zaštitu kapitala na iznose plative po osnovi tokena.
To stvara rizik za investitore budući da se dio ili cjelokupni uloženi iznos može izgubiti zbog tržišnog rizika povezanog s izloženošću strukturiranim proizvodima.
Ako se cijena relevantnih Baznih imovina ili njihovih komponenti razvija nepovoljno za investitore, uvjeti ne predviđaju razinu zaštićenog kapitala (osim Kolaterala) te će investitori pretrpjeti puni gubitak koji odgovara nepovoljnom kretanju relevantne Bazne imovine ili njezinih komponenti.
Ovisno o izvedbi relevantnih Baznih imovina ili njihovih komponenti, investitori mogu pretrpjeti gubitak do cjelokupne investicije.
Sukladno tome, nakon unovčenja Bazne imovine držane kao Kolateral za Sigurnosne tokene izdane investitoru, potonji nema preostalo potraživanje prema imovini Izdavatelja (niti potraživanje prema bilo kojem pružatelju usluga Izdavatelja) u slučaju da investitor pretrpi gubitak na kapitalu koji je izvorno uložio.

Ocjena rizika: srednja.

Rizik pasivnog ulaganja

Sigurnosni tokeni se ne upravljaju aktivno i mogu biti pogođeni općim padom tržišnih segmenata povezanih s relevantnim Baznim imovinama ili njihovim komponentama.
Niti Izdavatelj niti bilo koja druga strana neće aktivno upravljati bilo kojom imovinom držanom kao Kolateral niti njihovom alokacijom prema relevantnoj metodologiji indeksa.
Slijedom toga, Izdavatelj neće poduzimati radnje radi smanjenja rizika gubitka koji proizlazi iz pada cijena.

Ocjena rizika: niska.

KLJUČNE INFORMACIJE O PONUDI SIGURNOSNIH TOKENA JAVNOSTI
Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovu vrijednosnicu?
Razlog ponude i uporaba sredstava

Ponuda Sigurnosnih tokena kao vrijednosnica temeljenih na registru (Ledger-Based Securities), tj. vrijednosnica u obliku tokena na distribuiranoj knjizi/blokchainu, koje predstavljaju vrijednost glavnih trgovanih vrijednosnih papira i u potpunosti su poduprte Kolateralom (uz napomenu da se, u razdoblju između kupnje Sigurnosnog tokena i namire Izdavateljeve kupnje

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Bazne imovine ili njezinih komponenti sredstvima iz kupoprodajne cijene Sigurnosnog tokena, Sigurnosni tokeni djelomično podupiru USD-om i/ili stabilnim novčićima koji su prihod od kupnje takvih tokena za koje je kupnja Bazne imovine u tijeku namire).
To ima nekoliko glavnih prednosti u odnosu na uporabu izvornog temeljnog vrijednosnog papira u konvencionalnom obliku, poput materijaliziranih vrijednosnih papira, nematerijaliziranih vrijednosnih papira ili vrijednosnih papira uknjiženih na računu.
Jedna velika prednost jest da vrijednosnice temeljene na registru omogućavaju veću brzinu transakcija.
Druga je prednost što su sekundarna tržišta za takve vrijednosnice globalna, za razliku od nacionalnih tržišta na kojima se trguje konvencionalnim vrijednosnim papirima.
Treća prednost leži u izravnoj kontroli investitora nad takvom vrijednosnicom, jer se ona može držati u nehostanom odnosno nekustodijalnom novčaniku ili adresI na blockchainu kojoj investitor ima isključiv pristup.

Izdavatelj će sredstva koristiti za: (i) financiranje kupnje Kolaterala, (ii) plaćanje naknada i troškova različitih pružatelja usluga u vezi sa stvaranjem, pokretanjem, izdavanjem, osiguranjem, otkupom i pružanjem svih daljnjih usluga za Sigurnosne tokene, te (iii) financiranje vlastitih postojećih i budućih poslovnih aktivnosti.

Nadalje, svaka preostala sredstva (uključujući nakon likvidacije Izdavatelja) koristit će Ondo Finance i Flux Finance, kao vlasnici dionica Izdavatelja, u svrhu financiranja svoga poslovanja i operacija.

Uvrštenje i dopuštenje za trgovanje

Sigurnosni tokeni još nisu uvršteni niti dopušteni za trgovanje na bilo kojoj burzi, ovlaštenoj multilateralnoj trgovinskoj platformi (MTF) ili organiziranoj trgovinskoj platformi (OTF) (unutar ili izvan EGP-a i EU-a) od strane Izdavatelja.
U budućnosti Izdavatelj može odlučiti uvrstiti ili dopustiti trgovanje Sigurnosnim tokenom na bilo kojoj burzi, ovlaštenom MTF-u ili OTF-u (unutar ili izvan EGP-a i EU-a).

Ako Izdavatelj odluči tražiti uvrštenje ili dopuštenje za trgovanje za bilo koji Sigurnosni token, ta će namjera i — nakon dobivanja — pojedinosti o uvrštenju/dopuštenju biti objavljeni u odgovarajućim Završnim uvjetima i/ili na mrežnim stranicama Izdavatelja.

Obavijest (pasportizacija)

Izdavatelj je zatražio od FMA da nadležnom tijelu Republike Austrije („Austria“), Belgije („Belgium“), Republike Bugarske („Bulgaria“), Republike Hrvatske („Croatia“), Republike Cipra („Cyprus“), Češke Republike („Czech Republic“), Danske („Denmark“), Republike Estonije („Estonia“), Republike Finske („Finland“), Francuske Republike („France“), Savezne Republike Njemačke („Germany“), Helenske Republike („Greece“), Republike Mađarske („Hungary“), Irske („Ireland“), Talijanske Republike („Italy“), Islanda („Iceland“), Republike Latvije („Latvia“), Republike Litve („Lithuania“), Velikog Vojvodstva Luksemburga („Luxembourg“), Republike Malte („Malta“), Nizozemske („Netherlands“), Norveške („Norway“), Republike Poljske („Poland“), Portugalske Republike („Portugal“), Rumunjske („Romania“), Slovačke Republike („Slovakia“), Republike Slovenije („Slovenia“), Španjolske („Spain“) i Švedske („Sweden“) dostavi potvrdu o odobrenju kojom se potvrđuje da je Temeljni prospekt sastavljen u skladu s Uredbom o prospektu.

Odobrenje

Uspostava Programa i izdavanje Sigurnosnih tokena prema Temeljnom prospektu odobreni su odlukom Izdavatelja od 29. rujna 2025.

Kliring i namira Sigurnosnih tokena

Svi tokeni namjeravaju se namirivati na blockchainu, na temelju radnji osoba koje obrađuju i potvrđuju (validiraju) transakcije na takvom blockchainu.
Stoga će se investitori morati oslanjati na pravila i postupke koji uređuju te osobe i primjenjivi blockchain.
Svako kašnjenje u trgovanju ili namiri Sigurnosnih tokena uzrokovano vanjskim čimbenicima vezanim uz te osobe izvan je kontrole Izdavatelja, primjerice poremećaji u obradi ili validaciji transakcija od strane tih osoba.
Investitori trebaju razmotriti, pri ulaganju u Sigurnosne tokene, da relevantni sustav namire može biti neuređen ili nenadziran

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

od strane nadležnih tijela.

Ta moguća kašnjenja mogu rezultirati duljim vremenom namire između datuma utvrđivanja Iznosa otkupa i okončanja Sigurnosnog tokena, što može negativno utjecati na Iznos otkupa relevantnog Sigurnosnog tokena.

Na primjer, Sigurnosni tokeni izvorno se izdaju na blockchainima koji su iskusili višesatne prekide rada.

Svi tokovi fiat-valuta i stabilnih novčića, skrbništvo i mjenjačke radnje obavljaju izvan-BVI regulirani pružatelji izvan BVI-a.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A Kibocsátó a 2025.11.11. napján kelt Alaptájékoztató alapján YLD5on terméket bocsát ki.
Az Alaptájékoztatót 2025.11.11. napján jóváhagyta a Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). A Security Tokenre vonatkozó Végleges feltételek és a jelen, az adott kibocsátásra vonatkozó összefoglaló 2025.11.11. napján benyújtásra kerültek az FMA részére.

Jelen összefoglaló leírást tartalmaz a Kibocsátóra, a felajánlott Security Tokenekre és a szolgáltatókra vonatkozó fő jellemzőkről és kockázatokról. Az összefoglalót mindig az Alaptájékoztatóval (annak kiegészítéseivel együtt) és a Végleges feltételekkel együttesen, és azok bevezetőjeként kell olvasni, és az nem helyettesítheti az Alaptájékoztató áttanulmányozását. Ezért javasolt a teljes Alaptájékoztató és a Végleges feltételek alapos áttanulmányozása bármely Security Token megvásárlására vagy jegyzésére vonatkozó döntés meghozatala előtt.

A befektetőknek figyelembe kell venniük, hogy összetett és nehezen érthető pénzügyi termékbe készülnek befektetni, amely annak kockázatát hordozza, hogy a befektetők a befektetett tőke egészét vagy egy részét elveszíthetik (TELJES VESZTESÉG). A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy amennyiben az Alaptájékoztatóban, a Végleges feltételekben vagy a jelen összefoglalóban foglalt információkon alapuló bírósági igényérvényesítésre kerül sor, a felperes befektető a tagállamok nemzeti joga alapján köteles lehet viselni az Alaptájékoztató és a Végleges feltételek (beleértve a Kibocsátás-specifikus összefoglalót) fordításának költségeit az eljárás megindítása előtt. Ezen felül a Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy felelőssé tehető, ha az összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos az Alaptájékoztatóval vagy a Végleges feltételekkel együtt olvasva, vagy ha azokkal együtt olvasva nem nyújt olyan lényeges információkat, amelyek segítenék a befektetőket annak mérlegelésében, hogy befektessenek-e a Security Tokenekbe.

A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ LÉNYEGES INFORMÁCIÓK
Ki a Security Token kibocsátója?

A Kibocsátó az Ondo Global Markets (BVI) Limited, a Brit Virgin-szigetek joga szerint alapított gazdasági társaság, cégjegyzékszáma 2174192, a BVI Business Companies Act (módosított) rendelkezései szerint; a részvényesek felelőssége a részvényeikre be nem fizetett összegre (ha van ilyen) korlátozódik. A Kibocsátó bejegyzett ügynöke és irodája a Brit Virgin-szigeteken található, címe: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

A Kibocsátó célja a Security Tokenek mint követő értékpapírok (tracker securities) kibocsátása. A Security Tokenek blockchain-alapú kriptográfiai tokenek formájában kerülnek kibocsátásra világszerte személyek részére, az Egyesült Államok és más, itt meghatározott joghatóságok kivételével.

A Kibocsátó igazgatói:

p. Mr. Nathan Allman;
q. Mr. Dion Degrand; és
r. Mr. Gareth Thomas.

A Kibocsátó részvényesei az Ondo Finance Inc. és a Flux Finance Inc., amelyek rendre 9,99% és 90,01% arányban birtokolnak törzsrészvényeket.

A Kibocsátó könyvvizsgálója: BPM LLP.

Melyek a Kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

A Kibocsátó újonnan alapított jogalany; ezért csak korlátozott történeti pénzügyi információ áll rendelkezésre. A jelen dokumentum keltekor a társaság 50 000 darab, egyosztályú, névérték nélküli részvény kibocsátására jogosult. A jelen időpontig 10 000 darab részvény került kibocsátásra és teljes mértékben befizetésre.

A Kibocsátó pénzügyi éve minden év december 31. napján zárul. Éves beszámoló először 2026.12.31. fordulónapra készült.

Melyek a Kibocsátóra jellemző fő kockázatok?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Az alábbiakban kerülnek felsorolásra a Kibocsátót érintő leglényegesebb kockázatok. E kockázatok megvalósulása kedvezőtlen hatást gyakorolhat a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működési eredményére, jövedelmezőségére, pénzügyi helyzetére vagy kilátásaira.

Rövid működési múlt, korlátozott pénzügyi információ és a Kibocsátó hitelminősítésének hiánya

Mivel a Kibocsátó 2025. április 9. napján került megalapításra, jelenleg nem áll rendelkezésre (történeti) pénzügyi információ, és a Kibocsátó hitelminősítéssel nem rendelkezik. Ez azzal a kockázattal jár, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenysége az Alaptájékoztató időpontjában még nem bizonyított.

Függés szolgáltatóktól

A Kibocsátó külső szolgáltatók hálózatára támaszkodik a Tokenek, valamint a standard és kiegészítő fedezet kibocsátásának és folyamatos kezelésének elősegítése érdekében. Amennyiben e szolgáltatókat jelentős negatív fejlemény érné, és nem állna rendelkezésre megfelelő helyettesítő, a Kibocsátó súlyos kihívásokkal szembesülhet, illetve nem biztos, hogy fenn tudja tartani a Security Tokenek jegyzését és kiszolgálását.

Technológiai elavulás kockázata

A technológia gyors fejlődése (pl. kvantumszámítási technológiák) a jelenlegi blockchain-platformokat és biztonsági protokollokat elavulttá teheti, ami költséges frissítéseket vagy cserét tehet szükségessé. Az alkalmazkodás elmaradása a Kibocsátót és a befektetőket fokozott biztonsági kockázatoknak és működési hatékonyságromlásnak teheti ki.

Szabályozási környezet bizonytalansága

A Kibocsátó olyan pénzügyi ökoszisztémában működik, ahol a Tokeneket szabályozó jogi keretrendszer fejlődő és bizonytalan. A szabályozók blockchain-technológiákhoz való alkalmazkodása növekvő megfelelési költségeket, működési zavarokat vagy korlátozásokat eredményezhet, amelyek kedvezőtlenül érinthetik a Kibocsátó eszközállományát, pénzügyi helyzetét és eredményeit, ezáltal akadályozva a befektetőkkel szembeni kötelezettségei teljesítését.

Jogi és joghatósági kockázatok

A blockchain-technológia globális és decentralizált jellege a Kibocsátót és a befektetőket ütköző jogrendszereknek, joghatósági nehézségeknek és végrehajtási problémáknak teheti ki, amelyek csorbíthatják a befektetők rendelkezésére álló jogokat és jogorvoslatokat.

Szoftver- és okosszerződés-sebezhetőségek

A tokenizált eszközök összetett szoftvermechanizmusokat foglalnak magukban, ideértve az okosszerződéseket, amelyek hibákat vagy tervezési hiányosságokat rejthetnek. Az ilyen sebezhetőségek a befektetők eszközök feletti ellenőrzésének elvesztéséhez vagy más biztonsági incidensekhez vezethetnek, amelyek a Tokenek integritását és értékét sértik.

Pénzáramlási és likviditási korlátok

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem rendelkezik elegendő likvid tőkével esedékes fizetési kötelezettségei teljesítésére. Ez a likviditási kockázat késedelmet vagy nemteljesítést okozhat, amely kedvezőtlenül érinti a befektetői hozamokat és bizalmat.

Piaci elfogadottság és likviditás kockázata

A tokenek és a kapcsolódó blockchain-piacok relatíve kezdeti szakaszban vannak, és korlátozott piaci részvételt mutathatnak. Az elégtelen likviditás akadályozhatja a befektetőket abban, hogy tokeneket időben, kívánt áron vegyenek vagy adjanak el.

Ellenoldali függések

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

A Kibocsátó különféle harmadik felekre támaszkodik kulcsfunkciók — mint a tokenizáció, az Alapul szolgáló eszköz letétkezelése és a blockchain-interakciók — ellátására. E felek működési hibái, meghibásodásai vagy kiesései a Tokenek értékét közvetlenül vagy közvetve csökkenthetik, és árthatnak a Kibocsátó megítélésének és a befektetők érdekeinek.

Hitelképességi kockázatok

A befektetők a Kibocsátóhoz, a letétkezelőkhöz, brókerekhez és fizetési számlaszolgáltatókhoz kapcsolódó hitelkockázatnak vannak kitéve. A befektetők esedékes kifizetésekhez jutásának képessége e ellenfelek fizetőképességétől és pénzügyi stabilitásától függ, így veszteségeknek vannak kitéve nemteljesítés vagy fizetésképtelenség esetén.

Fizetésképtelenségi kockázatok

A befektetők a Kibocsátó fizetésképtelenségi kockázatának vannak kitéve, azaz ha a Kibocsátó csődbe jut vagy egyéb módon fizetésképtelenné válik, a befektetők a Tokenekbe fektetett tőke részleges vagy teljes elvesztését szenvedhetik el. A Tokenek a Kibocsátó biztosítékkal fedezett kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással pari passu ranghelyen állnak, és megelőzik a Kibocsátó minden egyéb jelenlegi és jövőbeli, nem biztosított kötelezettségét.

Ingadozó piaci kockázatok

A Kibocsátó portfóliójának értéke piaci volatilitásnak van kitéve, ideértve az árfolyamváltozásokat, eszközkorelációk eltolódását, likviditás-ingadozásokat és más, az eszközértékelést befolyásoló tényezőket. E piaci kockázatok közvetlenül hatással lehetnek a Tokenek értékére.

Működési kockázatok

Számos működési kockázat eredhet belső irányításból vagy külső tényezőkből, mint természeti katasztrófák, csalás, rendszerhibák vagy emberi mulasztás. Események károsíthatják a Kibocsátó működési teljesítményét és hírnevét, gyengítve a befektetői bizalmat és pénzügyi veszteségeket okozva.

Koncentrációs kockázat

A Kibocsátó tokenportfóliója vagy fedezete bizonyos ágazatokra vagy eszközosztályokra koncentrálódhat, növelve a szektor-specifikus visszaeséseknek való kitettséget és csökkentve a diverzifikáció előnyeit.

Adatsértés kockázata

A Kibocsátó jelentős mennyiségű kereskedési, végrehajtási és ügyféladatot kezel. Egy jelentős adatsértés kiterjedt kedvezőtlen hatásokkal járhat, beleértve a kereskedési veszteségeket és a hírnév sérülését, amelyek negatívan érinthetik a Kibocsátó alaptevékenységét.

Kiberbiztonsággal összefüggő kockázatok

A Kibocsátó online nyilvántartott, tokenizált értékpapírokkal foglalkozik, ezért működési, információbiztonsági és kapcsolódó „kiber" kockázatoknak van kitéve. A rendszerek kiberbiztonsági hibái vagy megsértése zavarokat okozhat, befolyásolhatja az üzletmenetet, és pénzügyi veszteségekhez vagy bizalmas információk nyilvánosságra kerüléséhez vezethet. A befektetők elveszíthetik befektetésüket ilyen kiberkockázatok következtében.

Elszámolási pénznem kockázatai

Mivel az Elszámolási pénznem lehet USDT is, egy olyan stabilcoin, amely nem engedélyezett e-pénz tokenként a MiCAR szerint, e stabilcoin jelenleg nem esik a MiCAR-követelmények és egyetlen európai felügyeleti hatóság közvetlen felügyelete alá.

A TERMÉKRE VONATKOZÓ LÉNYEGES INFORMÁCIÓK
Általános

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Az Alaptájékoztató alapján a Kibocsátó időről időre Security Tokeneket bocsáthat ki névérték nélküli egységekben, USD-ben vagy bármely más, a jelen Végleges feltételekben megjelölt pénznemben denominálva. Egy adott Security Token-kibocsátás teljes mennyiségét a Program keretében minden egyes kibocsátásra nézve elkészített Végleges feltételek határozzák meg.

Az Alaptájékoztató alapján kibocsátott Security Tokenekre svájci jog irányadó, és azok adósságjellegű értékpapíroknak (Schuldverschreibungen) minősülnek. Az Alaptájékoztató alapján kibocsátott Security Tokenek nem biztosítanak kamatfizetést, és nincs meghatározott lejárati idejük, kivéve, ha az adott Security Token-sorozat Végleges feltételei másként rendelkeznek.

Mik a Security Token fő jellemzői?
A Security Tokenekhez kapcsolódó jogok

A Security Tokenekre svájci jog irányadó. A Token-tulajdonosok közvetett módon részesednek az Alapul szolgáló eszköz teljesítményéből. A Token-tulajdonosok tokenjeikkel természetes vagy jogi személyekkel kereskedhetnek.

A Tokenek tokenizált követő tanúsítványként (Tracker Certificates) kerülnek kibocsátásra, amelyek az Alapul szolgáló eszközt 1:1 arányban követik, hogy a befektetők számára könnyen hozzáférhetőek legyenek. E célból a Kibocsátó feltárja, azonosítja és kialakítja a teljes mértékben fedezettel (Collateral) alátámasztott Tokeneket (figyelemmel arra, hogy a Security Token megvásárlása és a Kibocsátó által az Alapul szolgáló eszköz a Token vételárából történő megvásárlásának elszámolása közötti időszakban a Security Tokenek részben USD-vel kerülnek fedezésre, amely összegek az elszámolás alatt álló Alapul szolgáló eszköz megvásárlására vannak elkülönítve), magasan keresett, likvid és tőzsdén jegyzett részvények és egyéb értékpapírok formájában.

A Token-tulajdonosok nem jogosultak az Alapul szolgáló eszköz kiszolgáltatását követelni. A Security Tokeneket nem bocsátják ki és nem is fogják kibocsátani papíralapú tanúsítványként. A papíralapú teljesítésre irányuló bármely igény kizárt. A Token-tulajdonosok semmikor nem jogosultak követelni (i) a Security Tokenek fizikai értékpapírrá történő átalakítását, vagy (ii) fizikai értékpapírok kiszolgáltatását.

A Security Tokenek átruházhatók, és a Token-tulajdonosok OTC módon, kétoldalú alapon kereskedhetnek velük. A Kibocsátó továbbá dönthet a token tőzsdei bevezetéséről, és annak kereskedhetővé tételéről a szükséges engedélyekkel rendelkező platformokon vagy tőzsdéken.

A Token-tulajdonosok visszaválthatják Security Tokenjeiket (pénzbeli érték), a tokenek és az USDC, illetve az USDT, vagy a tokenek és az USD közötti átváltási arány alapján, a termékspecifikus Végleges feltételeknek megfelelően. Minden Token-tulajdonost visszaváltási jog illet meg a Kibocsátóval szemben, amennyiben a KYC-követelmények teljesülnek, a termékspecifikus Végleges feltételekben rögzített további feltételek mellett.

Tokenek megvásárlásához vagy visszaváltásához szükséges a befektető sikeres onboardingja és a KYC-követelmények teljesítése, a megkövetelt adatok rendelkezésre bocsátásával. A Token-tulajdonos részére fizetendő Visszaváltási összeg a Végleges feltételek szerint kerül kiszámításra. A Security Token kibocsátási árának számítására szolgáló példa az Alaptájékoztató 4.4.6. szakaszában található, amely az Alapul szolgáló eszköz azon részvényeinek számát tükrözi, amely a Token-tulajdonos által visszaváltott tokenek számának felel meg. A Token-tulajdonosok bármikor jogosultak visszaváltást kérni, ha a Végleges feltételek másként nem rendelkeznek.

A Security Tokenek ranghelye fizetésképtelenség esetén

A Security Tokenek a Kibocsátó biztosítékkal fedezett, korlátozott regresszű kötelezettségeit jelentik, és egymással azonos ranghelyen (pari passu) állnak. A Token-tulajdonosok visszkereseti joga a Fedezetre és az esetleges Kiegészítő fedezetre korlátozódik az Alaptájékoztatónak megfelelően; a Nettó realizációs bevételek felosztását és minden fennmaradó követelés megszűnését követően a Kibocsátóval szemben további visszkereseti jog nem áll fenn. A biztosítéki jogok érvényesítésére és jogorvoslatok kezdeményezésére kizárólag a Biztosítéki ügynök (Security Agent) jogosult, az itt és a többi Tranzakciós dokumentumban foglaltak szerint. Kétség elkerülése végett a Security Tokenek nem minősülnek alárendelt kötelezettségnek.

Melyek a tokenekre jellemző fő kockázatok?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Rendkívüli esemény bekövetkezésének kockázata

XXV. cikk (Felelősség) az Általános Szerződési Feltételekben kimondja, hogy amennyiben bármely Alapul szolgáló eszközre vagy annak valamely összetevőjére (beleértve a fedezetet is) vonatkozóan jelentős szabályozási változások vagy hasonló események következnek be (együttesen: „rendkívüli esemény"), a Biztonsági tokenek Visszaváltási összege ennek megfelelően csökkenthető, adott esetben a Teljesítési pénznem legkisebb címletére (például 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP vagy más pénznemekkel egyenértékű összeg) tokenenként, feltéve, hogy a Teljesítési pénznem lehet az „USDC" elnevezésű elektronikus pénz token (stabilcoin), amelynek értéke az amerikai dollárhoz (USD) van rögzítve, és amely jelenleg engedélyezett a MiCAR rendelet alapján, illetve más stabilcoinok, amelyek jelenleg nem engedélyezettek elektronikus pénz tokenként a MiCAR rendelet szerint.

Ennek következtében a Befektetők viselik a Rendkívüli esemény kockázatát, valamint befektetésük részleges vagy teljes elvesztésének kockázatát. A Rendkívüli esemény kockázata magasabb lehet, mint az összehasonlítható eszközosztályok esetében, és nehezen mérsékelhető. Az ilyen eseményekre vonatkozó biztosítási fedezet ésszerű feltételekkel nem feltétlenül elérhető. Rendkívüli esemény bekövetkezése esetén a Befektetők részleges vagy teljes veszteséget szenvedhetnek el befektetésükből.

Kockázati besorolás: közepes.

Strukturált termékekhez kapcsolódó kockázatok

A strukturált termékek hagyományos eszközök és származtatott ügyletek kombinációi, amelyekből önálló termék jön létre, amelyet azután a kibocsátó tanúsít és kibocsát. A befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a Tokenek piaci értéke nem feltétlenül áll közvetlen kapcsolatban az Alapul szolgáló eszköz vagy annak komponensei aktuális árfolyamával. Az Alapul szolgáló eszköz aktuális árának változása nem feltétlenül eredményez a token piaci értékével arányos változást. Ennélfogva a Security Tokenekbe történő befektetés nem felel meg az Alapul szolgáló eszközbe történő közvetlen befektetésnek.

Különösen a Security Tokenek teljesítménye jelentősen eltérhet a közvetlen eszköztartás hozamától a Vevőt terhelő díjak, a szolgáltatók részére fizetendő ellenértékek, a visszatartott osztalékok vagy bármely visszaváltási díj negatív hatása, valamint az itt leírt egyéb kockázatok miatt. Ennélfogva a Security Tokenek hozama nem tükrözi az Alapul szolgáló eszköz vagy komponensei tényleges tulajdonlásából, illetve a releváns index teljesítményéhez közvetlenül kapcsolódó értékpapírokból, hasonló időtávon elérhető potenciális hozamot.

Kockázati besorolás: magas.

Nyílt végű (open-ended) termékjelleg

A Security Tokenek nyílt végűek, így nincs előre meghatározott lejárati dátumuk. A befektetők bármikor élhetnek a Vevő eladási opciójával (Purchaser Put Option) a tokenek visszaváltására, a Kibocsátó pedig jogosult a fennálló értékpapírok összességét (és nem egy részét) megszüntetni és visszaváltani az általa választott napon, Kibocsátói vételi opciója (Issuer Call Option) gyakorlásával (az alábbi meghatározás szerint). Ugyanakkor egyes Alapul szolgáló eszközök fix lejárati dátummal rendelkezhetnek; ez esetben a Kibocsátó mérlegelési jogkörében határozza meg az adott Végleges feltételekben, hogy milyen mechanizmussal hangolja össze az Alapul szolgáló eszköz fix lejáratát a Tokennel. A Kibocsátói vételi opció olyan időpontban történő gyakorlása, amelyet a befektető nem választana, befolyásolhatja a nyereségét, és veszteséghez vezethet. A befektetett tőke részleges vagy teljes elvesztése lehetséges.

Kockázati besorolás: közepes.

A visszaváltások hatása

A Security Tokenek összességének vagy egy részének visszaváltása és az azt követő Fedezet visszaváltása hatással lehet a Security Tokenek árazására.

Kockázati besorolás: alacsony.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Tőkevédelmi hiány

Az Alaptájékoztató 5.10. szakaszában leírt fedezetbiztosításon túl a Security Tokenek nem nyújtanak tőkevédelmet a Security Tokeneken fizetendő összegek tekintetében. Ez kockázatot jelent a Security Tokenek befektetői számára, mivel a strukturált termékekhez kapcsolódó piaci kockázatok következtében a befektetett összeg egy része vagy egésze elveszhet. Ha a releváns Alapul szolgáló eszköz vagy komponensei kedvezőtlenül alakulnak a befektetők szempontjából, a feltételek nem biztosítanak (a Fedezeten túl) bármilyen tőkevédelmi szintet, és a befektetők a teljes, kedvezőtlen alakulásnak megfelelő veszteséget viselik. A releváns Alapul szolgáló eszköz vagy komponensei teljesítményétől függően a befektetők akár teljes befektetésüket is elveszíthetik. Ennek megfelelően az adott befektető részére kibocsátott Security Tokenekhez Fedezetként tartott Alapul szolgáló eszköz realizálását követően az érintett befektetőnek nem marad további követelése a Kibocsátó eszközeivel szemben (vagy bármely szolgáltatóval szemben), amennyiben az eredetileg befektetett tőkéjén veszteséget szenved.

Kockázati besorolás: közepes.

Passzív befektetési kockázat

A Security Tokenek nem aktívan kezelt termékek, és érintheti őket a releváns Alapul szolgáló eszköz(ök)höz vagy komponensekhez kapcsolódó piaci szegmensek általános visszaesése. Sem a Kibocsátó, sem más fél nem fog aktívan kezelni a Fedezetként tartott eszközöket vagy azok allokációját a releváns indexmetodológia szerint. Következésképpen a Kibocsátó nem tesz lépéseket az árzuhanásból eredő veszteség kockázatának csökkentésére.

Kockázati besorolás: alacsony.

LÉNYEGES INFORMÁCIÓK A SECURITY TOKENEK NYILVÁNOS KÍNÁLATÁRÓL
Milyen feltételek mellett és milyen ütemezésben fektethetek be ezen értékpapírba?
A kibocsátás indoka és a bevétel felhasználása

A Security Tokenek Ledger-alapú értékpapírként (Ledger-Based Securities) kerülnek felajánlásra (azaz tokenek formájában, elosztott főkönyvi technológián, blockchainen), amelyek jelentős mértékben forgalmazott értékpapírok értékét képviselik és teljes mértékben fedezettel vannak alátámasztva (figyelemmel arra, hogy a Security Token megvásárlása és a Kibocsátó által az Alapul szolgáló eszköz vagy komponensei megvásárlásának elszámolása közötti időszakban a Security Tokenek részben USD-vel és/vagy stabilcoinokkal kerülnek fedezésre, amelyek azon Security Tokenek megvásárlásából származó bevételek, amelyekhez kapcsolódóan az Alapul szolgáló eszköz megvásárlása elszámolás alatt áll). Ez több jelentős előnnyel bír a hagyományos formában (pl. okirati értékpapírok, dematerializált értékpapírok vagy számlán nyilvántartott értékpapírok) történő felhasználáshoz képest. Egyik fő előny, hogy a Ledger-alapú értékpapírok nagyobb tranzakciós sebességet biztosítanak. További előny, hogy az ilyen értékpapírok másodlagos piaca globális, szemben a hagyományos értékpapírok nemzeti piacaival. Harmadik előny az, hogy a Ledger-alapú értékpapír felett a befektető közvetlen ellenőrzést gyakorol, mivel nem letétkezelői (non-custody) vagy nem hosztolt (unhosted) tárcában, illetve blockchain-címen tartható, amelyhez kizárólag a befektető fér hozzá.

A Kibocsátó a bevételeket az alábbiakra használja fel: (i) a Fedezet megvásárlásának finanszírozása; (ii) a Tokenek létrehozásával, elindításával, kibocsátásával, biztosításával, visszaváltásával és a további szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos különböző szolgáltatók díjainak és költségeinek megfizetése; valamint (iii) saját jelenlegi és jövőbeli üzleti tevékenységeinek finanszírozása.

Ezen felül bármely megmaradó bevételt (ideértve a Kibocsátó felszámolását követően megmaradó összegeket is) az Ondo Finance és a Flux Finance, mint a Kibocsátó részvényeinek tulajdonosai, saját üzleti tevékenységük és működésük finanszírozására használják fel.

Jegyzés és kereskedésre történő bevezetés

A Security Tokenek a Kibocsátó részéről még nincsenek jegyzésre bevezetve vagy kereskedésre elfogadva egyetlen értéktőzsdén, engedélyezett multilaterális kereskedési rendszeren (MTF) vagy szervezett kereskedési rendszeren (OTF) sem (az EGT-n és az EU-n belül vagy kívül). A jövőben a Kibocsátó dönthet úgy, hogy a Security Tokent tőzsdére bevezeti vagy kereskedésre elfogadtatja bármely tőzsdén, engedélyezett MTF-en vagy OTF-en (az EGT-n és az EU-n belül vagy kívül).

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Amennyiben a Kibocsátó úgy határoz, hogy bármely Security Token esetén jegyzésre bevezetést vagy kereskedésre elfogadást kérelmez, ezen szándék és — a megszerzést követően — a bevezetés/elfogadás részletei az alkalmazandó Végleges feltételekben és/vagy a Kibocsátó honlapján kerülnek közzétételre.

Értesítés (útlevélrendszer)

A Kibocsátó felkérte az FMA-t, hogy lássa el a Republik Österreich („Austria”), Belgium („Belgium”), Republika Bălgarija („Bulgaria”), Republika Hrvatska („Croatia”), Kýpros („Cyprus”), Česká republika („Czech Republic”), Danmark („Denmark”), Eesti Vabariik („Estonia”), Suomen tasavalta („Finland”), République française („France”), Bundesrepublik Deutschland („Germany”), Ellinikí Dimokratía („Greece”), Magyarország („Hungary”), Éire („Ireland”), Repubblica italiana („Italy”), Ísland („Iceland”), Latvijas Republika („Latvia”), Lietuvos Respublika („Lithuania”), Grand-Duché de Luxembourg („Luxembourg”), Republika Malta („Malta”), Nederland („Netherlands”), Kongeriket Norge („Norway”), Rzeczpospolita Polska („Poland”), República Portuguesa („Portugal”), România („Romania”), Slovenská republika („Slovakia”), Republika Slovenija („Slovenia”), Reino de España („Spain”) és Konungariket Sverige („Sweden”) illetékes hatóságait jóváhagyási igazolással, mely tanúsítja, hogy az Alaptájékoztató a Prospektus-rendelettel összhangban készült.

Jóváhagyás

A Program létrehozását és az Alaptájékoztató alapján a Security Tokenek kibocsátását a Kibocsátó 2025. szeptember 29. napján hozott határozata engedélyezte.

A Security Tokenek klíringje és elszámolása

Valamennyi Token blockchainen kerül elszámolásra, az adott blockchaint üzemeltető és a tranzakciókat feldolgozó, validáló személyek tevékenysége alapján. Ennélfogva a befektetőknek az ilyen személyeket és az alkalmazandó blockchaint szabályozó szabályokra és eljárásokra kell hagyatkozniuk. A Security Tokenek kereskedésének vagy elszámolásának bármely késedelme, amelyet ezen személyekhez kapcsolódó külső tényezők okoznak — például a tranzakciók feldolgozásának vagy validálásának zavara — a Kibocsátó ellenőrzési körén kívül esik. A befektetőknek a Security Tokenekbe történő befektetéskor figyelembe kell venniük, hogy a releváns elszámolási rendszer szabályozatlan vagy felügyelet nélküli is lehet. E lehetséges késedelmek az Elszámolandó Visszaváltási összeg rögzítésének időpontja és a Security Token megszüntetésének időpontja közötti hosszabb elszámolási időt eredményezhetik, ami kedvezőtlenül befolyásolhatja az érintett Security Token Visszaváltási összegét. Például a Security Tokenek eredendően olyan blockchainen kerülnek kibocsátásra, amelyek több órás leállásokat tapasztaltak. Valamennyi fiat- és stabilcoin-tranzakció, a letétkezelés és az átváltási műveletek a BVI-n kívül működő, nem BVI-szabályozott szolgáltatók által kerülnek végrehajtásra.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

ĮVADAS IR ĮSPĖJIMAI

Emitentas išleidžia YLD5on remdamasis 2025-11-11 data pažymėtu Baziniu prospektu.
Bazinį prospektą 2025-11-11 patvirtino Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Su Saugumo žetonu susijusios Galutinės sąlygos ir ši konkrečiam leidimui skirta santrauka 2025-11-11 buvo pateiktos FMA.

Šioje santraukoje pateikiamas pagrindinių Emitento, siūlomų Saugumo žetonų ir paslaugų teikėjų ypatumų ir rizikų aprašymas. Santrauka visada turi būti skaitoma kartu su Baziniu prospektu (su jo papildymais) ir Galutinėmis sąlygomis bei kaip jų įžanga; ji negali pakeisti Bazinio prospekto nagrinėjimo. Todėl prieš priimant bet kokį sprendimą pirkti ar pasirašyti Saugumo žetonus rekomenduojama nuodugniai išnagrinėti visą Bizinį prospektą ir Galutines sąlygas.

Investuotojai turi atsižvelgti į tai, kad jie ketina investuoti į sudėtingą ir ne lengvai suprantamą finansinį produktą, kuris kelia riziką, jog Investuotojai gali prarasti visą ar dalį investuoto kapitalo (VISIŠKAS PRARADIMAS). Emitentas atkreipia dėmesį, kad tuo atveju, jei pagal Baziniame prospekte, Galutinėse sąlygose ar šioje santraukoje pateiktą informaciją teismui būtų pareikšti reikalavimai, ieškinį pareiškęs investuotojas pagal valstybių narių nacionalinę teisę gali būti įpareigotas padengti Bazinio prospekto ir Galutinių sąlygų (įskaitant Leidimui skirtą santrauką) vertimo išlaidas iki bylos nagrinėjimo pradžios. Be to, Emitentas atkreipia dėmesį, kad jam gali kilti atsakomybė, jei santrauka, skaitoma kartu su Baziniu prospektu ar Galutinėmis sąlygomis, yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, arba jei, skaitoma kartu su Baziniu prospektu ar Galutinėmis sąlygomis, ji nepateikia pagrindinės informacijos, padedančios investuotojams svarstyti, ar investuoti į Saugumo žetonus.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ
Kas yra Saugumo žetono Emitentas?

Emitentas yra Ondo Global Markets (BVI) Limited, BVI verslo bendrovė, įsteigta pagal Britų Mergelių Salų teisę, bendrovės numeris 2174192, vadovaujantis BVI Business Companies Act (su pakeitimais); jos akcininkų atsakomybė apsiriboja jų akcijų už neapmokėtą sumą (jei tokia yra). Emitento registruotas agentas ir buveinė yra Britų Mergelių Salose, adresas: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Emitento tikslas yra išleisti Saugumo žetonus kaip savo sekimo vertybinius popierius. Saugumo žetonai išleidžiami blokų grandine pagrįstų kriptografinių žetonų forma Asmenims visame pasaulyje, išskyrus Jungtines Amerikos Valstijas ir kitas jurisdikcijas, kaip nustatyta čia.

Emitento direktoriai:

- Mr. Nathan Allman;
- Mr. Dion Degrand; ir
- Mr. Gareth Thomas.

Emitento akcininkai yra Ondo Finance Inc. ir Flux Finance Inc., atitinkamai turintys 9,99 % ir 90,01 % paprastųjų akcijų.

Emitento įstatymų nustatytasis auditorius yra BPM LLP.

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą?

Emitentas yra naujai įsteigtas subjektas; todėl pateikiama tik ribota istorinė finansinė informacija. Šios datos dienai bendrovei yra suteikta teisė išleisti 50 000 vienos klasės be nominalios vertės akcijų. Šios datos dienai 10 000 akcijų yra išleista ir visiškai apmokėta.

Emitento finansiniai metai baigiasi kiekvienų metų gruodžio 31 d. Metinės sąskaitos pirmą kartą sudarytos 2026-12-31 dienai.

Kokios yra pagrindinės rizikos, būdingos Emitentui?

Toliau išdėstytos esminės Emitentui būdingos rizikos. Šių rizikų realizavimas gali neigiamai paveikti Emitento veiklą, veiklos rezultatus, pelningumą, finansinę būklę ar perspektyvas.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Trumpa veiklos istorija, ribota finansinė informacija ir nėra Emitento reitingo

Kadangi Emitentas buvo įsteigtas 2025 m. balandžio 9 d., šiuo metu nėra (istorinės) finansinės informacijos apie Emitentą, be to, Emitentui nėra suteiktas kredito reitingas. Tai reiškia riziką, kad Emitento verslo veikla Bazinio prospekto datos dienai dar nėra įrodyta.

Priklausomybė nuo paslaugų teikėjų

Emitentas remiasi išorinių paslaugų teikėjų tinklu, kad palengvintų Žetonų ir Standartinio bei Papildomo užtikrinimo išleidimą ir nuolatinį valdymą. Jei šiuos teikėjus ištiktų reikšmingi neigiami pokyčiai ir nebūtų galima rasti įmanomo ar patenkinamo pakaitalo, Emitentas gali susidurti su rimtais iššūkiais arba negalėti išlaikyti Saugumo žetonų įtraukimo į sąrašus ir aptarnavimo.

Technologinio pasenimo rizika

Sparčiai tobulėjančios technologijos (pvz., kvantinio skaičiavimo technologijos) gali padaryti esamas blokų grandinės platformas ir saugumo protokolus pasenusiais, dėl ko reikėtų brangių atnaujinimų ar pakeitimų. Nesugebėjimas prisitaikyti gali padidinti saugumo rizikas ir veiklos neefektyvumą Emitentui ir Investuotojams.

Nepastovi reguliacinė aplinka

Emitentas veikia finansinėje ekosistemoje, kur žetonus reglamentuojantis teisinis reguliavimas kinta ir yra neapibrėžtas. Reguliuotojams prisitaikant prie naujų blokų grandinės technologijų, gali padidėti atitikties kaštai, kilti veiklos trikdžių ar apribojimų, kas gali neigiamai paveikti Emitento turto bazę, finansinę sveikatą ir veiklos rezultatus, tokiu būdu silpninant jo gebėjimą vykdyti įsipareigojimus Investuotojams.

Teisinės ir jurisdikcinės rizikos

Globalus ir decentralizuotas blokų grandinės technologijos pobūdis gali lemti Emitento ir Investuotojų patekimą į konfliktuojančias teisines sistemas, jurisdikcinius iššūkius ir vykdymo sunkumus, kurie gali pakenkti Investuotojams prieinamoms teisėms ir teisių gynimo priemonėms.

Programinės įrangos ir išmaniųjų sutarčių pažeidžiamumai

Tokenizuoti turtai apima sudėtingus programinės įrangos mechanizmus, įskaitant išmaniąsias sutartis, kuriose gali būti klaidų ar projektavimo trūkumų. Tokie pažeidžiamumai gali lemti Investuotojų turto kontrolės praradimą arba kitus saugumo pažeidimus, menkinančius Žetonų vientisumą ir vertę.

Pinigų srautų ir likvidumo apribojimai

Emitentas gali ne visada turėti pakankamai likvidžių lėšų, kad laiku įvykdytų mokėjimo įsipareigojimus. Ši likvidumo rizika gali sukelti vėlavimus ar neįvykdymą, neigiamai veikiančius Investuotojų grąžą ir pasitikėjimą.

Rinkos priėmimo ir likvidumo rizika

Žetonai ir su blokų grandine susijusios rinkos yra palyginti ankstyvoje stadijoje ir gali pasižymėti ribotu rinkos dalyvių aktyvumu. Nepakankamas likvidumas gali trukdyti investuotojams laiku pirkti ar parduoti žetonus pageidaujamomis kainomis.

Priklausomybė nuo sandorio šalių

Emitentas priklauso nuo įvairių trečiųjų šalių, atliekančių kritines funkcijas, pvz., tokenizaciją, Pagrindinio turto saugojimą ir sąveikas su blokų grandine. Šių šalių gedimai, sutrikimai arba veiklos pertrūkiai gali tiesiogiai ar netiesiogiai sumažinti Žetonų vertę ir pakenkti tiek Emitento reputacijai, tiek investuotojų interesams.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Kreditingumo rizikos

Investuotojai patiria su Emitentu, saugotojais, brokeriais ir mokėjimo sąskaitų teikėjais susijusią kredito riziką. Investuotojų galimybė gauti jiems priklausančius mokėjimus priklauso nuo šių sandorio šalių mokumo ir finansinio stabilumo; todėl investuotojai gali patirti nuostolių joms nevykdant įsipareigojimų ar tapus nemokioms.

Nemokumo rizikos

Investuotojai patiria Emitento nemokumo riziką, t. y. jei Emitentas taptų bankrutu arba kitaip nemokus, Investuotojai gali patirti dalinį ar visišką į Saugumo žetonus investuoto kapitalo praradimą; šie žetonai yra su užtikrinimu susieti Emitento įsipareigojimai ir tarpusavyje rangiruojami pari passu, o prieš visus kitus esamus ir būsimus neužtikrintus Emitento įsipareigojimus turi pirmumo teisę.

Kintančios rinkos rizikos

Emitento portfelio vertė yra jautri rinkos svyravimams, įskaitant kainų pokyčius, turto tarpusavio ryšio pasikeitimus, likvidumo variacijas ir kitus turto vertinimą lemiančius veiksnius. Tokios rinkos rizikos gali tiesiogiai virsti Žetonų vertės svyravimais.

Veiklos rizikos

Įvairios veiklos rizikos kyla tiek iš vidinio valdymo, tiek iš išorinių veiksnių, tokių kaip stichinės nelaimės, sukčiavimas, sistemų gedimai ar žmogaus klaidos. Tokie įvykiai gali pakenkti Emitento veiklos rezultatams ir reputacijai, silpninti investuotojų pasitikėjimą ir sukelti finansinius nuostolius.

Koncentracijos rizika

Emitento žetonų portfelis ar užtikrinimas gali būti koncentruotas tam tikruose sektoriuose ar turto klasėse, todėl didėja jautrumas konkretaus sektoriaus nuosmukiams ir mažėja diversifikavimo nauda.

Duomenų saugumo pažeidimo rizika

Emitentas tvarko didelius duomenų kiekius apie sandorius, jų vykdymą ir klientus. Reikšmingas duomenų saugumo pažeidimas gali turėti plačių neigiamų pasekmių, įskaitant prekybos nuostolius ir reputacijos praradimą, kurie gali neigiamai paveikti pagrindinę Emitento veiklą.

Kibernetinio saugumo rizikos

Emitentas dirba su internetu registruotais, tokenizuotais vertybiniais popieriais, todėl patiria veiklos, informacijos saugumo ir su tuo susijusias „kibernetines“ rizikas. Kibernetinio saugumo spragos ar sistemos pažeidimai gali sukelti trikdžius ir paveikti verslo veiklą, taip pat lemti, pvz., finansinius nuostolius ar konfidencialios informacijos atskleidimą. Dėl tokių kibernetinio saugumo rizikų Investuotojai gali prarasti savo investicijas.

Atsiskaitymo valiutos rizikos

Kadangi Atsiskaitymo valiuta taip pat gali būti USDT, stabilioji kriptovaliuta, nepatvirtinta kaip elektroninių pinigų žetonas pagal MiCAR, tokiai stabiliajai kriptovaliutai šiuo metu netaikomi MiCAR reikalavimai ir ji nėra tiesiogiai prižiūrima jokios Europos priežiūros institucijos.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE PRODUKTĄ
Bendroji informacija

Pagal Bizinį prospektą Emitentas gali laikas nuo laiko išleisti Saugumo žetonus be nominalios vertės vienetais, denominuotais USD arba kita valiuta, nurodyta šiose Galutinėse sąlygose. Konkretaus Saugumo žetonų leidimo bendra suma gali būti nustatyta atitinkamose Galutinėse sąlygose, parengtose kiekvienam žetonų leidimui pagal Programą.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Pagal Bizinį prospektą išleisti Saugumo žetonai reglamentuojami Šveicarijos teise ir yra skolos vertybiniai popieriai (Schuldverschreibungen). Pagal Bizinį prospektą išleisti Saugumo žetonai nesuteikia teisės į palūkanų mokėjimus ir neturi nustatytos termino pabaigos datos, išskyrus atvejus, kai atitinkamos Saugumo žetonų serijos Galutinėse sąlygose nustatyta kitaip.

Kokios yra pagrindinės Saugumo žetono ypatybės?
Su Saugumo žetonais susijusios teisės

Saugumo žetonams taikoma Šveicarijos teisė. Žetonų turėtojai netiesiogiai dalyvauja Pagrindinio turto rezultatų dalyje. Žetonų turėtojai gali prekiauti savo Žetonais su kitais fiziniais ar juridiniais asmenimis.

Žetonai išleidžiami kaip tokenizuoti sekimo sertifikatai (Tracker Certificates), kurie 1:1 santykiu seka Pagrindinį turtą, kad Investuotojams būtų lengvai prieinami. Šiuo tikslu Emitentas tiria, nustato ir kuria Žetonus, visiškai padengtus Užtikrinimu (atsižvelgiant į tai, kad laikotarpiu tarp Saugumo žetono įsigijimo ir Emitento Pagrindinio turto įsigijimo už Žetono pirkimo kainos lėšas atsiskaitymo Saugumo žetonai iš dalies bus padengti JAV doleriais, paskirtais dar neatsiskaitytam Pagrindinio turto įsigijimui), sudarytu iš labai paklausių, likvidžių ir biržose listinguojamų akcijų bei kitų vertybinių popierių.

Žetonų turėtojai neturi teisės reikalauti Pagrindinio turto perdavimo. Saugumo žetonai nėra ir nebus išleidžiami popierinio sertifikato forma. Bet koks reikalavimas vykdyti įsipareigojimą popieriuje negalimas. Žetonų turėtojai jokiu metu neturi teisės reikalauti (i) Saugumo žetonų konvertavimo į fizinius vertybinius popierius ar (ii) fizinių vertybinių popierių pristatymo.

Saugumo žetonai yra perduodami ir Žetonų turėtojai gali jais prekiauti ne biržoje (OTC) dvišaliu pagrindu. Emitentas taip pat gali nuspręsti įtraukti žetoną į sąrašus ir padaryti jį prekiaujamą platformose ar biržose, turinčiose reikiamas licencijas.

Žetonų turėtojai gali išpirkti savo Saugumo žetonus (pinigine verte), remiantis keitimo santykiu tarp Žetonų ir USDC arba USDT, arba Žetonų ir USD, priklausomai nuo konkretaus produkto Galutinių sąlygų. Kiekvienas Žetono turėtojas turi teisę reikalauti iš Emitento savo Žetono išpirkimo, jeigu įvykdyti KYC reikalavimai, laikantis toliau nurodytų sąlygų, nustatytų konkretaus produkto Galutinėse sąlygose.

Norint įsigyti ar išpirkti Žetonus, būtinas sėkmingas Investuotojo įtraukimas (onboarding) ir KYC reikalavimų įvykdymas, pateikiant visus reikalaujamus duomenis. Žetonų turėtojui mokėtina Išpirkimo suma apskaičiuojama pagal Galutines sąlygas. Saugumo žetono emisijos kainos apskaičiavimo pavyzdys nurodytas Bazinio prospekto 4.4.6 skyriuje; jis atspindi Pagrindinio turto akcijų skaičių, atitinkantį Žetonų turėtojo išperkamų Žetonų skaičių. Žetonų turėtojai turi teisę bet kuriuo metu reikalauti išpirkimo, jei Galutinėse sąlygose nenurodyta kitaip.

Saugumo žetonų eilė nemokumo atveju

Saugumo žetonai yra su užtikrinimu susieti, ribotos regresijos Emitento įsipareigojimai ir tarpusavyje rangiruojami pari passu. Žetonų turėtojų regreso teisės apsiriboja Užtikrinimu ir bet kokiu Papildomu užtikrinimu, kaip nustatyta Baziniame prospekte; kai Grynosios realizavimo pajamos yra paskirstytos ir visi likę reikalavimai panaikinami, prieš Emitentą nebelieka jokių tolesnių regreso teisių. Tik Užtikrinimo agentas (Security Agent) gali vykdyti užtikrinimo teises ir ginti teises, kaip nustatyta čia ir kituose Sandorio dokumentuose. Vengiant abejonių, Saugumo žetonai nėra Emitento subordinuoti įsipareigojimai.

Kokios yra pagrindinės rizikos, būdingos Žetonams?
Nepaprastojo įvykio atsiradimo rizika

XXV straipsnis (Atsakomybė) Bendrosiose sąlygose numato, kad, įvykus reikšmingiems reguliavimo pakeitimams ar panašiems įvykiams, susijusiems su bet kuriuo Pagrindiniu turtu ar jo sudedamąja dalimi (įskaitant Užstatą) (kiekvienas vadinamas „Ypatingu įvykiu“), Vertybinių žetonų Išpirkimo suma gali būti atitinkamai sumažinta – galimai iki mažiausio Atsiskaitymo valiutos nominalo (pvz., 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP arba ekvivalento kitose atsiskaitymo valiutose) vienam žetonui, su sąlyga, kad Atsiskaitymo valiuta gali būti elektroninių pinigų žetonas (stabilusis žetonas) „USDC“, kurio vertė susieta su JAV doleriu (USD) ir kuris šiuo metu yra patvirtintas pagal MiCAR reglamentą; arba kiti stabilieji žetonai, kurie šiuo metu nėra patvirtinti kaip elektroninių pinigų žetonai pagal MiCAR reglamentą.

Todėl Investuotojai prisiima Ypatingo įvykio riziką ir dalinio ar visiško savo investicijos praradimo riziką. Ypatingo įvykio rizika

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

gali būti didesnė nei panašių turto klasių atveju ir gali būti sunkiai sumažinama. Draudimo apsauga nuo tokių įvykių gali būti neprieinama pagal pagrįstas sąlygas. Įvykus Ypatingam įvykiui, Investuotojai gali patirti dalinį arba visišką savo investicijos praradimą.

Rizikos įvertinimas: vidutinis.

Su struktūriniais produktais susijusios rizikos

Struktūriniai produktai – tai tradicinių priemonių ir išvestinių finansinių priemonių kombinacijos, sukuriant savarankišką produktą, kurį vėliau sertifikuoja ir išleidžia emitentas. Investuotojai turi žinoti, kad Žetonų rinkos vertė gali neteikti tiesioginio ryšio su Pagrindinio turto ar jo komponentų esama kaina. Pagrindinio turto esamos kainos pokyčiai nebūtinai sukels proporcingą Žetono rinkos vertės pokytį. Todėl investavimas į Saugumo žetonus nėra lygiavertis tiesioginei investicijai į Pagrindinį turtą.

Ypač Saugumo žetonų rezultatai gali reikšmingai skirtis nuo tiesioginio Pagrindinio turto laikymo grąžos dėl neigiamo Pirkėjo mokesčių, mokėtinų už su Žetonais susijusias paslaugas, sulaikytų dividendų ar bet kokio išpirkimo mokesčio poveikio, be to, ir dėl kitų čia aprašytų rizikų neigiamo poveikio. Todėl Saugumo žetonų grąža neatspindės potencialios grąžos, gaunamos realiai valdant Pagrindinį turtą ar jo komponentus ar tiesiogiai su atitinkamo Indekso rezultatais susietus vertybinius popierius panašiu laikotarpiu.

Rizikos įvertinimas: aukštas.

Produktų atviras pobūdis

Saugumo žetonai yra atviro pobūdžio ir todėl neturi iš anksto nustatytos termino pabaigos datos. Vietoje to, Investuotojai gali bet kada išpirkti Žetonus, įgyvendindami Pirkėjo pardavimo pasirinkimo sandorį (Purchaser Put Option), o Emitentas turi teisę savo pasirinkta data nutraukti ir išpirkti visus, bet ne dalį bet kurio Žetono išleistų vertybinių popierių, įgyvendindamas savo Emitento pirkimo pasirinkimo sandorį (Issuer Call Option) (kaip apibrėžta toliau). Tačiau dalis Pagrindinių turtų gali turėti nustatytą termino pabaigos datą, ir tokiu atveju Emitento nuožiūra atitinkamose Galutinėse sąlygose nustatoma, kokiu mechanizmu jis suderina Pagrindinio turto termino pabaigos datą su Žetonu. Emitentui įgyvendinus pirkimo pasirinkimo sandorį tuo metu, kurio Investuotojas nebūtų pasirinkęs, gali būti paveiktas jo pelnas, kas gali lemti nuostolius. Galimas dalinis ar visiškas investuoto kapitalo praradimas.

Rizikos įvertinimas: vidutinis.

Išpirkimų poveikis produktams

Visų ar dalies Saugumo žetonų išpirkimas ir vėlesnis Užtikrinimo išpirkimas gali turėti poveikį Saugumo žetonų kainodarai.

Rizikos įvertinimas: žemas.

Kapitalo apsaugos nebuvimas

Išskyrus vertybinių popierių su Užtikrinimu padengimą, aprašytą Bazinio prospekto 5.10 skyriuje, pagal Bizinį prospektą išleisti Saugumo žetonai nesuteikia jokios kapitalo apsaugos jokiai pagal Saugumo žetonus mokėtinai sumai. Tai kelia riziką Saugumo žetonų investuotojams, kad dalis ar visas investuotas sumas galima prarasti dėl su Struktūriniais produktais susijusios rinkos rizikos. Tai reiškia, kad jei atitinkamo Pagrindinio turto ar jo komponentų kaina Investuotojams nepalankiai kinta, sąlygose nenumatytas joks kapitalo apsaugos lygis (išskyrus Užtikrinimą), ir Investuotojai patirs visą nepalankaus kainų pokyčio atitinkamą nuostolį. Atsižvelgiant į atitinkamo Pagrindinio turto ar jo komponentų rezultatus, Investuotojai gali patirti nuostolių iki visos investicijos. Atitinkamai, įvykdžius Pagrindinio turto, laikomo kaip Užtikrinimas pagal Investuotojui išleistus Saugumo žetonus, realizavimą, pastarajam nebelieka likusių reikalavimų į Emitento turtą (ar reikalavimų bet kuriam Emitento paslaugų teikėjui), jei Investuotojas patiria nuostolį dėl pradinio kapitalo, kurį jis investavo.

Rizikos įvertinimas: vidutinis.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Pasyvios investicijos rizika

Saugumo žetonai aktyviai nevaldomi ir gali būti paveikti bendro rinkos segmentų, susijusių su atitinkamu Pagrindiniu turtu ar jo komponentais, nuosmukio. Nei Emitentas, nei jokia kita šalis nevaldys aktyviai kaip Užtikrinimas laikomų turto priemonių ar jų paskirstymo pagal atitinkamą Indekso metodiką. Dėl to Emitentas nimsis jokių veiksmų siekdamas sumažinti riziką patirti nuostolių dėl kainų sumažėjimo.

Rizikos įvertinimas: žemas.

PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE SAUGUMO ŽETONŲ SIŪLYMĄ VISUOMENEI
Kokios sąlygos ir grafikas taikomi investuojant į šį vertybinį popierių?
Siūlymo priežastis ir gautų lėšų panaudojimas

Saugumo žetonai siūlomi kaip paskirstytosios buhalterijos vertybiniai popieriai (Ledger-Based Securities) (t. y. vertybiniai popieriai žetonų pavidalu paskirstytojoje buhalterijoje arba Blokų grandinėje), atspindintys pagrindinių prekiaujamų vertybinių popierių vertę ir visiškai padengti Užtikrinimu (atsižvelgiant į tai, kad laikotarpiu tarp Saugumo žetono įsigijimo ir Emitento Pagrindinio turto ar jo komponentų įsigijimo, atsiskaitant už Saugumo žetono pirkimo kainos lėšas, Saugumo žetonai bus iš dalies padengti USD ir (arba) stabiliosiomis kriptovaliutomis, gautomis už tokių Saugumo žetonų įsigijimą, kuriems Pagrindinio turto įsigijimas dar neatsiskaitytas). Tai turi keletą esminių pranašumų, palyginti su pradiniu pagrindiniu vertybiniu popieriumi įprasta forma, pvz., sertifikuotais vertybiniais popieriais, nematerialiais vertybiniais popieriais ar apskaitoje įrašomais vertybiniais popieriais. Vienas pagrindinių pranašumų yra tas, kad paskirstytosios buhalterijos vertybiniai popieriai užtikrina didesnį sandorių greitį. Kitas pranašumas – tokių vertybinių popierių antrinės rinkos yra globalios, priešingai nei nacionalinės rinkos, kuriose prekiaujama įprastiniais vertybiniais popieriais. Trečias pranašumas – tiesioginė Investuotojo kontrolė paskirstytosios buhalterijos vertybiniam popieriui, nes jis gali būti laikomas nesaugomame (unhosted) arba ne depozitoriniame (non-custody) piniginės ar blokų grandinės adrese, prie kurio išimtinę prieigą turi Investuotojas.

Emitentas gautas lėšas naudos: (i) Užtikrinimo pirkimo finansavimui; (ii) įvairių paslaugų teikėjų mokesčių ir sąnaudų, susijusių su Saugumo žetonų kūrimu, paleidimu, išleidimu, užtikrinimu, išpirkimu ir visų tolesnių paslaugų teikimu, apmokėjimui; ir (iii) savo esamos ir būsimos veiklos finansavimui.

Be to, bet kokios likusios lėšos (įskaitant po Emitento likvidavimo) bus panaudotos Ondo Finance ir Flux Finance kaip Emitento akcijų turėtojų jų verslo ir operacijų finansavimui.

Įtraukimas į sąrašus ir leidimas prekiauti

Saugumo žetonai dar nėra įtraukti į sąrašus ar leisti jais prekiauti jokioje vertybinių popierių biržoje, leistinoje daugiašalėje prekybos sistemoje (MTF) ar organizuotoje prekybos sistemoje (OTF) (ES ir EEE viduje ar už jų ribų) Emitento iniciatyva. Ateityje Emitentas gali Saugumo žetoną įtraukti į sąrašus ar leisti juo prekiauti bet kurioje biržoje, leistinoje MTF ar OTF (ES ir EEE viduje ar už jų ribų).

Jei Emitentas nuspręstų siekti bet kurio Saugumo žetono įtraukimo į sąrašus ar leidimo prekiauti, šiame ketinime ir, jį gavus, įtraukimo / leidimo prekiauti detalės bus atskleistos atitinkamose Galutinėse sąlygose ir (arba) Emitento interneto svetainėje.

Pranešimas (pasas)

Emitentas paprašė FMA pateikti Austrijos („Austria“), Belgijos („Belgium“), Bulgarijos Respublikos („Bulgaria“), Kroatijos Respublikos („Croatia“), Kipro Respublikos („Cyprus“), Čekijos Respublikos („Czech Republic“), Danijos („Denmark“), Estijos Respublikos („Estonia“), Suomijos Respublikos („Finland“), Prancūzijos Respublikos („France“), Vokietijos Federacinės Respublikos („Germany“), Graikijos Respublikos („Greece“), Vengrijos Respublikos („Hungary“), Airijos Respublikos („Ireland“), Italijos Respublikos („Italy“), Islandijos („Iceland“), Latvijos Respublikos („Latvia“), Lietuvos Respublikos („Lithuania“), Liuksemburgo Didžiosios Hercogystės („Luxembourg“), Maltos Respublikos („Malta“), Nyderlandų („Netherlands“), Norvegijos Karalystės („Norway“), Lenkijos Respublikos („Poland“), Portugalijos Respublikos („Portugal“), Rumunijos („Romania“), Slovakijos Respublikos („Slovakia“), Slovėnijos Respublikos („Slovenia“), Ispanijos Karalystės („Spain“) ir Švedijos Karalystės („Sweden“) kompetentingoms institucijoms patvirtinimo pažymėjimą, kuriuo patvirtinama, kad Bazinis prospektas parengtas laikantis Prospekto reglamento.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Įgaliojimas

Programos sukūrimą ir Saugumo žetonų išleidimą pagal Bizinį prospektą 2025 m. rugsėjo 29 d. patvirtino Emitento sprendimas.

Saugumo žetonų kliringas ir atsiskaitymas

Visi Žetonai numatyti atsiskaityti Blokų grandinėje, remiantis Asmenų, kurie apdoroja ir tikrina sandorius tokioje Blokų grandinėje, veiksmais. Todėl Investuotojai turės pasitikėti taisyklėmis ir procedūromis, reglamentuojančiomis tokius Asmenis ir taikomą Blokų grandinę. Bet koks Saugumo žetonų prekybos ar atsiskaitymo vėlavimas dėl išorinių minėtų Asmenų veiksnių yra ne Emitento kontroliuojamas, pavyzdžiui, tokių Asmenų atliekamo sandorių apdorojimo ar tikrinimo sutrikimai. Investuotojai, svarstydami investicijas į Saugumo žetonus, turi įvertinti, kad atitinkama atsiskaitymo sistema gali būti nereguliuojama arba neprižiūrima atitinkamų institucijų. Šie galimi vėlavimai gali lemti ilgesnį atsiskaitymo laiką tarp Išpirkimo sumos fiksavimo datos ir Saugumo žetono nutraukimo, kas gali neigiamai paveikti atitinkamo Saugumo žetono Išpirkimo sumą. Pavyzdžiui, Saugumo žetonai yra natyviai išleidžiami Blokų grandinėse, kurios patyrė kelių valandų neprieinamumo laikotarpius. Visi fiat ir stabiliosios kriptovaliutos srautai, saugojimo ir keitimo veiksmai atliekami ne BVI reguliuojamų teikėjų už BVI ribų.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

Emitent emiteerib YLD5on'i, tuginedes Põhiprospektile kuupäevaga 11.11.2025.

Põhiprospekti kiitis 11.11.2025 heaks Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Turvamärgiga (Security Token) seotud Lõplikud tingimused ja käesolev konkreetse emissiooni kokkuvõte on 11.11.2025 FMA-le esitatud.

Käesolev kokkuvõte sisaldab kirjeldust Emitendiga, pakutavate Turvamärkide ja teenuseosutajatega seotud peamistest omadustest ja riskidest. Kokkuvõtet tuleb alati lugeda koos Põhiprospekti (koos selle täiendustega) ja Lõplike tingimustega ning kui sissejuhatust neile; see ei asenda Põhiprospekti läbitöötamist. Seetõttu soovitatakse enne mis tahes otsust Turvamärke osta või märkida põhjalikult läbi vaadata nii kogu Põhiprospekt kui ka Lõplikud tingimused.

Investorid peavad arvestama, et nad kavatsevad investeerida finantstoodetesse, mis on keerukad ja mitte kergesti mõistetavad ning millega kaasneb risk, et Investorid võivad kaotada kogu või osa investeeritud kapitalist (TÄIELIK KADU). Emitent juhib tähelepanu sellele, et juhul kui Põhiprospektis, Lõplikes tingimustes või käesolevas kokkuvõttes sisalduva teabe alusel esitatakse kohtule nõudeid, võib hagejast investoril liikmesriikide siseriikliku õiguse kohaselt lasuda kohustus kanda Põhiprospekti ja Lõplike tingimuste (sealhulgas Emissioonipõhise kokkuvõtte) tõlkimise kulud enne menetluse algust. Lisaks juhib Emitent tähelepanu, et ta võib kanda vastutust juhul, kui kokkuvõte on Põhiprospekti või Lõplike tingimustega koos lugedes eksitav, ebatäpne või vastuoluline või kui see ei anna Põhiprospekti või Lõplike tingimustega koos lugedes olulist teavet, mis aitaks investoritel kaaluda, kas investeerida Turvamärkidesse.

PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA

Kes on Turvamärgi emitent?

Emitent on Ondo Global Markets (BVI) Limited, BVI äriühing, mis on asutatud Briti Neitsisaarte õiguse alusel, äriregistri number 2174192, vastavalt BVI Business Companies Act-ile (muudetud kujul); selle aktsionäride vastutus on piiratud nende aktsiate võimaliku tasumata summaga (kui see on olemas). Emitendi registreeritud esindaja ja kantselei asuvad Briti Neitsisaarte territooriumil aadressil Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Emitendi tegevuse eesmärk on emiteerida Turvamärke kui tema jälgimis-väärtpabereid. Turvamärgid emiteeritakse plokiahela-põhiste krüptograafiliste märkidena Isikutele üle maailma, välja arvatud Ameerika Ühendriikides ja muudes jurisdiktsioonides vastavalt käesolevas sätestatule.

Emitendi direktorid on:

- Mr. Nathan Allman;
- Mr. Dion Degrand; ja
- Mr. Gareth Thomas.

Emitendi aktsionärid on Ondo Finance Inc. ja Flux Finance Inc., kes omavad vastavalt 9,99% ja 90,01% lihtaktsiatest.

Emitendi seadusest tulenev audiitor on BPM LLP.

Milline on Emitendi põhiline finantsteave?

Emitent on hiljuti asutatud üksus; seetõttu on kättesaadav vaid piiratud ulatuses ajaloolist finantsteavet. Käesoleva kuupäeva seisuga on ühingul õigus emiteerida 50 000 ühte klassi kuuluvaid, nimiväärtuseta aktsiaid. Käesoleva kuupäeva seisuga on 10 000 aktsiat emiteeritud ja täielikult tasutud.

Emitendi majandusaasta lõpeb igal aastal 31. detsembril. Aastaaruanded on esmakordselt koostatud seisuga 31.12.2026.

Millised on Emitendile omased peamised riskid?

Alljärgnevalt on esitatud Emitendi jaoks kõige olulisemad riskid. Nende riskide realiseerumine võib avaldada negatiivset mõju Emitendi tegevusele, tegevustulemustele, kasumlikkusele, finantsseisundile või väljavaadetele.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Lühike tegevusajalugu, piiratud finantsteave ja Emitendile reitingu puudumine

Kuna Emitent asutati 9. aprillil 2025, ei ole hetkel Emitendi kohta kättesaadav (ajaloolist) finantsteavet ning Emitendil puudub krediidireiting. See tähendab riski, et Emitendi äritegevus ei ole Põhiprospekti kuupäeva seisuga veel tõendatud.

Sõltuvus teenuseosutajatest

Emitent tugineb väliste teenuseosutajate võrgustikule, et hõlbustada Märkide ning Standardse ja Täiendava tagatise emiteerimist ja nende pidevat haldamist. Kui neid teenuseosutajaid mõjutavad olulised negatiivsed arengud ja asendust ei ole võimalik leida teostataval või rahuldaval viisil, võib Emitent seista silmitsi tõsiste raskustega või osutuda võimetuks säilitama Turvamärkide noteerimist ja teenindamist.

Tehnoloogilise vananemise risk

Kiired tehnoloogilised arengud (nt kvantarvutustehnoloogiad) võivad muuta praegused plokiahelaplatvormid ja turvaprotokollid aegunuks, nõudes kulukaid uuendusi või väljavahetamist. Kohandumisvõimetus võib suurendada turvariske ja tegevuslikku ebatõhusust nii Emitendi kui ka Investorite jaoks.

Regulatiivse keskkonna ebakindlus

Emitent tegutseb finantsekosüsteemis, kus Märkide suhtes kohaldatav õigusraamistik on muutumises ja ebakindel. Reguleerivate asutuste kohanemisel uute plokiahelatehnoloogiatega võivad suureneda vastavuskulud, tekkida tegevushäired või piirangud, mis võivad kahjustada Emitendi varabaasi, finantsseisundit ja tegevustulemusi ning seeläbi nõrgestada tema suutlikkust täita kohustusi Investorite ees.

Õiguslikud ja jurisdiktsioonilised riskid

Plokiahelatehnoloogia globaalne ja detsentraliseeritud iseloom võib allutada Emitendi ja Investorid vastuolulistele õigusrežiimidele, jurisdiktsioonilistele probleemidele ja jõustamisraskustele, mis võivad piirata Investoritele kättesaadavaid õigusi ja õiguskaitsevahendeid.

Tarkvara ja nutilepingute haavatavused

Tokeniseeritud varad hõlmavad keerukaid tarkvaramehhanisme, sealhulgas nutilepinguid, mis võivad sisaldada vigu või projekteerimispuudusi. Sellised haavatavused võivad viia Investorite varakontrolli kaotuseni või muude turvariketeni, mis kahjustavad Mürkide terviklust ja väärtust.

Raha-voogude ja likviidsuse piirangud

Emitendil ei pruugi alati olla piisavalt likviidset kapitali oma maksekohustuste täitmiseks nende sissenõutavaks muutumisel. See likviidsusriski võib põhjustada viivitusi või maksejõuetust kohustuste täitmisel, mõjutades negatiivselt Investorite tootlust ja usaldust.

Turuvastuvõtu ja likviidsuse risk

Märgid ja nendega seotud plokiahelaturud on suhteliselt varajases arengujärgus ning võivad kannatada piiratud turuosaluse all. Ebapiisav likviidsus võib takistada investoritel märkide ostu või müüki soovitud hindadega ja soovitud ajal.

Vastaspoolte sõltuvused

Emitent sõltub mitmetest kolmandatest isikutest kriitiliste funktsioonide täitmisel, nagu tokeniseerimine, Alusvara hoidmine ning plokiahelasuhtlus. Nende isikute rikked, tõrked või tegevuskatkestused võivad otseselt või kaudselt vähendada Mürkide väärtust ning kahjustada nii Emitendi mainet kui ka investorite huve.

Kreditoorsusriskid

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Investorid kannavad krediidiriski, mis on seotud Emitendi, hooldajate, maaklerite ja maksekonto teenusepakkujatega, kes on nende varadega seotud. Investorite võime saada neile kuuluvad maksed sõltub nende vastaspoolte maksevõimest ja finantsstabiilsusest; seetõttu on investorid haavatavad kahjudele maksejõuetuse või maksehäirete korral.

Maksejõuetuse riskid

Investorid alluvad Emitendi maksejõuetuse riskile, mis tähendab, et kui Emitent muutub pankrotistunuks või muul viisil maksejõuetuks, võivad Investorid kanda osalist või täielikku kahju Turvamärkidesse investeeritud kapitali osas; need märgid moodustavad Emitendi tagatud kohustused, mis järjestuvad omavahel pari passu ja on eespool kõigist teistest Emitendi praegustest ja tulevastest tagamata kohustustest.

Muutliku turu riskid

Emitendi portfelli väärtus on vastuvõtlik turu volatiilsusele, sealhulgas hinnamuutustele, varade korrelatsioonide nihete-le, likviidsuse kõikumistele ja muudele varade väärtust mõjutavatele teguritele. Sellised tururiskid võivad vahetult väljenduda Mürkide väärtuse kõikumistes.

Tegevusriskid

Lai valik tegevusriske tuleneb sisemisest juhtimisest või välisteguritest, nagu loodusõnnetused, pettused, süsteemirik-ked või inimlik eksimus. Need sündmused võivad kahjustada Emitendi tegevustulemusi ja mainet, õõnestada investorite usaldust ning põhjustada finantskahjusid.

Kontsentratsioonirisk

Emitendi märgiportfell või tagatis võib olla koondunud teatud sektoritesse või varaklassidesse, suurendades kokkupuudet sektoripõhiste langustega ja vähendades hajutamisest saadavat kasu.

Andmelekkega seotud risk

Emitent töötleb märkimisväärses mahus andmeid tehingute, teostuse ning klientide kohta. Märkimisväärne andmeleke võib avaldada ulatuslikku negatiivset mõju, sealhulgas tehingukahjusid ja mainekahju, mis võib negatiivselt mõjutada Emitendi põhitegevust.

Küberjulgeolekuga seotud riskid

Emitent tegeleb veebis registreeritud tokeniseeritud väärtpaberitega ning on seetõttu vastuvõtlik tegevus-, infos-üsteemi- ja muudele „küber“riskidele. Küberjulgeoleku rikked või süsteemide turvalisuse rikkumised võivad põhjustada häireid ja mõjutada äritegevust ning viia näiteks finantskahjude või konfidentsiaalse teabe avalikustamiseni. Investorid võivad selliste küberriskide tagajärjel oma investeeringu kaotada.

Arveldusvaluuta riskid

Kuna arveldusvaluutaks võib olla ka USDT, stabiilne münt, mida MiCAR kohaselt ei ole volitatud kui elektroonilise raha märki, ei kohaldata sellisele stabiilmündile praegu MiCARi nõudeid ega kuulu see ühegi Euroopa järelevalveasutuse otsese järelevalve alla.

TOOTE PÕHITEAVE
Üldine

Põhiprospekti alusel võib Emitent aeg-ajalt emiteerida Turvamärke nimiväärtuseta ühikutes, mis on denomineeritud USD-s või muus käesolevates Lõplikes tingimustes märgitud valuutas. Konkreetse Turvamärkide emissiooni kogumaht võidakse sätestada vastavates Lõplikes tingimustes, mis on koostatud iga Põhjas programmi raames toimuva Turvamärkide emissiooni kohta.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Põhiprospekti alusel emiteeritud Turvamärke reguleerib Šveitsi õigus ning need on võlakirjalised väärtpaberid (Schuldverschreibungen). Põhiprospekti alusel emiteeritud Turvamärgid ei näe ette intressimakseid ja ei oma kindlaksmääratud lõpptähtaega, välja arvatud juhul, kui vastava Turvamärkide seeria Lõplikes tingimustes on sätestatud teisiti.

Millised on Turvamärgi peamised omadused?
Turvamärkidega kaasnevad õigused

Turvamärke reguleerib Šveitsi õigus. Märgiomanikud osalevad kaudselt Alusvara tulemuslikkuses. Märgiomanikud võivad oma Märgiga kaubelda teiste füüsiliste või juriidiliste isikutega.

Märgid emiteeritakse tokeniseeritud jälgimistunnistustena (Tracker Certificates), mis 1 : 1 alusel jälgivad Alusvara, et teha need Investoritele lihtsalt kättesaadavaks. Selleks otsib, tuvastab ja konstrueerib Emitent Märgid, mis on täielikult kaetud Tagatisega (arvestades, et perioodil Turvamärgi ostmisest kuni Emitendi Alusvara ostu arveldamiseni Märgi ostuhinnast saadud vahenditega on Turvamärgid osaliselt kaetud USA dollaritega, mis on eraldatud arveldamata Alusvara ostuks), mis on vormistatud kõrgelt nõutud, likviidsete ja noteeritud aktsiate ning muude väärtpaberitena.

Märgiomanikel ei ole õigust nõuda Alusvara üleandmist. Turvamärgid ei ole ega emiteerita pabersertifikaadina. Nõue kohustuse täitmiseks paberkandjal on välistatud. Märgiomanikel ei ole ühelgi ajal õigust nõuda (i) Turvamärkide muutmist füüsilisteks väärtpaberiteks või (ii) füüsiliste väärtpaberite kohaletoimetamist.

Turvamärgid on loovutatavad ning Märgiomanikud võivad nendega kaubelda OTC alusel kahepoolsetes tehingutes. Emitent võib lisaks otsustada Märgi noteerida ja teha selle kaubeldavaks platvormidel või börsidel, kellel on vajalikud load.

Märgiomanikud võivad lunastada oma Turvamärgid (rahalise väärtuse alusel), tuginedes vahetuskursile Märgid vs USDC või Märgid vs USDT või Märgid vs USD, sõltuvalt tootespetsiifilistest Lõplikest tingimustest. Igal Märgiomanikul on Emitendi vastu õigus nõuda oma Märgi lunastamist, kui KYC-nõuded on täidetud, alludes täiendavatele nõuetele, nagu sätestatud tootespetsiifilistes Lõplikes tingimustes.

Märkide ostmiseks või lunastamiseks on vajalik investori edukas liidestamine (onboarding) ja KYC-nõuete täitmine, esitades kõik nõutud andmed. Märgiomanikule makstav Lunastussumma arvutatakse vastavalt Lõplikele tingimustele. Turvamärgi emissioonihinna arvutamise näide on sätestatud Põhiprospekti jaos 4.4.6 ning kajastab Alusvara aktsiate arvu, mis vastab Märgiomaniku poolt lunastatavate Mürkide arvule. Märgiomanikel on õigus nõuda lunastamist igal ajal, kui Lõplikes tingimustes ei ole ette nähtud teisiti.

Turvamärgi koht järjekorras maksejõuetuse korral

Turvamärgid moodustavad tagatud, piiratud regressiga Emitendi kohustused ning järjestuvad omavahel pari passu. Märgiomanike regress on piiratud Tagatise ja mis tahes Täiendava tagatisega vastavalt Põhiprospektile; Emitendi suhtes puudub edasine regress pärast Puhaste realiseerimistulude jaotamist ja järelejäänud nõuete lõppemist. Ainult Tagatisagent võib tagatisi jõustada ja kasutada õiguskaitsevahendeid nagu käesolevas ja muudes Tehingudokumentides sätestatud. Selguse huvides: Turvamärgid ei kujuta endast Emitendi allutatud kohustusi.

Millised on Mürkidele omased peamised riskid?
Erakorralise sündmuse toimumise risk

XXV. klausel (Vastutus) Üldtingimustes sätestab, et juhul, kui toimub olulisi regulatiivseid muudatusi või sarnaseid sündmusi, mis mõjutavad mis tahes Alusvara või selle komponenti (sealhulgas Tagatist) (igaüks neist edaspidi „Erakorraline sündmus“), võib Turvatokenite Lunastusväärtust vastavalt vähendada – võimalusel kuni Arveldusvaluuta väikseima nimiväärtuseni (nt 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP või samaväärne summa muudes arveldusvaluutades) ühe tokeni kohta, tingimusel, et Arveldusvaluuta võib olla elektroonilise raha token (stabiilne münt) „USDC“, mille väärtus on seotud USA dollariga (USD) ja mis on praegu lubatud vastavalt MiCAR määrusele; või muud stabiilsed mündid, mis hetkel ei ole MiCARi kohaselt elektroonilise raha tokenitena lubatud.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Seetõttu kannavad Investorid Erakorralise sündmuse riski ning oma investeeringu osalise või täieliku kaotuse riski. Erakorralise sündmuse risk võib olla kõrgem kui võrreldavatel varaklassidel ning seda võib olla raske maandada. Selliste sündmuste vastu kindlustuskaitse ei pruugi olla mõistlikel tingimustel kättesaadav. Kui Erakorraline sündmus aset leiab, võivad Investorid kaotada oma investeeringu osaliselt või täielikult.

Riskihinnang: keskmine.

Struktureeritud toodetega seotud riskid

Struktureeritud tooted on traditsiooniliste instrumentide ja tuletisinstrumentide kombinatsioon, millest luuakse iseseisev toode, mille emiteerib emitent. Investorid peaksid teadma, et Mürkide turuväärtus ei pruugi olla otseses seoses Alusvara või Alusvara komponentide hetkehinnaga. Alusvara hetkehinda muutused ei too tingimata kaasa võrdelist muutust Märgi turuväärtuses. Seetõttu ei vasta investeerimine Turvamärkidesse otsesele investeeringule Alusvarasse.

Eelkõige võib Turvamärkide tootlus erineda oluliselt Alusvara otsese hoidmise tootlusest seoses negatiivse mõjuga, mida avaldavad Ostja tasud seoses Mürkidega osutatavate teenustega, kinnipeetud dividendid või mis tahes lunastustasu, lisaks muude käesolevas kirjeldatud riskide negatiivsele mõjule. Järelikult ei kajasta Turvamärkide tootlus potentsiaalset tootlust, mida annaks Alusvara või selle komponentide tegelik omamine või väärtpaberid, mis on otseselt seotud asjakohase Indeksi tulemuslikkusega, hoides neid sarnase perioodi.

Riskihinnang: kõrge.

Toodete tähtajatu iseloom

Turvamärgid on tähtajatud ega oma seetõttu ette kindlaks määratud lõpptähtaega. Selle asemel võivad Investorid Märgid igal ajal lunastada Ostja müügioptsiooni (Purchaser Put Option) teostades ning Emitendil on õigus oma valitud kuupäeval lõpetada ja lunastada kõik, kuid mitte osa mis tahes Märgi allesolevatest väärtpaberitest, teostades oma Emitendi ostuoptsiooni (Issuer Call Option) (nagu allpool määratletud). Siiski võib mõnel Alusvaral olla kindlaks määratud lõpptähtaeg; sellisel juhul jääb Emitendi otsustada ja sätestada vastavates Lõplikes tingimustes mehhanism, millega ta viib Alusvara lõpptähtaja Märgiga kooskõlla. Emitendi ostuoptsiooni teostamine ajal, mida Investor ei oleks eelistanud, võib mõjutada tema kasumit ning viia kahjudeni. Võimalik on osaline või täielik investeeritud kapitali kaotus.

Riskihinnang: keskmine.

Toodete lunastuste mõju

Kõigi või osade Turvamärkide lunastamine ning sellele järgnev Tagatise lunastamine võib mõjutada Turvamärkide hinnakujundust.

Riskihinnang: madal.

Kapitalikaitse puudumine

Välja arvatud väärtpaberite tagatisega katmine, nagu kirjeldatud Põhiprospekti jaos 5.10, ei paku Põhiprospekti alusel emiteeritud Turvamärgid mingit kapitalikaitset ühegi Turvamärkide alusel makstava summa suhtes. See tekitab Turvamärkidesse investeerijatele riski, et osa või kogu investeeritud summa võib kaotsi minna, tulenevalt struktureeritud toodete kokkupuutest tururiskiga. See tähendab, et kui vastava Alusvara või Alusvara komponentide hind Investorite jaoks ebasoodsalt muutub, ei näe tingimused ette mingit kaitstud kapitali taset (v.a Tagatis), ning Investorid kannavad kogu kahju, mis vastab vastava Alusvara või Alusvara komponentide ebasoodsale arengule. Sõltuvalt vastava Alusvara või selle komponentide tulemuslikkusest võivad Investorid kanda kahju kuni kogu investeeringu ulatuses. Seega pärast Alusvara, mis hoitakse Tagatisena Investorile emiteeritud Turvamärkide suhtes, realiseerimist ei jää Investoril mingeid järelnõudeid Emitendi varade vastu (ega nõudeid Emitendi mis tahes teenuseosutajate vastu) juhul, kui Investor kannab kahju algselt investeeritud kapitali osas.

Riskihinnang: keskmine.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Passiivse investeeringu risk

Turvamärke ei hallata aktiivselt ning neid võib mõjutada üldine langus turusegmentides, mis on seotud vastava Alusvara või selle komponentidega. Ei Emitent ega ükski muu osaline ei halda aktiivselt Tagatisena hoitavaid varasid ega nende jaotust vastavalt asjakohasele Indeksi metoodikale. Järelikult ei võta Emitent ette samme, et vähendada hinnalangusest tuleneva kahju riski.

Riskihinnang: madal.

PÕHITEAVE TURVAMÄRKIDE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA
Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan sellesse väärtpaberisse investeerida?
Pakkumise eesmärk ja tulude kasutamine

Turvamärgid pakutakse kui jaotatud pearaamatu väärtpaberid (Ledger-Based Securities) (s.t väärtpaberid märkidena jaotatud pearaamatus või plokiahelas), mis esindavad peamiste kaubeldavate väärtpaberite väärtust ja on täielikult kaetud Tagatisega (arvestades, et perioodil Turvamärgi ostmisest kuni Emitendi Alusvara või Alusvara komponentide ostu arveldamiseni Turvamärgi ostuhinnast saadud vahenditest on Turvamärgid osaliselt kaetud USD ja/või stabiilmüntidega, mis on saadud selliste Turvamärkide ostust, mille Alusvara ost on ootel arveldamist). Sellel on mitmeid olulisi eeliseid võrreldes algse alusväärtpaberi kasutamisega tavapärasel kujul, nagu tõendatud väärtpaberid, materiaalseta väärtpaberid või arvestuses registreeritud väärtpaberid. Üheks oluliseks eeliseks on see, et jaotatud pearaamatu väärtpaberid pakuvad kõrgemat tehingukiirust. Teiseks eeliseks on see, et selliste väärtpaberite järelturud on globaalsed, vastandina rahvuslikele turgudele, kus kaubeldakse tavapäraste väärtpaberitega. Kolmas eelis seisneb Investoripoolses otseses kontrollis jaotatud pearaamatu väärtpaberi üle, kuna seda võib hoida mitte-hoolduses (unhosted) või mitte-depoos (non-custody) rahakotis või plokiahela aadressil, millele on Investori ainupäas.

Emitent kasutab saadud vahendeid: (i) Tagatise ostu finantseerimiseks; (ii) mitmesuguste teenuseosutajate tasude ja kulude tasumiseks seoses Turvamärkide loomise, käivitamise, emiteerimise, tagamise, lunastamise ja kõigi edasiste teenuste osutamisega; ning (iii) oma olemasoleva ja tulevase äritegevuse finantseerimiseks.

Lisaks kasutatakse kõik ülejäänud tulud (sealhulgas pärast Emitendi lõpetamist) Ondo Finance ja Flux Finance poolt Emitendi aktsionäridena nende äritegevuse ja operatsioonide rahastamiseks.

Noteerimine ja kauplemisele lubamine

Turvamärgid ei ole Emitendi poolt veel noteeritud ega kauplemisele lubatud ühelgi väärtpaberibörsil, lubatud mitmepoolses kauplemissüsteemis (MTF) või organiseeritud kauplemissüsteemis (OTF) (ELi ja EMP sees või väljaspool). Tulevikus võib Emitent Turvamärgi noteerida või lubada selle kauplemisele mis tahes börsil, lubatud MTFis või OTFis (ELi ja EMP sees või väljaspool).

Kui Emitent otsustab taotleda mis tahes Turvamärgi noteerimist või kauplemisele lubamist, avalikustatakse nimetatud kavatsus ja (pärast saamist) noteerimise/kauplemisele lubamise üksikasjad kohaldatavates Lõplikes tingimustes ja/või Emitendi veebilehel.

Teavitamine (passistamine)

Emitent on palunud FMA-l esitada Austria („Austria“), Belgia („Belgium“), Bulgaaria Vabariigi („Bulgaria“), Horvaatia Vabariigi („Croatia“), Küprose Vabariigi („Cyprus“), Tšehhi Vabariigi („Czech Republic“), Taani („Denmark“), Eesti Vabariigi („Estonia“), Soome Vabariigi („Finland“), Prantsuse Vabariigi („France“), Saksamaa Liitvabariigi („Germany“), Kreeka Vabariigi („Greece“), Ungari Vabariigi („Hungary“), Iirimaa Vabariigi („Ireland“), Itaalia Vabariigi („Italy“), Islandi („Iceland“), Läti Vabariigi („Latvia“), Leedu Vabariigi („Lithuania“), Luksemburgi Suurhertsogiriigi („Luxembourg“), Malta Vabariigi („Malta“), Madalmaade („Netherlands“), Norra Kuningriigi („Norway“), Poola Vabariigi („Poland“), Portugali Vabariigi („Portugal“), Rumeenia („Romania“), Slovaki Vabariigi („Slovakia“), Sloveenia Vabariigi („Slovenia“), Hispaania Kuningriigi („Spain“) ja Rootsi Kuningriigi („Sweden“) pädevatele asutustele kinnitustunnistus, mis tõendab, et Põhiprospekt on koostatud vastavalt Prospektimäärusele.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Volitus

Programmi loomine ja Turvamärkide emiteerimine Põhiprospekti alusel on 29. septembri 2025. a Emitendi otsusega volitatud.

Turvamärkide arveldus ja tasaarveldus

Kõik Märgid on ette nähtud arveldamiseks plokiahelas, lähtudes Isikute tegevusest, kes töötlevad ja valideerivad tehinguid vastaval plokiahelal. Seetõttu peavad Investorid tuginema selliseid Isikuid ja kohaldatavat plokiahelat reguleerivatele reeglitele ja protseduuridele. Mis tahes Turvamärkide tehingu või arvelduse viivitus väliste tegurite tõttu, mis on seotud nimetatud Isikutega, jääb Emitendi kontrolli alt välja, näiteks nende Isikute tehingute töötlemise või valideerimise katkestused. Investorid peaksid Turvamärkidesse investeerimist kaaludes arvestama, et vastav arveldussüsteem võib olla reguleerimata või järelevalveta pädevate asutuste poolt. Need võimalikud viivitused võivad kaasa tuua pikema arveldusaja Lunastussumma fikseerimise kuupäeva ja Turvamärgi lõpetamise vahel, mis võib negatiivselt mõjutada vastava Turvamärgi Lunastussummat. Näiteks emiteeritakse Turvamärgid natiivsel kujul plokiahelatel, mis on kogenud mitmetunniseid seiskumisi. Kõik fiat- ja stabiilmündi vood, hoiustamise ja vahetuse toimingud viiakse läbi BVI-s reguleerimata teenusepakkujate poolt BVI-st väljaspool.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

Emitent emituje YLD5on na podstawie Prospektu Bazowego z dnia 11.11.2025.
Prospekt Bazowy został zatwierdzony w dniu 11.11.2025 przez Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Warunki Końcowe dotyczące Tokena Zabezpieczeniowego (Security Token) oraz niniejsze streszczenie specyficzne dla tej emisji zostały złożone w FMA w dniu 11.11.2025.

Niniejsze streszczenie zawiera opis głównych cech i ryzyk związanych z Emitentem, oferowanymi Tokenami Zabezpieczeniowymi oraz dostawcami usług. Streszczenie należy zawsze czytać łącznie z Prospektem Bazowym (wraz z uzupełnieniami) oraz Warunkami Końcowymi i traktować jako wprowadzenie do nich; nie może ono zastąpić lektury Prospektu Bazowego. W związku z tym, przed podjęciem jakiejkolwiek decyzji o nabyciu lub objęciu Tokenów Zabezpieczeniowych zaleca się dokładne zapoznanie się z pełnym Prospektem Bazowym oraz Warunkami Końcowymi.

Inwestorzy muszą wziąć pod uwagę, że zamierzają zainwestować w produkt finansowy złożony i trudny do zrozumienia, który wiąże się z ryzykiem utraty przez Inwestorów całości lub części zainwestowanego kapitału (CAŁKOWITA UTRATA). Emitent wskazuje, że w przypadku dochodzenia roszczeń przed sądem na podstawie informacji zawartych w Prospekcie Bazowym, Warunkach Końcowych lub niniejszym streszczeniu, inwestor będący powodem może, zgodnie z prawem krajowym Państw Członkowskich, zostać obciążony kosztami tłumaczenia Prospektu Bazowego i Warunków Końcowych (w tym Streszczenia Specyficznego dla Emisji) przed wszczęciem postępowania. Ponadto Emitent zwraca uwagę, że może ponosić odpowiedzialność w przypadku, gdy streszczenie jest mylące, nieścisłe lub niespójne czytane łącznie z Prospektem Bazowym lub Warunkami Końcowymi, albo gdy czytane łącznie z Prospektem Bazowym lub Warunkami Końcowymi nie dostarcza kluczowych informacji, które mają wspomóc inwestorów przy rozważaniu inwestycji w Tokeny Zabezpieczeniowe.

KLUCZOWE INFORMACJE O EMITENCIE
Kim jest Emitent Tokena Zabezpieczeniowego?

Emitentem jest Ondo Global Markets (BVI) Limited, spółka gospodarcza BVI zarejestrowana zgodnie z prawem Brytyjskich Wysp Dziewiczych, o numerze rejestrowym 2174192, na podstawie BVI Business Companies Act (w wersji znowelizowanej), przy czym odpowiedzialność jej akcjonariuszy jest ograniczona do kwoty nieopłaconej (jeśli taka istnieje) na ich akcjach. Zarejestrowany agent i siedziba Emitenta znajdują się na Brytyjskich Wyspach Dziewiczych pod adresem Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Przedmiotem działalności Emitenta jest emisja Tokenów Zabezpieczeniowych jako jego papierów wartościowych typu „tracker". Tokeny Zabezpieczeniowe są emitowane w formie opartej na łańcuchu bloków kryptograficznych tokenów na rzecz Osób na całym świecie, z wyjątkiem Stanów Zjednoczonych oraz innych jurysdykcji wskazanych w niniejszym dokumencie.

Dyrektorami Emitenta są:

- Mr. Nathan Allman;
- Mr. Dion Degrand; oraz
- Mr. Gareth Thomas.

Akcjonariuszami Emitenta są Ondo Finance Inc. oraz Flux Finance Inc., posiadający odpowiednio 9,99% i 90,01% akcji zwykłych.

Ustawowym audytorem Emitenta jest BPM LLP.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Emitent jest nowo zarejestrowanym podmiotem; w związku z tym dostępne są jedynie ograniczone historyczne informacje finansowe. Na dzień niniejszego dokumentu spółka jest uprawniona do emisji 50 000 akcji jednej klasy, każda bez wartości nominalnej. Na dzień niniejszego dokumentu wyemitowano 10 000 akcji, w pełni opłaconych.

Rok obrotowy Emitenta kończy się każdego roku 31 grudnia. Sprawozdania roczne zostały po raz pierwszy sporządzone na dzień 31.12.2026.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Emitenta?

Poniżej przedstawiono najbardziej istotne ryzyka dla Emitenta. Realizacja tych ryzyk może skutkować negatywnym wpływem na działalność Emitenta, wyniki operacyjne, rentowność, sytuację finansową lub perspektywy.

Krótka historia działalności, ograniczone informacje finansowe i brak ratingu Emitenta

Ponieważ Emitent został zarejestrowany 9 kwietnia 2025 r., na ten moment brak jest (historycznych) informacji finansowych na jego temat, a Emitent podlega ryzyku braku ratingu kredytowego. Oznacza to ryzyko, że działalność Emitenta nie została jeszcze wykazana na dzień Prospektu Bazowego.

Zależność od dostawców usług

Emitent opiera się na sieci zewnętrznych dostawców usług w celu umożliwienia emisji i bieżącego zarządzania Tokenami oraz Standardowym i Dodatkowym Zabezpieczeniem. Jeżeli którekolwiek istotne negatywne zdarzenia dotkną tych dostawców, a nie będzie możliwe znalezienie wykonalnego lub satysfakcjonującego substytutu, Emitent może stanąć przed poważnymi wyzwaniami lub nie być w stanie utrzymać notowania i obsługi Tokenów Zabezpieczeniowych.

Ryzyko technologicznej dezaktualizacji

Szybki postęp technologiczny (np. technologie obliczeń kwantowych) może spowodować, że obecne platformy łańcucha bloków i protokoły zabezpieczeń staną się przestarzałe, wymagając kosztownych aktualizacji lub wymian. Brak dostosowania może narazić Emitenta i Inwestorów na zwiększone ryzyka bezpieczeństwa i nieefektywności operacyjne.

Niepewność otoczenia regulacyjnego

Emitent działa w ekosystemie finansowym, w którym ramy regulacyjne dotyczące Tokenów ewoluują i pozostają niepewne. W miarę dostosowywania się organów nadzoru do pojawiających się technologii łańcucha bloków może to skutkować wzrostem kosztów zgodności, zakłóceniami operacyjnymi lub ograniczeniami, potencjalnie niekorzystnie wpływającymi na bazę aktywów Emitenta, kondycję finansową i wyniki operacyjne, a tym samym ograniczającymi jego zdolność do wypełniania zobowiązań wobec Inwestorów.

Ryzyka prawne i jurysdykcyjne

Globalny i zdecentralizowany charakter technologii łańcucha bloków może poddać Emitenta i Inwestorów sprzecznym reżimom prawnym, wyzwaniom jurysdykcyjnym i trudnościom egzekucyjnym, które mogą ograniczyć prawa i środki ochrony prawnej dostępne dla Inwestorów.

Luki w oprogramowaniu i inteligentnych kontraktach

Tokenizowane aktywa obejmują złożone mechanizmy programistyczne, w tym inteligentne kontrakty, które mogą zawierać błędy lub wady projektowe. Takie luki mogą prowadzić do utraty kontroli nad aktywami przez Inwestorów lub innych naruszeń bezpieczeństwa, które podważają integralność i wartość Tokenów.

Ograniczenia przepływów pieniężnych i płynności

Emitent może nie zawsze dysponować wystarczającym kapitałem płynnym, aby w terminie wypełniać swoje zobowiązania płatnicze. To ryzyko płynności może powodować opóźnienia lub niewykonanie zobowiązań, niekorzystnie wpływając na zwroty Inwestorów i zaufanie.

Ryzyko adopcji rynkowej i płynności

Tokeny i powiązane rynki łańcucha bloków są relatywnie w początkowej fazie rozwoju i mogą cechować się ograniczonym udziałem rynkowym. Niewystarczająca płynność może utrudniać inwestorom nabywanie lub zbywanie tokenów niezwłocznie

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

i po pożądanych cenach.

Zależność od kontrahentów

Emitent zależy od szeregu podmiotów trzecich w zakresie kluczowych funkcji, takich jak tokenizacja, usługi powiernicze dotyczące Instrumentu Bazowego oraz interakcje z łańcuchem bloków. Awarie, usterki lub przerwy operacyjne po stronie tych podmiotów mogą bezpośrednio lub pośrednio obniżyć wartość Tokenów i zaszkodzić zarówno pozycji Emitenta, jak i interesom inwestorów.

Ryzyka wypłacalności kontrahentów

Inwestorzy ponoszą ryzyko kredytowe związane z Emitentem, powiernikami, brokerami i dostawcami rachunków płatniczych zaangażowanymi w obsługę ich aktywów. Zdolność Inwestorów do otrzymywania należnych płatności zależy od wypłacalności i stabilności finansowej tych kontrahentów, co naraża Inwestorów na straty w przypadku niewykonania zobowiązań lub zdarzeń niewypłacalności.

Ryzyka niewypłacalności

Inwestorzy podlegają ryzyku niewypłacalności Emitenta, co oznacza, że w przypadku upadłości lub innej niewypłacalności Emitenta Inwestorzy mogą ponieść częściową lub całkowitą utratę kapitału zainwestowanego w Tokeny, które stanowią zobowiązania zabezpieczone Emitenta, mające rangę pari passu względem siebie i przed wszystkimi innymi obecnymi i przyszłymi zobowiązaniami niezabezpieczonymi Emitenta.

Zmienność rynku

Wartość portfela Emitenta jest podatna na zmienność rynkową, w tym zmiany cen, przesunięcia korelacji aktywów, wahania płynności i inne czynniki wpływające na wyceny aktywów. Takie ryzyka rynkowe mogą bezpośrednio przekładać się na wahania wartości Tokenów.

Ryzyka operacyjne

Szeroki zakres ryzyk operacyjnych wynika z wewnętrznego zarządzania lub czynników zewnętrznych, takich jak klęski żywiołowe, oszustwa, awarie systemów czy błąd ludzki. Zdarzenia te mogą zaszkodzić wynikom operacyjnym i reputacji Emitenta, osłabiając zaufanie Inwestorów i powodując straty finansowe.

Ryzyko koncentracji

Portfel tokenów lub Zabezpieczenie Emitenta mogą być skoncentrowane w określonych sektorach lub klasach aktywów, zwiększając ekspozycję na spadki sektorowe i ograniczając korzyści z dywersyfikacji.

Ryzyko naruszenia danych

Emitent przechowuje znaczne ilości danych dotyczących transakcji, wykonania zleceń oraz danych klientów. Znaczące naruszenie danych może mieć szeroko zakrojone negatywne skutki, w tym straty z tytułu transakcji i utratę reputacji, co może niekorzystnie wpłynąć na podstawową działalność Emitenta.

Ryzyka związane z cyberbezpieczeństwem

Emitent ma do czynienia z tokenizowanymi papierami wartościowymi rejestrowanymi online i jest w związku z tym podatny na ryzyka operacyjne, bezpieczeństwa informacji oraz powiązane ryzyka „cyber". Awarie w zakresie cyberbezpieczeństwa lub naruszenia systemów mogą powodować zakłócenia i wpływać na działalność operacyjną, a także skutkować np. stratami finansowymi lub ujawnieniem informacji poufnych. Inwestorzy mogą utracić swoją inwestycję w następstwie takich ryzyk związanych z cyberbezpieczeństwem.

Ryzyka Waluty Rozliczenia

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Ponieważ Walutą Rozliczenia może być również USDT, stablecoin nieautoryzowany jako token pieniądza elektronicznego na podstawie MiCAR, taki stablecoin obecnie nie podlega wymaganiom MiCAR ani bezpośredniemu nadzorowi żadnego europejskiego organu nadzoru.

KLUCZOWE INFORMACJE O PRODUKCIE
Ogólne

Na podstawie Prospektu Bazowego Emitent może od czasu do czasu emitować Tokeny Zabezpieczeniowe w jednostkach bez wartości nominalnej, denominowanych w USD lub innej walucie wskazanej w niniejszych Warunkach Końcowych. Łączna kwota konkretnej emisji Tokenów Zabezpieczeniowych może zostać określona w odpowiednich Warunkach Końcowych sporządzonych dla każdej emisji Tokenów Zabezpieczeniowych w ramach Programu.

Tokeny Zabezpieczeniowe emitowane na podstawie Prospektu Bazowego podlegają prawu szwajcarskiemu i stanowią dłużne papiery wartościowe (Schuldverschreibungen). Tokeny Zabezpieczeniowe emitowane na podstawie Prospektu Bazowego nie przewidują wypłaty odsetek i nie mają określonego terminu wykupu, chyba że inaczej przewidziano w Warunkach Końcowych odpowiedniej serii Tokenów Zabezpieczeniowych.

Jakie są główne cechy Tokena Zabezpieczeniowego?
Prawa związane z Tokenami Zabezpieczeniowymi

Tokeny Zabezpieczeniowe podlegają prawu szwajcarskiemu. Posiadacze Tokenów uczestniczą pośrednio w wynikach Instrumentu Bazowego. Posiadacze Tokenów mogą zbywać swoje Tokeny na rzecz innych osób fizycznych lub prawnych.

Tokeny są emitowane jako tokenizowane Certyfikaty Tracker, które odwzorowują Instrument Bazowy w stosunku 1:1, aby uczynić je łatwo dostępnymi dla Inwestorów. W tym celu Emitent bada, identyfikuje i konstruuje Tokeny w pełni zabezpieczone Zabezpieczeniem (z zastrzeżeniem, że w okresie pomiędzy nabyciem Tokena Zabezpieczeniowego a rozliczeniem przez Emitenta nabycia Instrumentu Bazowego ze środków pochodzących z ceny nabycia Tokena, Tokeny Zabezpieczeniowe będą częściowo zabezpieczone USD alokowanymi na zakup Instrumentu Bazowego oczekujący na rozliczenie), w formie wysoko poszukiwanych, płynnych i notowanych akcji oraz innych papierów wartościowych.

Posiadacze Tokenów nie są uprawnieni do żądania dostarczenia Instrumentu Bazowego. Tokeny Zabezpieczeniowe nie są i nie będą emitowane w formie papierowego certyfikatu. Jakiekolwiek roszczenie o wykonanie na papierze jest wyłączone. Posiadacze Tokenów nie są w żadnym momencie uprawnieni do żądania (i) konwersji Tokenów Zabezpieczeniowych na fizyczne papiery wartościowe ani (ii) dostarczenia fizycznych papierów wartościowych.

Tokeny Zabezpieczeniowe są zbywalne i mogą być przedmiotem obrotu przez Posiadaczy Tokenów OTC na zasadzie dwustronnej. Emitent może ponadto zdecydować o wprowadzeniu Tokena do obrotu i uczynieniu go zbywalnym na platformach lub giełdach posiadających niezbędne licencje.

Posiadacze Tokenów mogą wykupywać swoje Tokeny Zabezpieczeniowe (wartość pieniężna) na podstawie relacji wymiany pomiędzy Tokenami a USDC lub USDT, bądź Tokenami a USD, w zależności od Warunków Końcowych właściwych dla produktu. Każdy Posiadacz Tokena ma wobec Emitenta prawo do wykupu swojego Tokena, jeżeli spełnione są wymagania KYC, z zastrzeżeniem dalszych wymogów określonych w Warunkach Końcowych właściwych dla produktu.

W celu nabycia lub wykupu Tokenów konieczne jest pomyślne onboardowanie Inwestora oraz spełnienie wymagań KYC przez Inwestora poprzez dostarczenie wszystkich wymaganych danych. Kwota Wykupu należna Posiadaczowi Tokena jest obliczana zgodnie z Warunkami Końcowymi. Przykład sposobu obliczania Ceny Emisji Tokena Zabezpieczeniowego został wskazany w sekcji 4.4.6 Prospektu Bazowego i odzwierciedla liczbę akcji Instrumentu Bazowego odpowiadającą liczbie Tokenów wykupywanych przez Posiadacza Tokena. Posiadacze Tokenów są uprawnieni do żądania wykupu w każdym czasie, o ile w Warunkach Końcowych nie wskazano inaczej.

Ranga Tokena Zabezpieczeniowego w przypadku niewypłacalności

Tokeny Zabezpieczeniowe stanowią zobowiązania zabezpieczone Emitenta, z ograniczonym prawem regresu, i mają między

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

sobą rangę pari passu. Roszczenia Posiadaczy Tokenów są ograniczone do Zabezpieczenia oraz wszelkiego Dodatkowego Zabezpieczenia zgodnie z Prospektem Bazowym; po rozdzieleniu Czystych Wpływów z Realizacji nie istnieje dalszy regres wobec Emitenta, a wszelkie pozostałe roszczenia wygasają. Wyłącznie Agent Zabezpieczenia może dochodzić zabezpieczeń i podejmować środki ochrony prawnej zgodnie z niniejszym dokumentem i innymi Dokumentami Transakcyjnymi. Dla uniknięcia wątpliwości, Tokeny Zabezpieczeniowe nie stanowią zobowiązań podporządkowanych Emitenta.

Jakie są kluczowe ryzyka specyficzne dla Tokenów?
Ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego

Klauzula XXV (Odpowiedzialność) w Warunkach i Zasadach stanowi, że w przypadku wystąpienia drastycznych zmian regulacyjnych lub podobnych zdarzeń dotyczących jakiegokolwiek Aktywa Bazowego lub jego Składnika (w tym Zabezpieczenia) (każde z nich zwane dalej „Zdarzeniem Nadzwyczajnym"), Kwota Wykupu Tokenów Bezpieczeństwa może zostać odpowiednio obniżona – ewentualnie do najmniejszej jednostki Waluty Rozliczeniowej (np. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP lub równowartość w innych walutach rozliczeniowych) za jeden token, pod warunkiem że Waluta Rozliczeniowa może stanowić token pieniądza elektronicznego (stablecoin) „USDC", którego wartość jest powiązana z dolarem amerykańskim (USD) i który jest obecnie dopuszczony zgodnie z rozporządzeniem MiCAR, lub inne stablecoiny, które obecnie nie są dopuszczone jako tokeny pieniądza elektronicznego na podstawie MiCAR.

W konsekwencji Inwestorzy ponoszą ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego oraz ryzyko częściowej lub całkowitej utraty swojej inwestycji. Ryzyko Zdarzenia Nadzwyczajnego może być wyższe niż w przypadku porównywalnych klas aktywów i może być trudne do ograniczenia. Ochrona ubezpieczeniowa przed takimi zdarzeniami może nie być dostępna na rozsądnych warunkach. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego Inwestorzy mogą ponieść częściową lub całkowitą stratę swojej inwestycji.

Ocena ryzyka: średnia.

Ryzyka związane z produktami strukturyzowanymi

Produkty Strukturyzowane stanowią połączenie tradycyjnych instrumentów z instrumentami pochodnymi w celu stworzenia samodzielnego produktu, który następnie jest certyfikowany i emitowany przez emitenta. Inwestorzy powinni być świadomi, że wartość rynkowa Tokenów może nie pozostawać w bezpośredniej relacji z bieżącą ceną Instrumentu Bazowego lub jego Składników. Zmiany bieżącej ceny Instrumentu Bazowego nie muszą skutkować proporcjonalną zmianą wartości rynkowej Tokena. Z tego względu inwestycja w Tokeny Zabezpieczeniowe nie odpowiada bezpośredniej inwestycji w sam Instrument Bazowy.

W szczególności wyniki Tokenów Zabezpieczeniowych mogą znacząco różnić się od zwrotów z bezpośredniego posiadania Instrumentów Bazowych z uwagi na negatywny wpływ Opłat Nabywcy na rzecz dostawców usług związanych z Tokenami, zatrzymanych dywidend lub opłat za wykup, a także negatywny wpływ innych ryzyk opisanych w niniejszym dokumencie. W konsekwencji stopa zwrotu z Tokenów Zabezpieczeniowych nie będzie odzwierciedlać potencjalnego zwrotu z faktycznego posiadania Instrumentu Bazowego lub jego Składników ani papierów wartościowych bezpośrednio powiązanych z wynikami odpowiedniego Indeksu, utrzymywanych przez podobny okres.

Ocena ryzyka: wysoka.

Cechy bezterminowe Produktów

Tokeny Zabezpieczeniowe są bezterminowe, a zatem nie mają z góry określonej daty wykupu. Zamiast tego Inwestorzy mogą wykupywać Tokeny w drodze realizacji opcji sprzedaży Nabywcy (Purchaser Put Option) w dowolnym czasie, a Emitent ma prawo zakończyć i wykupić wszystkie, lecz nie część pozostających w obrocie papierów wartościowych dowolnego Tokena w wybranym przez siebie terminie w drodze realizacji opcji kupna Emitenta (Issuer Call Option) (zgodnie z definicją poniżej). Jednakże niektóre Instrumenty Bazowe mogą mieć określony termin zapadalności, przy czym to w gestii Emitenta leży wskazanie w odpowiednich Warunkach Końcowych mechanizmu, którym dostosuje termin zapadalności Instrumentu Bazowego do Tokena. Realizacja opcji kupna Emitenta w momencie, którego Inwestor mógłby nie wybrać, może wpłynąć na jego zysk i prowadzić do strat. Możliwa jest częściowa lub całkowita utrata zainwestowanego kapitału.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Ocena ryzyka: średnia.

Wpływ wykupów Produktów

Wykup wszystkich lub części papierów wartościowych Tokenów Zabezpieczeniowych oraz następujący po nim wykup Zabezpieczenia mogą mieć wpływ na wycenę Tokenów Zabezpieczeniowych.

Ocena ryzyka: niska.

Brak ochrony kapitału

Poza Zabezpieczeniem papierów wartościowych, jak opisano w sekcji 5.10 Prospektu Bazowego, Tokeny Zabezpieczeniowe emitowane na podstawie Prospektu Bazowego nie zapewniają ochrony kapitału w odniesieniu do jakichkolwiek kwot płatnych na podstawie Tokenów Zabezpieczeniowych. Powoduje to ryzyko dla Inwestorów, ponieważ część lub całość zainwestowanej kwoty może zostać utracona w związku z ryzykiem rynkowym związanym z ekspozycją na Produkty Strukturyzowane. Oznacza to, że jeżeli cena odpowiednich Instrumentów Bazowych lub ich Składników rozwinie się dla Inwestorów w sposób niekorzystny, warunki nie przewidują żadnego poziomu ochrony kapitału (poza Zabezpieczeniem), a Inwestorzy poniosą pełną stratę odpowiadającą niekorzystnemu rozwojowi odpowiedniego Instrumentu Bazowego lub jego Składników. W zależności od wyników odpowiednich Instrumentów Bazowych lub ich Składników Inwestorzy mogą ponieść stratę do pełnej wysokości swojej inwestycji. W związku z tym, po realizacji Instrumentu Bazowego utrzymywanego jako Zabezpieczenie Tokenów Zabezpieczeniowych wyemitowanych na rzecz Inwestora, temu ostatniemu nie przysługuje żadne roszczenie resztowe wobec aktywów Emitenta (ani roszczenie wobec jakichkolwiek dostawców usług Emitenta) w przypadku poniesienia przez Inwestora jakiejkolwiek straty kapitału pierwotnie zainwestowanego.

Ocena ryzyka: średnia.

Ryzyko inwestycji pasywnej

Tokeny Zabezpieczeniowe nie są aktywnie zarządzane i mogą być dotknięte ogólnym spadkiem na segmentach rynku związanych z odpowiednimi Instrumentami Bazowymi lub ich Składnikami. Ani Emitent, ani żadna inna strona nie będzie aktywnie zarządzać aktywami utrzymywanymi jako Zabezpieczenie ani ich alokacją zgodnie z odpowiednią metodyką Indeksu. W konsekwencji Emitent nie podejmie działań w celu ograniczenia ryzyka straty wynikającej ze spadków cen.

Ocena ryzyka: niska.

KLUCZOWE INFORMACJE O OFERCIE TOKENÓW ZABEZPIECZENIOWYCH DLA PUBLICZNOŚCI
Na jakich warunkach i w jakich ramach czasowych mogę zainwestować w ten papier wartościowy?
Cel ofert i wykorzystanie wpływów

Oferta Tokenów Zabezpieczeniowych jako papierów wartościowych opartych na rejestrze rozproszonym (Ledger-Based Securities) (tj. papierów wartościowych w formie tokenów w rozproszonym rejestrze lub łańcuchu bloków), reprezentujących wartość głównych zbywalnych papierów wartościowych i w pełni zabezpieczonych Zabezpieczeniem (z zastrzeżeniem, że w okresie pomiędzy nabyciem Tokena Zabezpieczeniowego a rozliczeniem przez Emitenta nabycia Instrumentu Bazowego lub jego Składników ze środków pochodzących z ceny nabycia Tokena Zabezpieczeniowego, Tokeny Zabezpieczeniowe będą częściowo zabezpieczone USD i/lub stablecoinami będącymi wpływami z nabycia takich Tokenów Zabezpieczeniowych, dla których nabycie Instrumentu Bazowego oczekuje na rozliczenie). Ma to kilka istotnych zalet w porównaniu z wykorzystaniem pierwotnego instrumentu bazowego w formie konwencjonalnej, takiej jak papiery wartościowe imienne, zdematerializowane lub zapisowe. Jedną z głównych zalet jest to, że papiery wartościowe oparte na rejestrze rozproszonym oferują wyższą szybkość transakcyjną. Inną zaletą jest to, że rynki wtórne dla takich papierów wartościowych są globalne, w przeciwieństwie do rynków krajowych, na których handluje się papierami wartościowymi w formie konwencjonalnej. Trzecią zaletą jest bezpośrednia kontrola Inwestora nad papierem wartościowym opartym na rejestrze rozproszonym, ponieważ może on być przechowywany w portfelu niepowierniczym (unhosted), tj. poza depozytem, lub pod adresem w łańcuchu bloków, do którego wyłączny dostęp ma Inwestor.

Emitent wykorzysta wpływy w celu: (i) sfinansowania nabycia Zabezpieczenia; (ii) pokrycia opłat i kosztów różnych dostawców

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

usług w związku z tworzeniem, uruchamianiem, emisją, zabezpieczeniem, wykupem i świadczeniem wszystkich dalszych usług dotyczących Tokenów Zabezpieczeniowych; oraz (iii) finansowania własnej bieżącej i przyszłej działalności.

Ponadto wszelkie pozostałe wpływy (w tym po likwidacji Emitenta) zostaną wykorzystane przez Ondo Finance i Flux Finance jako akcjonariuszy Emitenta w celu finansowania ich działalności i operacji.

Notowanie i dopuszczenie do obrotu

Tokeny Zabezpieczeniowe nie są jeszcze notowane ani dopuszczone do obrotu na żadnej giełdzie papierów wartościowych, autoryzowanym wielostronnym systemie obrotu (MTF) ani zorganizowanym systemie obrotu (OTF) (w ramach EOG i UE lub poza nimi) przez Emitenta. W przyszłości Emitent może wprowadzić Token Zabezpieczeniowy do obrotu lub dopuścić go do obrotu na dowolnej giełdzie, autoryzowanym MTF lub OTF (w ramach EOG i UE lub poza nimi).

Jeżeli Emitent zdecyduje się ubiegać o notowanie lub dopuszczenie do obrotu któregokolwiek Tokenu Zabezpieczeniowego, zamiar ten oraz (po uzyskaniu) szczegóły notowania/dopuszczenia zostaną ujawnione w odpowiednich Warunkach Końcowych i/lub na stronie internetowej Emitenta.

Zawiadomienie (passporting)

Emitent zwrócił się do FMA o przekazanie właściwemu organowi Republiki Austrii („Austria”), Belgii („Belgium”), Republiki Bułgarii („Bulgaria”), Republiki Chorwacji („Croatia”), Republiki Cypryjskiej („Cyprus”), Republiki Czeskiej („Czech Republic”), Królestwa Danii („Denmark”), Republiki Estonii („Estonia”), Republiki Fińskiej („Finland”), Republiki Francuskiej („France”), Republiki Federalnej Niemiec („Germany”), Republiki Greckiej („Greece”), Republiki Węgierskiej („Hungary”), Republiki Irlandii („Ireland”), Republiki Włoskiej („Italy”), Islandii („Iceland”), Republiki Łotewskiej („Latvia”), Republiki Litewskiej („Lithuania”), Wielkiego Księstwa Luksemburga („Luxembourg”), Republiki Malty („Malta”), Królestwa Niderlandów („Netherlands”), Królestwa Norwegii („Norway”), Rzeczypospolitej Polskiej („Poland”), Republiki Portugalskiej („Portugal”), Rumunii („Romania”), Republiki Słowackiej („Slovakia”), Republiki Słowenii („Slovenia”), Królestwa Hiszpanii („Spain”) i Królestwa Szwecji („Sweden”) świadectwa zatwierdzenia potwierdzającego, że Prospekt Bazowy został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym.

Upoważnienie

Ustanowienie Programu i emisja Tokenów Zabezpieczeniowych na podstawie Prospektu Bazowego zostały upoważnione uchwałą Emitenta z dnia 29 września 2025 r.

Rozliczanie i rozrachunek Tokenów Zabezpieczeniowych

Wszystkie Tokeny mają być rozliczane w łańcuchu bloków, w oparciu o działania Osób przetwarzających i weryfikujących transakcje w takim łańcuchu bloków. W związku z tym Inwestorzy będą musieli polegać na zasadach i procedurach regulujących te Osoby oraz właściwy łańcuch bloków. Jakiekolwiek opóźnienie w zawarciu transakcji lub rozrachunku Tokenów Zabezpieczeniowych spowodowane czynnikami zewnętrznymi dotyczącymi takich Osób pozostaje poza kontrolą Emitenta, na przykład zakłócenia przetwarzania lub weryfikacji transakcji przez te Osoby. Inwestorzy powinni rozważyć przy inwestowaniu w Tokeny Zabezpieczeniowe, że odpowiedni system rozliczeniowy może być nieregulowany lub nienadzorowany przez właściwe organy. Możliwe opóźnienia mogą skutkować dłuższym czasem rozliczenia pomiędzy datą ustalenia Kwoty Wykupu a zakończeniem Tokena Zabezpieczeniowego, co może negatywnie wpłynąć na Kwotę Wykupu danego Tokenu Zabezpieczeniowego. Na przykład Tokeny Zabezpieczeniowe są natywnie emitowane na łańcuchach bloków, które doświadczyły wielogodzinnych przestojów. Wszelkie przepływy walut fiat i stablecoinów, działania powiernicze i wymiany są wykonywane przez dostawców nieregulowanych w BVI poza terytorium BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

ÚVOD A UPOZORNENIA

Emitent vydáva YLD5on na základe Základného prospektu zo dňa 11.11.2025.
Základný prospekt bol dňa 11.11.2025 schválený orgánom Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Konečné podmienky týkajúce sa Bezpečnostného tokena (Security Token) a toto zhrnutie špecifické pre túto emisiu boli podané na FMA dňa 11.11.2025.

Toto zhrnutie obsahuje opis hlavných charakteristík a rizík týkajúcich sa Emitenta, ponúkaných Bezpečnostných tokenov a poskytovateľov služieb. Zhrnutie sa má vždy čítať spolu so Základným prospektom (vrátane jeho doplnkov) a Konečnými podmienkami a slúži ako úvod k nim; nemôže nahradiť preštudovanie Základného prospektu. Pred akýmkoľvek rozhodnutím o kúpe alebo predplatnom Bezpečnostných tokenov sa preto odporúča dôkladné preštudovanie úplného Základného prospektu a Konečných podmienok.

Investori musia vziať do úvahy, že sa chystajú investovať do finančného produktu, ktorý je zložitý a nie je ľahko pochopiteľný a ktorý nesie riziko, že Investori môžu prísť o celý alebo o časť investovaného kapitálu (ÚPLNÁ STRATA). Emitent poukazuje na to, že v prípade, ak budú na súde uplatnené nároky na základe informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, Konečných podmienkach alebo v tomto zhrnutí, investor – žalobca môže byť podľa vnútroštátneho práva členských štátov povinný znášať náklady na preklad Základného prospektu a Konečných podmienok (vrátane Zhrnutia špecifického pre emisiu) pred začatím konania. Emitent ďalej upozorňuje, že môže niesť zodpovednosť v prípade, ak je zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné pri čítaní spolu so Základným prospektom alebo Konečnými podmienkami, alebo ak pri čítaní spolu so Základným prospektom alebo Konečnými podmienkami neposkytuje kľúčové informácie potrebné na pomoc investorom pri zvažovaní investície do Bezpečnostných tokenov.

KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI
Kto je Emitentom Bezpečnostného tokena?

Emitentom je Ondo Global Markets (BVI) Limited, obchodná spoločnosť BVI založená podľa právnych predpisov Britských Panenských ostrovov s číslom spoločnosti 2174192 podľa BVI Business Companies Act (v znení neskorších úprav); zodpovednosť jej akcionárov je obmedzená na nesplatenú sumu (ak existuje) na ich akciách. Registrovaný zástupca a sídlo Emitenta sa nachádzajú na Britských Panenských ostrovoch na adrese Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Predmetom činnosti Emitenta je vydávanie Bezpečnostných tokenov ako jeho „tracker“ cenných papierov. Bezpečnostné tokeny sa vydávajú vo forme kryptografických tokenov založených na blockchaine osobám na celom svete, s výnimkou Spojených štátov a ďalších jurisdikcií uvedených v tomto dokumente.

Riaditeľmi Emitenta sú:

- pán Nathan Allman;
- pán Dion Degrand; a
- pán Gareth Thomas.

Akcionármi Emitenta sú Ondo Finance Inc. a Flux Finance Inc., ktorí vlastnia príslušne 9,99 % a 90,01 % kmeňových akcií.

Štatutárnym audítorom Emitenta je BPM LLP.

Aké sú kľúčové finančné informácie o Emitentovi?

Emitent je novozaložený subjekt; preto sú k dispozícii len obmedzené historické finančné informácie. Ku dňu tohto dokumentu je spoločnosť oprávnená vydať 50 000 akcií jednej triedy, každú bez menovitej hodnoty. Ku dňu tohto dokumentu bolo vydaných 10 000 akcií, ktoré sú v plnej výške splatené.

Účtovné obdobie Emitenta sa končí 31. decembra každého roka. Ročné účtovné závierky boli teda po prvýkrát zostavené k 31.12.2026.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Nižšie sú uvedené najpodstatnejšie riziká pre Emitenta. Naplnenie týchto rizík môže mať nepriaznivý vplyv na podnikanie Emitenta, jeho prevádzkové výsledky, ziskovosť, finančný stav alebo vyhliadky.

Krátka história podnikania, obmedzené finančné informácie a žiadny rating Emitenta

Keďže Emitent bol založený 9. apríla 2025, v súčasnosti nie sú k dispozícii (historické) finančné informácie o Emitentovi a Emitent je vystavený riziku absencie úverového ratingu. To znamená riziko, že obchodné aktivity Emitenta nie sú ku dňu Základného prospektu ešte preukázané.

Závislosť od poskytovateľov služieb

Emitent sa spolieha na sieť externých poskytovateľov služieb na uľahčenie vydávania a priebežného spravovania Tokenov a Štandardného a Dodatočného kolaterálu. V prípade, že by tieto subjekty zasiahli významné negatívne udalosti a nepodarilo by sa nájsť uskutočniteľnú alebo uspokojivú náhradu, Emitent môže čeliť vážnym výzvam alebo nemusí byť schopný udržiavať zalistovanie a servis Bezpečnostných tokenov.

Riziko technologického zastarania

Rýchly technologický pokrok (napr. technológie kvantového počítania) môže spôsobiť, že aktuálne blockchainové platformy a bezpečnostné protokoly zastarajú, čo si vyžiada nákladné aktualizácie alebo výmeny. Neschopnosť prispôsobiť sa môže vystaviť Emitenta a Investorov zvýšeným bezpečnostným rizikám a prevádzkovej neefektívnosti.

Neistota regulačného prostredia

Emitent pôsobí vo finančnom ekosystéme, v ktorom sa regulačný rámec upravujúci Tokeny vyvíja a je neistý. Ako sa regulátori prispôsobujú vznikajúcim blockchainovým technológiám, môže to viesť k zvýšeniu nákladov na súlad, prevádzkovým narušeniam alebo obmedzeniam, čo môže nepriaznivo ovplyvniť majetkovú základňu Emitenta, jeho finančné zdravie a prevádzkové výsledky, a tým zhoršiť jeho schopnosť plniť záväzky voči Investorom.

Právne a jurisdikčné riziká

Globálna a decentralizovaná povaha blockchainovej technológie môže vystaviť Emitenta a Investorov protichodným právnym režimom, jurisdikčným výzvam a ťažkostiam s vymáhaním, ktoré môžu obmedziť práva a dostupné nápravné prostriedky pre Investorov.

Zraniteľnosti softvéru a inteligentných zmlúv

Tokenizované aktíva zahŕňajú zložité softvérové mechanizmy vrátane inteligentných zmlúv, ktoré môžu obsahovať chyby alebo dizajnové nedostatky. Takéto zraniteľnosti môžu viesť k strate kontroly nad aktívami zo strany Investorov alebo k iným narušeniam bezpečnosti, ktoré poškodia integritu a hodnotu Tokenov.

Obmedzenia peňažných tokov a likvidity

Emitent nemusí vždy disponovať dostatočným likvidným kapitálom na plnenie svojich platobných povinností v čase ich splatnosti. Toto riziko likvidity môže spôsobiť omeškania alebo zlyhania pri plnení finančných záväzkov, čo nepriaznivo ovplyvní výnosy a dôveru Investorov.

Riziko adopcie trhu a likvidity

Tokeny a s nimi súvisiace blockchainové trhy sú relatívne v počiatočnom štádiu a môžu trpieť obmedzenou trhovou účasťou. Nedostatočná likvidita môže sťažiť investorom nákup alebo predaj tokenov promptne a za požadované ceny.

Závislosti na zmluvných partneroch

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Emitent je závislý od rôznych tretích strán pri kritických funkciách, ako sú tokenizácia, úschova Základného aktíva a interakcie s blockchainom. Poruchy, zlyhania alebo prevádzkové prerušenia na strane týchto subjektov môžu priamo alebo nepriamo znížiť hodnotu Tokenov a poškodiť postavenie Emitenta aj záujmy investorov.

Riziká bonity

Investori nesú expozíciu voči úverovému riziku spojenému s Emitentom, správcami úschovy, brokermi a poskytovateľmi platobných účtov zapojenými do správy ich aktív. Schopnosť Investorov prijímať splatné platby závisí od platobnej schopnosti a finančnej stability týchto protistrán, čo investorov vystavuje stratám v prípade zlyhania alebo insolvenčných udalostí.

Riziká platobnej neschopnosti

Investori sú vystavení riziku insolventnosti Emitenta, čo znamená, že v prípade konkurzu alebo inej platobnej neschopnosti Emitenta môžu Investori utrpieť čiastočnú alebo úplnú stratu kapitálu investovaného do Tokenov, ktoré predstavujú zabezpečené záväzky Emitenta a majú medzi sebou pari passu postavenie a prednosť pred všetkými ostatnými súčasnými a budúcimi nezabezpečenými záväzkami Emitenta.

Kolísanie trhu

Hodnota portfólia Emitenta je citlivá na trhovú volatilitu vrátane zmien cien, posunov korelácií aktív, zmien likvidity a ďalších faktorov ovplyvňujúcich oceňovanie aktív. Takéto trhové riziká sa môžu priamo premietnuť do kolísania hodnoty Tokenov.

Prevádzkové riziká

Široká škála prevádzkových rizík vyplýva z interného riadenia alebo externých faktorov, ako sú prírodné katastrofy, podvody, systémové zlyhania alebo ľudská chyba. Tieto udalosti môžu poškodiť prevádzkovú výkonnosť a povesť Emitenta, oslabiť dôveru Investorov a spôsobiť finančné straty.

Riziko koncentrácie

Portfólio tokenov alebo kolaterál Emitenta môžu byť koncentrované v určitých sektoroch alebo triedach aktív, čím sa zvyšuje expozícia voči sektorovým poklesom a znižujú sa prínosy diverzifikácie.

Riziko narušenia údajov

Emitent uchováva významné množstvo údajov týkajúcich sa obchodov, vykonania obchodov a údajov zákazníkov. Významné narušenie údajov môže mať rozsiahle nepriaznivé účinky vrátane obchodných strát a straty reputácie, čo môže negatívne ovplyvniť kľúčovú činnosť Emitenta.

Riziká súvisiace s kybernetickou bezpečnosťou

Emitent pracuje s tokenizovanými cennými papiermi registrovanými online a je preto náchylný na prevádzkové, informačnobezpečnostné a súvisiace „kyber“ riziká. Zlyhania alebo porušenia kybernetickej bezpečnosti môžu spôsobiť prerušenia a ovplyvniť obchodné operácie a môžu viesť napr. k finančným stratám alebo k zverejneniu dôverných informácií. Investori môžu prísť o svoju investíciu v dôsledku takýchto rizík súvisiacich s kybernetickou bezpečnosťou.

Riziká Meny vyrovnania

Keďže Menou vyrovnania môže byť aj USDT, stablecoin neautorizovaný ako token elektronických peňazí podľa MiCAR, takýto stablecoin v súčasnosti nepodlieha požiadavkám MiCAR ani priamemu dohľadu žiadneho európskeho orgánu dohľadu.

KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O PRODUKTE
Všeobecne

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Na základe Základného prospektu môže Emitent príležitostne vydávať Bezpečnostné tokeny v jednotkách bez menovitej hodnoty, denominované v USD alebo v inej mene uvedenej v týchto Konečných podmienkach. Celková suma konkrétnej emisie Bezpečnostných tokenov môže byť uvedená v príslušných Konečných podmienkach pripravených pre každú emisiu Bezpečnostných tokenov v rámci Programu.

Bezpečnostné tokeny vydané na základe Základného prospektu sa riadia švajčiarskym právom a predstavujú dlhové cenné papiere (Schuldverschreibungen). Bezpečnostné tokeny vydané na základe Základného prospektu neposkytujú žiadne úrokové platby a nemajú pevne stanovenú splatnosť, pokiaľ nie je inak uvedené v Konečných podmienkach príslušnej série Bezpečnostných tokenov.

Aké sú hlavné črty Bezpečnostného tokena?
Práva pripojené k Bezpečnostným tokenom

Bezpečnostné tokeny sa riadia švajčiarskym právom. Držitelia tokenov sa nepriamo podieľajú na výkonnosti Základného aktíva. Držitelia tokenov môžu obchodovať so svojimi tokenmi s inými fyzickými alebo právnickými osobami.

Tokeny sa vydávajú ako tokenizované sledovacie certifikáty (Tracker Certificates), ktoré sledujú Základné aktívum v pomere 1:1 s cieľom uľahčiť ich prístupnosť pre Investorov. Na tento účel Emitent skúma, identifikuje a konštruuje Tokeny plne kryté Kolaterálom (s tým, že počas obdobia medzi kúpou Bezpečnostného tokena a vyrovnaním nákupu Základného aktíva Emitentom z výnosov z kúpnej ceny Tokenu budú Bezpečnostné tokeny čiastočne kryté USD alokovanými na nákup Základného aktíva čakajúci na vyrovnanie) vo forme vysoko žiadaných, likvidných a kótovaných akcií a iných cenných papierov.

Držitelia tokenov nie sú oprávnení požadovať dodanie Základného aktíva. Bezpečnostné tokeny nie sú a nebudú vydané vo forme listinného certifikátu. Akýkoľvek nárok na vykonanie v listinnej podobe je vylúčený. Držitelia tokenov nemajú kedykoľvek právo požadovať (i) konverziu Bezpečnostných tokenov na fyzické cenné papiere alebo (ii) dodanie fyzických cenných papierov.

Bezpečnostné tokeny sú prevoditeľné a Držitelia ich môžu obchodovať OTC na bilaterálnej báze. Emitent sa môže ďalej rozhodnúť zalistovať token a umožniť jeho obchodovanie na platformách alebo burzách s potrebnými licenciami.

Držitelia tokenov môžu vyplatiť (redeem) svoje Bezpečnostné tokeny (peňažná hodnota) na základe výmenného pomeru medzi tokenmi a USDC alebo USDT, prípadne medzi tokenmi a USD, v závislosti od produktovo špecifických Konečných podmienok. Každý Držiteľ tokena má voči Emitentovi právo na vyplatenie svojho tokena, ak sú splnené požiadavky KYC, s ďalšími požiadavkami uvedenými v produktovo špecifických Konečných podmienkach.

Na kúpu alebo vyplatenie našich tokenov je potrebné úspešné zavedenie (onboarding) Investora a splnenie požiadaviek KYC zo strany Investora poskytnutím všetkých požadovaných údajov. Suma vyplatenia (Redemption Amount), ktorá má byť Držiteľovi tokena vyplatená, sa vypočíta podľa Konečných podmienok. Príklad spôsobu výpočtu Emisnej ceny Bezpečnostného tokena je uvedený v sekcii 4.4.6 Základného prospektu; odráža počet akcií Základného aktíva zodpovedajúci počtu tokenov vyplatených Držiteľom tokena. Držitelia tokenov sú oprávnení požadovať vyplatenie kedykoľvek, pokiaľ v Konečných podmienkach nie je uvedené inak.

Poradie Bezpečnostného tokena v prípade insolventnosti

Bezpečnostné tokeny predstavujú zabezpečené záväzky Emitenta s obmedzeným regresom a majú medzi sebou pari passu postavenie. Regresné práva Držiteľov tokenov sú obmedzené na Kolaterál a akýkoľvek Dodatočný kolaterál v súlade so Základným prospektom; po rozdelení Čistých výnosov z realizácie už neexistuje ďalší regres voči Emitentovi a akékoľvek zvyškové nároky zanikajú. Iba Zabezpečovací agent môže uplatniť záložné práva a postupovať podľa opravných prostriedkov stanovených tu a v ostatných Transakčných dokumentoch. Pre odstránenie pochybností, Bezpečnostné tokeny nie sú podriadenými záväzkami Emitenta.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Tokeny?
Riziko výskytu Mimoriadnej udalosti

Článok XXV (Zodpovednosť) Všeobecných podmienok ustanovuje, že v prípade výskytu zásadných regulačných zmien alebo

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

podobných udalostí týkajúcich sa akéhokoľvek Základného aktíva alebo jeho Zložky (vrátane Kolaterálu) (každá z nich ďalej len „Mimoriadna udalosť"), môže byť Výkupná suma Bezpečnostných tokenov primerane znížená – prípadne až na najmenšiu menovú jednotku Zúčtovacej meny (napr. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP alebo ekvivalent v iných zúčtovacích menách) na jeden token, pričom Zúčtovacia mena môže byť token elektronických peňazí (stabilný coin) „USDC", ktorého hodnota je naviazaná na americký dolár (USD) a ktorý je v súčasnosti schválený podľa nariadenia MiCAR, alebo iné stabilné coiny, ktoré v súčasnosti nie sú schválené ako tokeny elektronických peňazí podľa nariadenia MiCAR.

V dôsledku toho Investori nesú riziko Mimoriadnej udalosti, ako aj riziko čiastočnej alebo úplnej straty svojej investície. Riziko Mimoriadnej udalosti môže byť vyššie ako pri porovnateľných triedach aktív a môže byť ťažko zmierniteľné. Poistné krytie takýchto udalostí nemusí byť dostupné za primeraných podmienok. V prípade výskytu Mimoriadnej udalosti môžu Investori utrpieť čiastočnú alebo úplnú stratu svojej investície.

Hodnotenie rizika: stredné.

Riziká súvisiace so štruktúrovanými produktmi

Štruktúrované produkty sú kombináciou konvenčných nástrojov a derivátov s cieľom vytvoriť samostatný produkt, ktorý je následne certifikovaný a emitovaný emitentom. Investori by si mali byť vedomí, že trhová hodnota Tokenov nemusí mať priamy vzťah k aktuálnej cene Základného aktíva alebo jeho zložiek. Zmeny aktuálnej ceny Základného aktíva nemusia viesť k porovnateľnej zmene trhovej hodnoty Tokenu. Investícia do Bezpečnostných tokenov preto nezodpovedá priamemu investovaniu do samotného Základného aktíva.

Najmä výkonnosť Bezpečnostných tokenov sa môže výrazne líšiť od výnosov z priameho držania samotných Základných aktív v dôsledku negatívneho vplyvu Poplatkov kupujúceho pre poskytovateľov služieb v súvislosti s Tokenmi, zadržaných dividend alebo poplatku za vyplatenie, a tiež negatívneho vplyvu akéhokoľvek iného tu opísaného rizika. V dôsledku toho výnos z Bezpečnostných tokenov nebude odrážať potenciálny výnos z faktického vlastníctva Základného aktíva alebo jeho zložiek či cenných papierov priamo naviazaných na výkonnosť príslušného Indexu, držaných počas podobného obdobia.

Hodnotenie rizika: vysoké.

Beztermínová povaha produktov

Bezpečnostné tokeny sú beztermínové a preto nemajú vopred určený dátum splatnosti. Namiesto toho môžu Investori tokeny vyplatiť uplatnením opcie predaja kupujúceho (Purchaser Put Option) kedykoľvek, a Emitent má právo ukončiť a vyplatiť všetky, nie však časť zostávajúcich cenných papierov ktoréhokoľvek Tokenu v ním zvolenom dátume uplatnením opcie kúpy Emitenta (Issuer Call Option) (ako je definované nižšie). Niektoré Základné aktíva však môžu mať pevný dátum splatnosti, pričom v príslušných Konečných podmienkach je na uvážení Emitenta, akým mechanizmom zosúladí pevný dátum splatnosti Základného aktíva s Tokenom. Uplatnenie opcie kúpy Emitenta v čase, ktorý by si Investor nemusel zvoliť, môže ovplyvniť jeho zisk, čo môže viesť k stratám. Možná je čiastočná alebo úplná strata investovaného kapitálu.

Hodnotenie rizika: stredné.

Vplyv vyplatení produktov

Vyplatenie všetkých alebo časti cenných papierov Bezpečnostných tokenov a následné vyplatenie kolaterálu môže mať vplyv na oceňovanie Bezpečnostných tokenov.

Hodnotenie rizika: nízke.

Absencia ochrany kapitálu

Okrem kolateralizácie cenných papierov, ako je opísané v sekcii 5.10 Základného prospektu, Bezpečnostné tokeny vydané na základe Základného prospektu neposkytujú žiadnu ochranu kapitálu v súvislosti s akoukoľvek sumou splatnou podľa Bezpečnostných tokenov. To predstavuje riziko pre Investorov, keďže časť alebo celý investovaný objem môže byť stratený v dôsledku trhového rizika spojeného s expozíciou voči Štruktúrovaným produktom. To znamená, že ak sa cena príslušných

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Základných aktív alebo ich zložiek vyvíja pre Investorov nepriaznivo, podmienky neposkytujú žiadnu úroveň ochrany kapitálu (okrem kolaterálu) a Investori ponesú plnú stratu zodpovedajúcu nepriaznivému vývoju príslušného Základného aktíva alebo jeho zložiek. V závislosti od výkonnosti príslušných Základných aktív alebo ich zložiek môžu Investori utrpieť stratu až do výšky celej svojej investície. V nadväznosti na speňaženie Základného aktíva držaného ako kolaterál pre Bezpečnostné tokeny vydané Investorovi nemá tento investor žiadny zvyškový nárok voči majetku Emitenta (ani nárok voči akýmkoľvek poskytovateľom služieb Emitenta) v prípade, že utrpí akúkoľvek stratu na pôvodne investovanom kapitále.

Hodnotenie rizika: stredné.

Riziko pasívnej investície

Bezpečnostné tokeny nie sú aktívne spravované a môžu byť ovplyvnené všeobecným poklesom trhových segmentov súvisiacich s príslušnými Základnými aktívami alebo ich zložkami. Ani Emitent, ani žiadna iná strana nebude aktívne spravovať aktíva držané ako kolaterál alebo ich alokáciu podľa príslušnej metodiky Indexu. V dôsledku toho Emitent nepodnikne žiadne kroky na zníženie rizika straty vyplývajúcej z poklesov cien.

Hodnotenie rizika: nízke.

KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE BEZPEČNOSTNÝCH TOKENOV

Za akých podmienok a v akom časovom rámci môžem investovať do tohto cenného papiera?

Dôvod ponúk a použitie výnosov

Ponuka Bezpečnostných tokenov ako cenných papierov založených na distribuovanej účtovnej knihe (Ledger-Based Securities) (t. j. cenných papierov vo forme tokenov v distribuovanej účtovnej knihe alebo blockchaine), ktoré reprezentujú hodnotu hlavných obchodovateľných cenných papierov a sú plne kryté kolaterálom (s tým, že počas obdobia medzi kúpou Bezpečnostného tokena a vyrovnaním nákupu Základného aktíva alebo jeho zložiek Emitentom z výnosov z kúpnej ceny Bezpečnostného tokena budú Bezpečnostné tokeny čiastočne kryté USD a/alebo stablecoinmi predstavujúcimi výnosy z kúpy takýchto Bezpečnostných tokenov, pri ktorých nákup Základného aktíva čaká na vyrovnanie). To má niekoľko významných výhod v porovnaní s využitím pôvodného základného cenného papiera v konvenčnej forme, ako sú listinné cenné papiere, zaknihované cenné papiere alebo cenné papiere vedené v registre. Jednou z hlavných výhod je, že cenné papiere založené na distribuovanej účtovnej knihe ponúkajú vyššiu transakčnú rýchlosť. Ďalšou výhodou je, že sekundárne trhy pre takéto cenné papiere sú globálne, na rozdiel od národných trhov, na ktorých sa obchoduje s konvenčnými cennými papiermi. Treťou výhodou je priama kontrola investora nad cenným papierom založeným na distribuovanej účtovnej knihe, keďže môže byť držaný v nehostovanom (unhosted), resp. neúschovnom peňaženke alebo na blockchainovej adrese, ku ktorej má investor výhradný prístup.

Emitent použije výnosy na: (i) financovanie nákupu kolaterálu; (ii) úhradu poplatkov a nákladov rôznych poskytovateľov služieb v súvislosti s vytvorením, spustením, vydaním, zabezpečením, vyplatením a poskytovaním všetkých ďalších služieb pre Bezpečnostné tokeny; a (iii) financovanie vlastných existujúcich a budúcich podnikateľských aktivít.

Okrem toho sa akékoľvek zvyšné výnosy (vrátane po zrušení Emitenta) použijú spoločnosťami Ondo Finance a Flux Finance ako držiteľmi akcií Emitenta na účely financovania ich podnikania a operácií.

Zalistovanie a prijatie na obchodovanie

Bezpečnostné tokeny zatiaľ nie sú zalistované ani prijaté na obchodovanie na žiadnej burze cenných papierov, autorizovanom multilaterálnom obchodnom systéme (MTF) alebo organizovanom obchodnom systéme (OTF) (v rámci EHP a EÚ alebo mimo nich) zo strany Emitenta. V budúcnosti môže Emitent Bezpečnostný token zalistovať alebo ho prijať na obchodovanie na akejkoľvek burze, autorizovanom MTF alebo OTF (v rámci EHP a EÚ alebo mimo nich).

Ak sa Emitent rozhodne usilovať o zalistovanie alebo prijatie na obchodovanie pre ktorýkoľvek Bezpečnostný token, tento zámer a (po získaní) podrobnosti o zalistovaní/prijatí budú zverejnené v príslušných Konečných podmienkach a/alebo na webovej stránke Emitenta.

Notifikácia (passporting)

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Emitent požiadal FMA, aby poskytla príslušnému orgánu Rakúskej republiky („Austria“), Belgicka („Belgium“), Bulharskej republiky („Bulgaria“), Chorvátskej republiky („Croatia“), Cyperskej republiky („Cyprus“), Českej republiky („Czech Republic“), Dánskeho kráľovstva („Denmark“), Estónskej republiky („Estonia“), Fínskej republiky („Finland“), Francúzskej republiky („France“), Spolkovej republiky Nemecko („Germany“), Helénskej republiky („Greece“), Maďarskej republiky („Hungary“), Írskej republiky („Ireland“), Talianskej republiky („Italy“), Islandu („Iceland“), Lotyšskej republiky („Latvia“), Litovskej republiky („Lithuania“), Luxemburského veľkovojvodstva („Luxembourg“), Maltskej republiky („Malta“), Holandského kráľovstva („Netherlands“), Nórskeho kráľovstva („Norway“), Poľskej republiky („Poland“), Portugalskej republiky („Portugal“), Rumunska („Romania“), Slovenskej republiky („Slovakia“), Slovinskej republiky („Slovenia“), Španielskeho kráľovstva („Spain“) a Švédskeho kráľovstva („Sweden“) osvedčenie o schválení potvrdzujúce, že Základný prospekt bol vypracovaný v súlade s Nariadením o prospekte.

Autorizácia

Zriadenie Programu a vydanie Bezpečnostných tokenov podľa Základného prospektu bolo autorizované uznesením Emitenta zo dňa 29. septembra 2025.

Zúčtovanie a vyrovnanie Bezpečnostných tokenov

Všetky Tokeny majú byť vyrovnávané na blockchaine na základe činností osôb, ktoré spracúvajú a validujú transakcie na takomto blockchaine. Investori sa preto budú musieť spoliehať na pravidlá a postupy upravujúce tieto osoby a príslušný blockchain. Akékoľvek oneskorenie v obchode alebo vyrovnaní Bezpečnostných tokenov v dôsledku externých faktorov týkajúcich sa týchto osôb je mimo kontroly Emitenta, napríklad prerušenie spracúvania alebo validácie transakcií týmito osobami. Investori by mali pri investovaní do Bezpečnostných tokenov zvážiť, že príslušný zúčtovací systém môže byť neregulovaný alebo nepodliehať dohľadu príslušných orgánov. Tieto možné oneskorenia môžu viesť k dlhšiemu času vyrovnania medzi dátumom stanovenia Sumy vyplatenia a ukončením Bezpečnostného tokena, čo môže negatívne ovplyvniť Sumu vyplatenia príslušného Bezpečnostného tokena. Napríklad Bezpečnostné tokeny sú natívne vydávané na blockchainoch, ktoré zažili niekoľkohodinové výpadky. Všetky toky fiat mien a stablecoinov, úschova a výmenné operácie sa vykonávajú poskytovateľmi neregulovanými BVI mimo územia BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

ΠΕΡΙΛΗΨΗ
ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Ο Εκδότης εκδίδει το YLD5on βάσει Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου με ημερομηνία 11.11.2025.
Το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε από την Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (Αρχή Χρηματοπιστωτικής Αγοράς Λιχτενστάιν), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) την 11.11.2025. Οι Τελικοί Όροι που σχετίζονται με το Security Token και η παρούσα περίληψη ειδική για την παρούσα έκδοση έχουν κατατεθεί στην FMA την 11.11.2025.

Η παρούσα περίληψη περιλαμβάνει περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών και κινδύνων που αφορούν τον Εκδότη, τα προσφερόμενα Security Tokens και τους παρόχους υπηρεσιών. Η περίληψη πρέπει πάντοτε να αναγιγνώσκεται από κοινού με και ως εισαγωγή στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο (όπως συμπληρώνεται) και στους Τελικούς Όρους και δεν δύναται να υποκαταστήσει τη μελέτη του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου. Ως εκ τούτου, συνιστάται ενδελεχής μελέτη του πλήρους Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου και των Τελικών Όρων πριν από οποιαδήποτε απόφαση αγοράς ή εγγραφής στα Security Tokens.

Οι Επενδυτές πρέπει να λάβουν υπόψη ότι πρόκειται να επενδύσουν σε χρηματοοικονομικό προϊόν το οποίο είναι σύνθετο και όχι εύκολα κατανοητό και το οποίο ενέχει τον κίνδυνο οι Επενδυτές να απωλέσουν το σύνολο ή μέρος του επενδεδυμένου κεφαλαίου (ΟΛΙΚΗ ΑΠΩΛΕΙΑ – TOTAL LOSS). Ο Εκδότης επισημαίνει ότι, σε περίπτωση που ασκηθούν αγωγές ενώπιον δικαστηρίου βάσει των πληροφοριών που περιέχονται στο Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο, στους Τελικούς Όρους ή στην παρούσα περίληψη, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, δυνάμει του εθνικού δικαίου των κρατών-μελών, να επιβαρυνθεί με το κόστος μετάφρασης του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου και των Τελικών Όρων (συμπεριλαμβανομένης της Περίληψης Ειδικής για την Έκδοση) πριν από την έναρξη της διαδικασίας. Επιπλέον, ο Εκδότης επισημαίνει ότι μπορεί να υπέχει ευθύνη σε περίπτωση που η περίληψη είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής όταν αναγιγνώσκεται από κοινού με το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο ή τους Τελικούς Όρους ή εάν, όταν αναγιγνώσκεται από κοινού με αυτά, δεν παρέχει καίριες πληροφορίες προκειμένου να συνδράμει τους επενδυτές κατά την εξέταση του εάν θα επενδύσουν στα Security Tokens.

ΚΥΡΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ
Ποιος είναι ο Εκδότης του Security Token;

Ο Εκδότης είναι η Ondo Global Markets (BVI) Limited, εταιρεία επιχειρήσεων BVI συσταθείσα σύμφωνα με τους νόμους των Βρετανικών Παρθένων Νήσων με αριθμό εταιρείας 2174192 δυνάμει του BVI Business Companies Act (όπως αναθεωρήθηκε), με την ευθύνη των μετόχων της να περιορίζεται στο απλήρωτο ποσό (εάν υπάρχει) επί των μετοχών τους. Ο καταχωρημένος αντιπρόσωπος και το γραφείο του Εκδότη βρίσκονται στις Βρετανικές Παρθένες Νήσους στη διεύθυνση Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Σκοπός του Εκδότη είναι η έκδοση των Security Tokens ως «tracker» κινητών αξιών του. Τα Security Tokens εκδίδονται υπό μορφή κρυπτογραφικών tokens βασισμένων σε blockchain προς Πρόσωπα παγκοσμίως, εξαιρουμένων των Ηνωμένων Πολιτειών και άλλων δικαιοδοσιών όπως προβλέπεται στο παρόν.

Οι Διευθυντές του Εκδότη είναι:

s. κ. Nathan Allman·
t. κ. Dion Degrand· και
u. κ. Gareth Thomas.

Μέτοχοι του Εκδότη είναι οι Ondo Finance Inc. και Flux Finance Inc., κατέχοντας αντιστοίχως 9,99% και 90,01% των κοινών μετοχών.
Ο νόμιμος ελεγκτής του Εκδότη είναι η BPM LLP.

Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Ο Εκδότης είναι νεοσυσταθείσα οντότητα· ως εκ τούτου, διατίθενται μόνον περιορισμένες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Κατά την ημερομηνία του παρόντος, η εταιρεία είναι εξουσιοδοτημένη να εκδώσει 50.000 μετοχές μίας ενιαίας κατηγορίας, εκάστης άνευ ονομαστικής αξίας. Κατά την ίδια ημερομηνία, έχουν εκδοθεί 10.000 μετοχές πλήρως

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

καταβεβλημένες. Το οικονομικό έτος του Εκδότη λήγει στις 31 Δεκεμβρίου εκάστου έτους. Ετήσιοι λογαριασμοί καταρτίστηκαν για πρώτη φορά την 31.12.2026.

Ποιοι είναι οι κύριοι κίνδυνοι που είναι ειδικοί για τον Εκδότη;

Κατωτέρω παρατίθενται οι ουσιωδέστεροι κίνδυνοι για τον Εκδότη. Η πραγμάτωση αυτών των κινδύνων θα μπορούσε να έχει δυσμενείς επιπτώσεις στη δραστηριότητα, τα λειτουργικά αποτελέσματα, την κερδοφορία, την οικονομική κατάσταση ή τις προοπτικές του Εκδότη.

Σύντομο επιχειρηματικό ιστορικό, περιορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες και απουσία αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας του Εκδότη.
Δεδομένου ότι ο Εκδότης συστάθηκε την 9 Απριλίου 2025, δεν υπάρχουν επί του παρόντος (ιστορικές) χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Εκδότη και ο Εκδότης υπόκειται στον κίνδυνο απουσίας πιστοληπτικής αξιολόγησης. Αυτό συνεπάγεται τον κίνδυνο ότι οι επιχειρηματικές δραστηριότητες του Εκδότη δεν έχουν ακόμη αποδειχθεί κατά την ημερομηνία του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου.

Εξάρτηση από παρόχους υπηρεσιών.
Ο Εκδότης βασίζεται σε δίκτυο εξωτερικών παρόχων υπηρεσιών για τη διευκόλυνση της έκδοσης και της συνεχιζόμενης διαχείρισης των Tokens και του Τυπικού και Πρόσθετου Ενεχύρου. Αν τυχόν προκύψουν σημαντικές αρνητικές εξελίξεις που επηρεάζουν τους εν λόγω παρόχους και δεν καταστεί δυνατή εύλογη ή ικανοποιητική αντικατάσταση, ο Εκδότης ενδέχεται να αντιμετωπίσει σοβαρές προκλήσεις ή να αδυνατεί να διατηρήσει την εισαγωγή και την εξυπηρέτηση των Security Tokens.

Κίνδυνος τεχνολογικής απαρχαίωσης.
Ραγδαίες τεχνολογικές εξελίξεις (π.χ. τεχνολογίες κβαντικής υπολογιστικής) ενδέχεται να καταστήσουν τις υφιστάμενες πλατφόρμες blockchain και τα πρωτόκολλα ασφαλείας παρωχημένα, απαιτώντας δαπανηρές αναβαθμίσεις ή αντικαταστάσεις. Αποτυχία προσαρμογής ενδέχεται να εκθέσει τον Εκδότη και τους Επενδυτές σε αυξημένους κινδύνους ασφάλειας και λειτουργικές αναποτελεσματικότητες.

Αβεβαιότητα κανονιστικού περιβάλλοντος.
Ο Εκδότης δρα σε χρηματοοικονομικό οικοσύστημα όπου το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τα Tokens εξελίσσεται και είναι αβέβαιο. Καθώς οι ρυθμιστικές αρχές προσαρμόζονται στις αναδυόμενες τεχνολογίες blockchain, αυτό μπορεί να οδηγήσει σε αυξημένα κόστη συμμόρφωσης, λειτουργικές διαταραχές ή περιορισμούς, με δυνητικά δυσμενή επίπτωση στη βάση περιουσιακών στοιχείων, στη χρηματοοικονομική υγεία και στα λειτουργικά αποτελέσματα του Εκδότη, υπονομεύοντας την ικανότητά του να τηρεί υποχρεώσεις προς τους Επενδυτές.

Νομικοί και δικαιοδοτικοί κίνδυνοι.
Ο παγκόσμιος και αποκεντρωμένος χαρακτήρας της τεχνολογίας blockchain μπορεί να υποβάλει τον Εκδότη και τους Επενδυτές σε συγκρουόμενα νομικά καθεστώτα, δικαιοδοτικές προκλήσεις και δυσχέρειες εκτέλεσης, που θα μπορούσαν να βλάψουν τα δικαιώματα και τα διαθέσιμα ένδικα μέσα των Επενδυτών.

Τρωτότητες λογισμικού και έξυπνων συμβολαίων.
Τα tokenized περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν πολύπλοκους μηχανισμούς λογισμικού, συμπεριλαμβανομένων των έξυπνων συμβολαίων, τα οποία ενδέχεται να περιέχουν σφάλματα ή ατέλειες σχεδιασμού. Τέτοιες τρωτότητες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε απώλεια ελέγχου περιουσιακών στοιχείων από τους Επενδυτές ή σε άλλα περιστατικά ασφάλειας που υπονομεύουν την ακεραιότητα και την αξία των Tokens.

Περιορισμοί ταμειακών ροών και ρευστότητας.
Ο Εκδότης ενδέχεται να μην διαθέτει πάντοτε επαρκή ρευστά κεφάλαια για να ανταποκρίνεται στις πληρωμές του κατά τη λήξη τους. Ο κίνδυνος ρευστότητας αυτός μπορεί να προκαλέσει καθυστερήσεις ή αθέτηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, επηρεάζοντας δυσμενώς τις αποδόσεις και την εμπιστοσύνη των Επενδυτών.

Κίνδυνος υιοθέτησης από την αγορά και ρευστότητας.
Τα Tokens και οι συναφείς αγορές blockchain είναι σχετικά νεοφυείς και ενδέχεται να παρουσιάζουν περιορισμένη συμμετοχή. Ανεπαρκής ρευστότητα μπορεί να δυσχεράνει την έγκαιρη αγορά ή πώληση tokens σε επιθυμητές τιμές.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Εξαρτήσεις από αντισυμβαλλόμενους.
Ο Εκδότης εξαρτάται από τρίτα μέρη για κρίσιμες λειτουργίες όπως η tokenization, η θεματοφυλακή του Υποκείμενου και οι αλληλεπιδράσεις με το blockchain. Δυσλειτουργίες, αστοχίες ή διακοπές λειτουργίας εκ μέρους τους μπορούν άμεσα ή έμμεσα να μειώσουν την αξία των Tokens και να βλάψουν τόσο τη θέση του Εκδότη όσο και τα συμφέροντα των επενδυτών.

Κίνδυνοι πιστοληπτικής ικανότητας.
Οι Επενδυτές εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο του Εκδότη, των θεματοφυλάκων, των μεσιτών και των παρόχων λογαριασμών πληρωμών που εμπλέκονται στα περιουσιακά τους στοιχεία. Η ικανότητα των Επενδυτών να λαμβάνουν τις οφειλόμενες πληρωμές εξαρτάται από τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική σταθερότητα των αντισυμβαλλομένων αυτών.

Κίνδυνοι αφερεγγυότητας.
Οι Επενδυτές υπόκεινται στον κίνδυνο αφερεγγυότητας του Εκδότη· σε περίπτωση πτώχευσης ή άλλης αφερεγγυότητας, οι Επενδυτές ενδέχεται να υποστούν μερική ή ολική απώλεια του κεφαλαίου που επενδύθηκε στα Tokens, τα οποία συνιστούν εξασφαλισμένες υποχρεώσεις του Εκδότη και κατατάσσονται pari passu μεταξύ τους και προηγούνται όλων των λοιπών τρεχουσών και μελλοντικών ακάλυπτων υποχρεώσεων του Εκδότη.

Κίνδυνοι διακύμανσης της αγοράς.
Η αξία του χαρτοφυλακίου του Εκδότη είναι ευαίσθητη στη μεταβλητότητα της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών τιμών, συσχετίσεων, ρευστότητας και άλλων παραγόντων αποτίμησης.

Λειτουργικοί κίνδυνοι.
Εκτείνονται από εσωτερική διαχείριση έως εξωτερικούς παράγοντες (φυσικές καταστροφές, απάτη, αστοχίες συστημάτων ή ανθρώπινο σφάλμα) και μπορούν να πλήξουν την επιχειρησιακή επίδοση και τη φήμη του Εκδότη.

Κίνδυνος συγκέντρωσης.
Το χαρτοφυλάκιο tokens ή το ενέχυρο του Εκδότη μπορεί να είναι συγκεντρωμένο σε συγκεκριμένους κλάδους ή κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, αυξάνοντας την έκθεση σε κλαδικές υφέσεις.

Κίνδυνος παραβίασης δεδομένων.
Ο Εκδότης διατηρεί σημαντικά δεδομένα που αφορούν συναλλαγές, εκτέλεση συναλλαγών και δεδομένα πελατών· σημαντική παραβίαση μπορεί να έχει εκτεταμένες δυσμενείς επιπτώσεις.

Κίνδυνοι κυβερνοασφάλειας.
Η ενασχόληση με tokenized κινητές αξίες εγγεγραμμένες στο διαδίκτυο συνεπάγεται λειτουργικούς και πληροφοριακούς κινδύνους «κυβερνοασφάλειας». Αστοχίες ή παραβιάσεις μπορούν να επιφέρουν διακοπές, οικονομικές απώλειες ή γνωστοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών. Οι Επενδυτές ενδέχεται να απωλέσουν την επένδυσή τους ως συνέπεια τέτοιων κινδύνων.

Κίνδυνοι Νομίσματος Εκκαθάρισης (Settlement Currency).
Δεδομένου ότι το Νόμισμα Εκκαθάρισης μπορεί να είναι και το USDT, stablecoin μη εξουσιοδοτημένο ως ηλεκτρονικό χρήμα βάσει MiCAR, το εν λόγω stablecoin δεν υπόκειται επί του παρόντος στις απαιτήσεις MiCAR ούτε σε άμεση εποπτεία ευρωπαϊκής εποπτικής αρχής.

ΚΥΡΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟ ΠΡΟΪΟΝ
Γενικά

Βάσει του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, ο Εκδότης δύναται να εκδίδει κατά καιρούς Security Tokens σε μονάδες άνευ ονομαστικής αξίας, σε USD ή άλλο νόμισμα όπως αναφέρεται στους παρόντες Τελικούς Όρους. Το συνολικό ποσό συγκεκριμένης έκδοσης μπορεί να καθορίζεται στους οικείους Τελικούς Όρους για κάθε έκδοση στο πλαίσιο του Προγράμματος.

Τα Security Tokens που εκδίδονται βάσει του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου διέπονται από το ελβετικό δίκαιο και συνιστούν χρεόγραφα (Schuldverschreibungen). Δεν προβλέπουν καταβολή τόκων ούτε έχουν σταθερή ημερομηνία λήξης, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στους Τελικούς Όρους της σχετικής σειράς.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά του Security Token;

Δικαιώματα συνυφασμένα με τα Security Tokens.
Τα Security Tokens διέπονται από το ελβετικό δίκαιο. Οι Κάτοχοι Token συμμετέχουν έμμεσα στην απόδοση του Υποκείμενου. Μπορούν να διαπραγματεύονται το Token τους με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα.

Τα Tokens εκδίδονται ως tokenized Tracker Certificates που παρακολουθούν το Υποκείμενο σε αναλογία 1:1, προς διευκόλυνση πρόσβασης των Επενδυτών. Προς τούτο, ο Εκδότης ερευνά, ταυτοποιεί και σχεδιάζει Tokens πλήρως καλυπτόμενα από Ενέχυρο (με την επισήμανση ότι κατά το διάστημα μεταξύ αγοράς του Security Token και διακανονισμού της αγοράς του Υποκείμενου από τον Εκδότη με τα έσοδα της τιμής αγοράς του Token, τα Security Tokens θα καλύπτονται εν μέρει από USD κατανεμημένα στην εκκρεμή αγορά του Υποκείμενου) υπό μορφή υψηλής ζήτησης, ρευστών και εισηγμένων μετοχών και λοιπών κινητών αξιών.

Οι Κάτοχοι Token δεν δικαιούνται να απαιτήσουν παράδοση του Υποκείμενου. Τα Security Tokens δεν εκδίδονται ούτε θα εκδοθούν ως έντυπο πιστοποιητικό. Κάθε αξίωση για έντυπη εκτέλεση αποκλείεται. Οι Κάτοχοι Token ουδέποτε έχουν δικαίωμα να απαιτήσουν (i) μετατροπή των Security Tokens σε φυσικές κινητές αξίες ή (ii) παράδοση φυσικών κινητών αξιών.

Τα Security Tokens είναι μεταβιβάσιμα και δύνανται να διαπραγματεύονται OTC διμερώς. Ο Εκδότης μπορεί επίσης να αποφασίσει να εισαγάγει το token και να το καταστήσει διαπραγματεύσιμο σε πλατφόρμες ή αγορές με τις αναγκαίες άδειες.

Οι Κάτοχοι Token δύνανται να εξαγοράζουν τα Security Tokens τους (χρηματική αξία) βάσει της αναλογίας ανταλλαγής μεταξύ Tokens και USDC ή USDT, ή Tokens και USD, αναλόγως των ειδικών Τελικών Όρων προϊόντος. Έκαστος Κάτοχος Token έχει δικαίωμα έναντι του Εκδότη να εξαγοράσει το Token του εφόσον πληρούνται οι απαιτήσεις KYC, με την επιφύλαξη πρόσθετων απαιτήσεων όπως αναφέρονται στους ειδικούς Τελικούς Όρους προϊόντος. Για την αγορά ή εξαγορά Tokens απαιτείται επιτυχής onboarding του Επενδυτή και ολοκλήρωση KYC με παροχή όλων των απαιτούμενων δεδομένων.

Το Ποσό Εξαγοράς (Redemption Amount) που καταβάλλεται στον Κάτοχο Token υπολογίζεται σύμφωνα με τους Τελικούς Όρους. Παράδειγμα υπολογισμού της Τιμής Έκδοσης παρατίθεται στην ενότητα 4.4.6 του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, αντικατοπτρίζοντας τον αριθμό μετοχών του Υποκείμενου που αντιστοιχεί στον αριθμό Tokens που εξαγοράζει ο Κάτοχος. Οι Κάτοχοι Token δικαιούνται να ζητήσουν εξαγορά ανά πάσα στιγμή, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στους Τελικούς Όρους.

Κατάταξη του Security Token σε περίπτωση αφερεγγυότητας

Τα Security Tokens αποτελούν εξασφαλισμένες υποχρεώσεις με περιορισμένο δικαίωμα αναγωγής (limited-recourse) του Εκδότη και κατατάσσονται pari passu μεταξύ τους. Το δικαίωμα αναγωγής των Κατόχων Token περιορίζεται στο Ενέχυρο και σε κάθε Πρόσθετο Ενέχυρο σύμφωνα με το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο· καμία περαιτέρω αναγωγή δεν υφίσταται έναντι του Εκδότη μετά τη διανομή των Καθαρών Εσόδων Ρευστοποίησης και τυχόν υπολειπόμενες απαιτήσεις αποσβένονται. Μόνον ο Security Agent δύναται να επιβάλλει τα εμπράγματα βάρη και να επιδιώξει τα ένδικα μέσα όπως ορίζονται στο παρόν και στα λοιπά Συμβατικά Έγγραφα Συναλλαγής. Για άρση αμφιβολιών, τα Security Tokens δεν συνιστούν υποδεέστερες (subordinated) υποχρεώσεις του Εκδότη.

Ποιοι είναι οι κύριοι κίνδυνοι που είναι ειδικοί για τα Tokens;

Κίνδυνος επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος.
Ρήτρα XXV (Ευθύνη) των Όρων και Προϋποθέσεων ορίζει ότι, σε περίπτωση δραστικών κανονιστικών μεταβολών ή παρόμοιων γεγονότων που αφορούν οποιοδήποτε Υποκείμενο Περιουσιακό Στοιχείο ή Συστατικό αυτού (περιλαμβανομένης της Εξασφάλισης) (καθένα από αυτά εφεξής «Έκτακτο Γεγονός»), το Ποσό Εξαγοράς των Διακριτικών Ασφαλείας (Security Tokens) δύναται να μειωθεί αναλόγως – ενδεχομένως έως τη μικρότερη ονομαστική υποδιαίρεση του Νομίσματος Διακανονισμού (π.χ. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP ή το αντίστοιχο σε άλλα νομίσματα διακανονισμού) ανά Διακριτικό, υπό την προϋπόθεση ότι το Νόμισμα Διακανονισμού μπορεί να είναι το ηλεκτρονικό χρηματικό διακριτικό (stablecoin) «USDC», του οποίου η αξία είναι συνδεδεμένη με το δολάριο ΗΠΑ (USD) και το οποίο επί του παρόντος έχει

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

εγκριθεί βάσει του Κανονισμού MiCAR· ή άλλα stablecoins που επί του παρόντος δεν έχουν εγκριθεί ως ηλεκτρονικά χρηματικά διακριτικά κατά την έννοια του Κανονισμού MiCAR.

Κατά συνέπεια, οι Επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος, καθώς και τον κίνδυνο μερικής ή ολικής απώλειας της επένδυσής τους. Ο κίνδυνος Έκτακτου Γεγονότος ενδέχεται να είναι υψηλότερος σε σχέση με παρόμοιες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και να είναι δύσκολο να περιοριστεί. Η ασφαλιστική κάλυψη για τέτοια γεγονότα ενδέχεται να μην είναι διαθέσιμη υπό εύλογους όρους. Σε περίπτωση επέλευσης Έκτακτου Γεγονότος, οι Επενδυτές ενδέχεται να υποστούν μερική ή ολική απώλεια της επένδυσής τους.

Αξιολόγηση κινδύνου: μεσαία.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με Δομημένα Προϊόντα.
Τα Δομημένα Προϊόντα συνδυάζουν συμβατικά μέσα με παράγωγα ώστε να δημιουργείται αυτοτελές προϊόν που πιστοποιείται και εκδίδεται από εκδότη. Η αγοραία αξία των Tokens δεν συνδέεται κατ' ανάγκην άμεσα με την τρέχουσα τιμή του Υποκείμενου ή των Συνιστωσών του· μεταβολές της τελευταίας δεν συνεπάγονται αναλογική μεταβολή της αξίας του Token. Η απόδοση των Security Tokens μπορεί να αποκλίνει σημαντικά από την απόδοση άμεσης κατοχής Υποκείμενων, λόγω αρνητικής επίπτωσης Τελών Αγοραστή, παρακρατούμενων μερισμάτων ή χρεώσεων εξαγοράς, πέραν άλλων κινδύνων που περιγράφονται στο παρόν.

Αξιολόγηση κινδύνου: υψηλή.

Ανοικτή (χωρίς λήξη) φύση των Προϊόντων.
Τα Security Tokens δεν έχουν προδιαγεγραμμένη ημερομηνία λήξης. Οι Επενδυτές δύνανται να τα εξαγοράζουν ανά πάσα στιγμή ασκώντας Purchaser Put Option, ενώ ο Εκδότης δύναται να τερματίσει και να εξαγοράσει το σύνολο (όχι μέρος) των εκκρεμών αξιών οποιουδήποτε Token σε ημερομηνία της επιλογής του ασκώντας Issuer Call Option. Ορισμένα Υποκείμενα μπορεί να έχουν σταθερή λήξη· εναπόκειται στους Τελικούς Όρους ο μηχανισμός εναρμόνισης με το Token. Η άσκηση του Issuer Call Option σε χρόνο που δεν θα επέλεγε ο Επενδυτής μπορεί να επηρεάσει το κέρδος του και να οδηγήσει σε ζημίες.

Αξιολόγηση κινδύνου: μεσαία.

Επίδραση εξαγορών Προϊόντων.
Η εξαγορά συνόλου ή μέρους των αξιών και η επακόλουθη ρευστοποίηση του Ενεχύρου μπορεί να επηρεάσουν την τιμολόγηση των Security Tokens.

Αξιολόγηση κινδύνου: χαμηλή.

Έλλειψη προστασίας κεφαλαίου.
Πλην της ενεχυρίασης όπως περιγράφεται στην ενότητα 5.10 του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου, τα Security Tokens δεν παρέχουν κανενός είδους προστασία κεφαλαίου. Δυσμενής εξέλιξη της τιμής των Υποκείμενων/Συνιστωσών μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια μέχρι και του συνόλου της επένδυσης. Μετά τη ρευστοποίηση του Υποκείμενου που κατέχεται ως Ενέχυρο για τα Security Tokens, ο αντίστοιχος επενδυτής δεν διατηρεί υπολειπόμενη αξίωση κατά των περιουσιακών στοιχείων του Εκδότη (ούτε κατά παρόχων υπηρεσιών του Εκδότη) για τυχόν απώλεια κεφαλαίου.

Αξιολόγηση κινδύνου: μεσαία.

Κίνδυνος παθητικής επένδυσης.
Τα Security Tokens δεν διαχειρίζονται ενεργά και μπορεί να επηρεαστούν από γενική κάμψη σχετικών τμημάτων της αγοράς. Ούτε ο Εκδότης ούτε άλλο μέρος θα διαχειρίζεται ενεργά τα στοιχεία ενεργητικού που τηρούνται ως Ενέχυρο ή την κατανομή τους. Καμία ενέργεια μείωσης κινδύνου πτώσης τιμών δεν θα αναλαμβάνεται.

Αξιολόγηση κινδύνου: χαμηλή.

ΚΥΡΙΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΤΩΝ SECURITY TOKENS
Υπό ποιες προϋποθέσεις και χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτό το χρεόγραφο;

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Σκοπός προσφορών και χρήση εσόδων.

Η προσφορά των Security Tokens ως Κινητών Αξιών Βάσει Κατανεμημένου Καθολικού (Ledger-Based Securities) (δηλ. αξιών υπό μορφή tokens σε κατανεμημένο καθολικό ή Blockchain), που αντιπροσωπεύουν την αξία σημαντικών διαπραγματεύσιμων κινητών αξιών και πλήρως καλυπτόμενων από Ενέχυρα (με την επισήμανση ότι κατά το διάστημα μεταξύ αγοράς του Security Token και διακανονισμού της αγοράς του Υποκείμενου/Συνιστωσών από τον Εκδότη με τα έσοδα της τιμής αγοράς, τα Security Tokens θα καλύπτονται εν μέρει από USD και/ή stablecoins που αποτελούν έσοδα από την εν λόγω αγορά, για την οποία ο διακανονισμός εκκρεμεί). Πλεονεκτήματα έναντι συμβατικών μορφών (έντυπα, άυλα ή λογιστικά) περιλαμβάνουν υψηλότερη ταχύτητα συναλλαγών, παγκόσμιες δευτερογενείς αγορές και άμεσο έλεγχο από τον Επενδυτή, καθώς μπορεί να τηρούνται σε μη φιλοξενούμενο (unhosted) / μη θεματοφυλακτικό πορτοφόλι ή διεύθυνση blockchain αποκλειστικής πρόσβασής του.

Ο Εκδότης θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα για: (i) χρηματοδότηση αγοράς του Ενεχύρου (ii) καταβολή αμοιβών και δαπανών των διαφόρων παρόχων υπηρεσιών για δημιουργία, έναρξη, έκδοση, εξασφάλιση, εξαγορά και λοιπές υπηρεσίες για τα Security Tokens· και (iii) χρηματοδότηση των υφιστάμενων και μελλοντικών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του.

Τυχόν υπόλοιπα έσοδα (περιλαμβανομένων μετά από λύση του Εκδότη) θα χρησιμοποιηθούν από τις Ondo Finance και Flux Finance, ως μετόχους του Εκδότη, για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων και λειτουργιών τους.

Εισαγωγή και αποδοχή προς διαπραγμάτευση.

Τα Security Tokens δεν έχουν ακόμη εισαχθεί ή γίνει δεκτά προς διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο, εξουσιοδοτημένο Πολυμερές Σύστημα Διαπραγμάτευσης (MTF) ή Οργανωμένο Σύστημα Διαπραγμάτευσης (OTF) (εντός ή εκτός ΕΟΧ/ΕΕ) από τον Εκδότη. Στο μέλλον, ο Εκδότης ενδέχεται να τα εισαγάγει/καταστήσει διαπραγματεύσιμα. Αν αποφασίσει να επιδιώξει εισαγωγή/αποδοχή, ο σκοπός και (όταν ληφθεί) οι λεπτομέρειες θα γνωστοποιηθούν στους σχετικούς Τελικούς Όρους και/ή στον ιστότοπο του Εκδότη.

Κοινοποίηση (Passporting).

Ο Εκδότης ζήτησε από την FMA να παράσχει στην αρμόδια αρχή των: Αυστρίας (“Austria”), Βελγίου (“Belgium”), Βουλγαρίας (“Bulgaria”), Κροατίας (“Croatia”), Κύπρου (“Cyprus”), Τσεχικής Δημοκρατίας (“Czech Republic”), Δανίας (“Denmark”), Εσθονίας (“Estonia”), Φινλανδίας (“Finland”), Γαλλίας (“France”), Γερμανίας (“Germany”), Ελλάδας (“Greece”), Ουγγαρίας (“Hungary”), Ιρλανδίας (“Ireland”), Ιταλίας (“Italy”), Ισλανδίας (“Iceland”), Λετονίας (“Latvia”), Λιθουανίας (“Lithuania”), Λουξεμβούργου (“Luxembourg”), Μάλτας (“Malta”), Κάτω Χωρών (“Netherlands”), Νορβηγίας (“Norway”), Πολωνίας (“Poland”), Πορτογαλίας (“Portugal”), Ρουμανίας (“Romania”), Σλοβακίας (“Slovakia”), Σλοβενίας (“Slovenia”), Ισπανίας (“Spain”) και Σουηδίας (“Sweden”) πιστοποιητικό έγκρισης βεβαιώνοντας ότι το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Κανονισμό για το Ενημερωτικό Δελτίο (Prospectus Regulation).

Εξουσιοδότηση.

Η σύσταση του Προγράμματος και η έκδοση των Security Tokens βάσει του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου εξουσιοδοτήθηκαν με απόφαση του Εκδότη της 29 Σεπτεμβρίου 2025.

Εκκαθάριση και διακανονισμός των Security Tokens.

Όλα τα Tokens προορίζονται να διακανονίζονται σε Blockchain βάσει ενεργειών Προσώπων που επεξεργάζονται και επικυρώνουν συναλλαγές στο οικείο Blockchain. Ως εκ τούτου, οι Επενδυτές θα πρέπει να βασίζονται στους κανόνες/διαδικασίες των Προσώπων αυτών και του σχετικού Blockchain. Τυχόν καθυστερήσεις στη διαπραγμάτευση ή τον διακανονισμό λόγω εξωτερικών παραγόντων των εν λόγω Προσώπων τελούν εκτός ελέγχου του Εκδότη (π.χ. διακοπή επεξεργασίας/επικύρωσης συναλλαγών). Οι Επενδυτές πρέπει να εξετάσουν ότι το σχετικό σύστημα διακανονισμού ενδέχεται να είναι μη ρυθμιζόμενο ή ανεπιστάτευτο από αρμόδιες αρχές. Πιθανές καθυστερήσεις μπορεί να επιμηκύνουν τον χρόνο μεταξύ της ημερομηνίας καθορισμού του Ποσού Εξαγοράς και της λήξης του Security Token, επηρεάζοντας αρνητικά το Ποσό Εξαγοράς. Π.χ., τα Security Tokens εκδίδονται εγγενώς σε Blockchains που έχουν εμφανίσει πολύωρες διακοπές. Όλες οι ροές fiat και stablecoin, η θεματοφυλακή και οι ανταλλαγές πραγματοποιούνται από μη ρυθμιζόμενους από BVI παρόχους εκτός BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INNGANGUR OG VIÐVÖRUN

Útgefandinn gefur út YLD5on á grundvelli Grunnlýsingar (Base Prospectus) dags. 11.11.2025.
Grunnlýsingin var samþykkt af Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) þann 11.11.2025. Endanlegir skilmálar (Final Terms) sem tengjast Security Token og þessi útgáfutengda samantekt hafa verið lögð inn hjá FMA þann 11.11.2025.

Þessi samantekt inniheldur lýsingu á helstu eiginleikum og áhættum sem tengjast Útgefanda, boðuðum verðbréfa-táknum (Security Tokens) og þjónustuveitendum. Samantektin skal ávallt lesin samhliða og sem inngangur að Grunnlýsingunni (eins og henni kann að hafa verið bætt við) og Endanlegum skilmálum og getur ekki komið í stað ítarlegrar skoðunar Grunnlýsingarinnar. Því er mælt með því að farið sé yfir alla Grunnlýsinguna og Endanlegu skilmálana gaumgæfilega áður en tekin er ákvörðun um kaup eða áskrift að Verðbréfa-táknum.

Fjárfestar verða að hafa í huga að þeir eru að fara að fjárfesta í fjárhagslegri vöru sem er flókin og ekki auðskilin og ber í sér þá áhættu að Fjárfestar geti tapað öllu eða hluta af fjárfestu fé (ALGJÖRT TAP – TOTAL LOSS). Útgefandinn bendir á að verði kröfur gerðar fyrir dómi á grundvelli upplýsinga í Grunnlýsingunni, Endanlegum skilmálum eða þessari samantekt, kann stefnandi fjárfestir samkvæmt landsrétti aðildarríkja að þurfa að bera kostnað af þýðingu Grunnlýsingarinnar og Endanlegu skilmálanna (þar með talið útgáfusértækrar samantektar) áður en málshöfðun hefst. Að auki bendir Útgefandinn á að hann kann að bera skaðabótaábyrgð ef samantektin er villandi, ónákvæm eða ósamræmanleg þegar hún er lesin samhliða Grunnlýsingunni eða Endanlegum skilmálum eða þegar hún veitir ekki, lesin samhliða þeim, lykilupplýsingar sem ætlaðar eru til að aðstoða fjárfesta við að meta hvort þeir eigi að fjárfesta í Verðbréfa-táknunum.

LYKILUPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDA
Hver er Útgefandi Security Token?

Útgefandinn er Ondo Global Markets (BVI) Limited, BVI-félag stofnað samkvæmt lögum Bresku Jómfrúaeyja með félaganúmer 2174192 samkvæmt BVI Business Companies Act (eins og honum hefur verið breytt). Ábyrgð hluthafa takmarkast við það sem er ógreitt (ef nokkuð) á hlutum þeirra. Skráð umboð og skrifstofa Útgefanda er á Bresku Jómfrúaeyjum að Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Tilgangur Útgefanda er útgáfa Verðbréfa-tákna sem rekjaverðbréfa (tracker securities). Verðbréfa-tákn eru gefin út í formi dulritaðra tákna á blokkarkeðju (blockchain) til einstaklinga og lögaðila um allan heim, að Bandaríkjunum undanskildum og öðrum lögsögum eins og hér er kveðið á um.

Stjórnarmenn Útgefanda eru:

v. Mr. Nathan Allman;
w. Mr. Dion Degrand; og
x. Mr. Gareth Thomas.

Hluthafar Útgefanda eru Ondo Finance Inc. og Flux Finance Inc., sem hvor um sig á 9,99% og 90,01% af almennum hlutum, í sömu röð.

Lögbundinn endurskoðandi Útgefanda er BPM LLP.

Hverjar eru lykilfjárhagsupplýsingar um Útgefanda?

Útgefandi er nýstofnuð eining; því liggja aðeins fyrir takmarkaðar sögulegar fjárhagsupplýsingar. Á dagsetningu þessarar samantektar er félaginu heimilt að gefa út 50.000 hluti í einni flokkum án nafnverðs. Á sama degi hafa 10.000 hlutir verið gefnir út og eru að fullu greiddir.

Fjárhagsár Útgefanda lýkur 31. desember ár hvert. Ársreikningar voru því í fyrsta sinn gerðir upp 31.12.2026.

Hverjar eru helstu áhættur sem eru sértækar fyrir Útgefanda?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Eftirfarandi eru veigamestu áhættur fyrir Útgefanda. Raunverðing þessara áhættuþátta getur haft neikvæð áhrif á starfsemi, rekstrarniðurstöður, arðsemi, fjárhagsstöðu eða horfur Útgefanda.

Stutt rekstrarsaga, takmarkaðar fjárhagsupplýsingar og engin lánshæfiseinkunn Útgefanda.
Þar sem Útgefandi var stofnaður 9. apríl 2025 liggja engar (sögulegar) fjárhagsupplýsingar fyrir um þessar mundir og Útgefandi ber áhættu af því að vera án lánshæfiseinkunnar. Þetta felur í sér áhættu þess að rekstrarstarfsemi Útgefanda hafi ekki enn sannað sig á dagsetningu Grunnlýsingar.

Háð þjónustuveitendum.
Útgefandi reiðir sig á net ytri þjónustuveitenda til að auðvelda útgáfu og áframhaldandi umsýslu Tákna og venjubundins og viðbótareigin tryggingafjár (Standard and Additional Collateral). Verði verulegar neikvæðar breytingar sem hafa áhrif á þessa aðila og ekki finnist raunhæf eða fullnægjandi staðgengill, kann Útgefandi að standa frammi fyrir alvarlegum áskorunum eða reynast ófær um að viðhalda skráningu og þjónustu Verðbréfa-tákna.

Tæknileg úreldingarhætta.
Hraðar tækniframfarir (t.d. tækni skammtatölva) geta gert núverandi blokkarkeðju-vettvanga og öryggisreglur úreltar og krafist kostnaðarsamra uppfærslna eða skipta. Misbrestur á að laga sig að breytingum kann að leiða til aukinnar öryggisáhættu og rekstrarlegs óhagkvæmis fyrir Útgefanda og Fjárfesta.

Óvissa í reglugerðarumhverfi.
Útgefandi starfar í fjármálaumhverfi þar sem regluverk sem gildir um Tákna er í þróun og óljóst. Eftir því sem eftirlitsaðilar aðlaga sig að nýjum blokkarkeðjutækni, getur þetta leitt til aukins samræmiskostnaðar, rekstrartruflana eða takmarkana sem geta haft skaðleg áhrif á eignagrunn, fjárhagsheilsu og rekstrarniðurstöður Útgefanda og þannig dregið úr getu hans til að uppfylla skuldbindingar gagnvart Fjárfestum.

Lagaleg og lögsöguleg áhætta.
Alþjóðlegur og dreifður eðli blokkarkeðjutækni getur látið Útgefanda og Fjárfesta sæta árekstrandi réttarkerfum, lögsögulegum áskorunum og útfærsluerfiðleikum sem geta rýrt réttindi og úrræði Fjárfesta.

Veikleikar í hugbúnaði og snjallsamningum.
Táknuð eign (tokenized assets) fela í sér flókna hugbúnaðarferla, m.a. snjallsamninga sem kunna að innihalda villur eða hönnunargalla. Slíkir veikleikar geta leitt til þess að Fjárfestar missi stjórn á eignum eða annarra öryggisbrests sem rýra heilleika og verðmæti Tákna.

Fjárstreymis- og lausafjártakmarkanir.
Útgefandi kann ekki ávallt að hafa nægjanlegt laust fé til að mæta greiðsluskyldum þegar þær falla í gjalddaga. Slík lausafjáráhætta getur valdið töfum eða vanskilum á fjárhagslegum skuldbindingum með neikvæðum áhrifum á ávöxtun og traust Fjárfesta.

Markaðsinnleiðing og lausafjáráhætta.
Tákn og tengdir blokkarkeðjumarkaðir eru tiltölulega á byrjunarstigi og geta þjáðst af takmarkaðri þátttöku. Ónóg lausafjárstaða getur torveldað fjárfestum að kaupa eða selja tákn tímanlega á óskaverði.

Háð andstæðingum (counterparties).
Útgefandi er háður ýmsum þriðju aðilum um mikilvæg hlutverk, svo sem táknun (tokenization), vörslu Undirliggjandi eigna og samskipti við blokkarkeðjur. Bilun, mistök eða truflanir í rekstri þessara aðila geta beint eða óbeint rýrt verðmæti Tákna og skaðað stöðu Útgefanda og hagsmuni fjárfesta.

Lánshæfisáhætta.
Fjárfestar bera áhættu af lánshæfi Útgefanda, vörsluaðila, milligönguaðila og greiðslureikningsveitenda sem koma að eignum þeirra. Greiðslugeta gagnvart Fjárfestum ræðst af greiðsluhæfi og fjárhagslegum stöðugleika þessara aðila.

Gjaldþrotaáhætta.
Fjárfestar sæta gjaldþrotaáhættu Útgefanda. Komi til gjaldþrots eða annarrar ógjaldfærni geta Fjárfestar orðið fyrir hlut- eða algjöru tapi á fjárfestu fé í Táknunum, sem eru tryggðar skuldbindingar Útgefanda og njóta jafnrar rétthæðar (pari passu) sín

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

á milli og ganga á undan öllum öðrum núverandi og framtíðarskuldbindingum Útgefanda sem eru ótryggðar.

Sveiflur á mörkuðum.
Virði eignasafns Útgefanda er viðkvæmt fyrir markaðssveiflum, þar á meðal verðbreytingum, breytingum á fylgni eigna, lausafjárstöðu og öðrum þáttum sem hafa áhrif á virðismat. Slíkar áhættur geta endurspeglast beint í verðmæti Tákna.

Rekstraráhætta.
Fjölbreytt rekstraráhætta sprettur af innri stjórn eða ytri þáttum, svo sem náttúruhamförum, svikum, kerfisbilunum eða mannlegum mistökum. Slík atvik geta skaðað rekstrarárangur Útgefanda og orðspor, rýrt traust Fjárfesta og valdið fjárhagstjóni.

Áhætta vegna samþjöppunar.
Táknasafn eða trygging (collateral) Útgefanda kann að vera einbeitt að tilteknum geirum eða eignaflokkum og auka þannig útsetningu fyrir geirasértækum samdrætti og draga úr ávinningi fjölbreytni.

Áhætta á gagnalekum.
Útgefandi varðveitir veruleg gögn um viðskipti, framkvæmd viðskipta og viðskiptavinagögn. Verulegur gagnaleki getur haft víðtæk neikvæð áhrif, þ.m.t. viðskiptatap og orðsporsskaða, sem getur skaðað kjarnastarfsemi Útgefanda.

Upplýsinga- og netöryggisáhætta.
Útgefandi fæst við táknuð verðbréf á netinu og er því útsettur fyrir rekstrar-, upplýsingatækni- og tengdri „net"-áhættu. Bilun eða öryggisbrot í kerfum getur valdið truflunum og haft áhrif á rekstur og leitt m.a. til fjárhagstjóns eða birtingar trúnaðargagna. Fjárfestar geta tapað fjárfestingu sinni vegna slíkra áhættuþátta.

Áhætta vegna Uppgjörsmyntar.
Þar sem Uppgjörsmynt getur einnig verið USDT, stöðugmynt (Stablecoin) sem ekki er heimiluð sem rafeyris-tákn samkvæmt MiCAR, er slík stöðugmynt um þessar mundir hvorki háð kröfum MiCAR né beinu eftirliti neinnar evrópskrar eftirlitsstofnunar.

LYKILUPPLÝSINGAR UM VÖRUNA
Almenn atriði

Samkvæmt Grunnlýsingu getur Útgefandi gefið út Verðbréfa-tákn eins og þurfa þykir, í einingum án nafnverðs, miðað við USD eða aðra mynt eins og fram kemur í þessum Endanlega skilmála. Heildarfjárhæð tiltekinnar útgáfu Verðbréfa-tákna kann að koma fram í viðeigandi Endanlegum skilmálum sem undirbúnir eru fyrir hverja útgáfu samkvæmt Forritinu.

Verðbréfa-tákn sem gefin eru út samkvæmt Grunnlýsingu heyra undir svissneskan rétt og eru skuldabréf (Schuldverschreibungen). Verðbréfa-tákn sem gefin eru út samkvæmt Grunnlýsingu bera ekki vexti og hafa ekki fasta gjalddaga, nema öðruvísi sé kveðið á um í Endanlegum skilmálum viðkomandi röðunar Verðbréfa-tákna.

Hver eru helstu einkenni Verðbréfa-táknsins?

Réttindi sem fylgja Verðbréfa-táknum.
Verðbréfa-tákn lúta svissneskum rétti. Handhafar tákna taka óbeint þátt í frammistöðu hins Undirliggjandi. Handhafar geta átt viðskipti með Tákn sín við aðra aðila, einstaklinga sem lögaðila.

Táknin eru gefin út sem tokenized Tracker Certificates, sem rekja Undirliggjandi í hlutfallinu 1:1 til að gera Fjárfestum auðveldari aðgang. Í því skyni kann Útgefandi að kanna, bera kennsl á og hanna Tákn sem eru fullkomlega tryggð með Tryggingu (Collateral) (að því tilskildu að á tímabilinu milli kaupa á Verðbréfa-tákni og uppgjörs á kaupum Útgefanda á Undirliggjandi með andvirði kaupverðs Tákna, verði Verðbréfa-tákn að hluta tryggð með USD sem úthlutað er til kaupa á Undirliggjandi sem bíða uppgjörs) í formi mjög eftirsóttra, lausafjár-ríkra og skráðra hluta og annarra verðbréfa.

Handhafar tákna eiga ekki rétt á að krefjast afhendingar Undirliggjandi. Verðbréfa-tákn eru ekki og verða ekki gefin út sem pappírsvottorð. Allar kröfur um útgáfu á pappír eru útilokaðar. Handhafar tákna skulu á engum tíma eiga rétt á að krefjast annaðhvort (i) breytingar Verðbréfa-tákna í líkamleg verðbréf eða (ii) afhendingar líkamlegra verðbréfa.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Verðbréfa-tákn eru framseljanleg og má eiga viðskipti með þau OTC á tvíhliða grundvelli. Útgefandi getur jafnframt ákveðið að skrá táknið og gera það viðskiptanlegt á vettvöngum eða skipulegum mörkuðum sem hafa nauðsynleg leyfi.

Handhafar tákna geta innleyst Verðbréfa-tákn sín (reiðufjárvirði) á grundvelli gengis milli Tákn/USDC eða Tákn/USDT eða Tákn/USD, eftir því sem fram kemur í vörusértækum Endanlegum skilmálum. Sérhver Handhafi tákns á rétt á móti Útgefanda til að innleysa tákn sitt ef KYC-kröfur eru uppfylltar, með þeim viðbótarskilyrðum sem tilgreind eru í vörusértækum Endanlegum skilmálum.

Til að kaupa eða innleysa Tákn þarf árangursríka innleiðingu (onboarding) fjárfestis og lokið KYC með afhendingu allra nauðsynlegra gagna. Endurlausnarupphæð sem greiða skal Handhafa tákns er reiknuð samkvæmt Endanlegum skilmálum. Dæmi um hvernig reikna má útgáfuverð Verðbréfa-tákns er tilgreint í kafla 4.4.6 Grunnlýsingar, og endurspeglar fjölda hluta hins Undirliggjandi sem samsvarar fjölda Táknanna sem Handhafi innleysir. Handhafar tákna eiga rétt á að krefjast innlausnar hvenær sem er, nema annað sé tekið fram í Endanlegum skilmálum.

Röðun Verðbréfa-tákns við ógjaldfærni

Verðbréfa-tákn eru tryggðar skuldbindingar með takmörkuðum endurkröfurétti Útgefanda og njóta jafnrar rétthæðar (pari passu) sín á milli. Endurkröfuréttur Handhafa tákna er takmarkaður við Tryggingu og alla Viðbótartryggingu samkvæmt Grunnlýsingu; enginn frekari endurkröfuréttur er til staðar gagnvart Útgefanda þegar hreinum söluandvirði (Net Realization Proceeds) hefur verið úthlutað og allar eftirstandandi kröfur eru niður felldar. Aðeins tryggingaumsýsluaðili (Security Agent) getur fullnustað tryggingaréttindi og beitt úrræðum eins og hér og í öðrum Viðskiptaskjölum er kveðið á um. Til að fyrirbyggja misskilning: Verðbréfa-tákn teljast ekki vera víkjandi skuldbindingar Útgefanda.

Hverjar eru helstu áhættur sem eru sértækar fyrir Táknin?

Áhætta af atburði utan hins venjulega (Extraordinary Event).
Ákvæði XXV (Ábyrgð) í Skilmálum og skilyrðum kveður á um að, komi til róttækra reglubreytinga eða svipaðra atburða að því er varðar Undirliggjandi eða einingar Undirliggjandi (þar með talið Tryggingu) (hvert sem Óvenjulegur atburður), geti Endurlausnarupphæð Verðbréfa-tákna verið lækkuð að viðeigandi leyti, hugsanlega niður í minnsta gjaldmiðilseiningu Uppgjörsmyntar (t.d. USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 eða samsvarandi í öðrum uppgjörsgjaldmiðlum) fyrir hvert Tákn, enda geti Uppgjörsmynt verið rafeyris-tákn (stöðugmynt) „USDC“ sem tengt er við USD og er sem stendur heimilað samkvæmt MiCAR; eða aðrar stöðugmyntir sem ekki eru sem stendur heimilaðar sem rafeyris-tákn samkvæmt MiCAR. Afleiðingin er sú að Fjárfestar bera áhættu af Óvenjulegum atburði og mögulegu hlut- eða algjöru tapi á fjárfestingu. Áhætta af slíkum atburðum getur verið meiri en hjá sambærilegum eignaflokkum og er erfið viðfangs til mótvægisaðgerða. Tryggingavernd gegn slíkum atburðum kann að vera ekki tiltæk á eðlilegum kjörum. Verði Óvenjulegur atburður, geta Fjárfestar orðið fyrir hlut- eða algjöru tapi á fjárfestingu.

Áhættumat: miðlungs.

Áhætta sem tengist Dæmigerðum/Strúktúreruðum afurðum (Structured Products).
Strúktúreraðar afurðir eru samsetning hefðbundinna fjármálagerninga og afleiðna til að skapa sjálfstæða vöru sem síðan er vottuð og gefin út af útgefanda. Fjárfestar skulu hafa í huga að markaðsvirði Tákna tengist ekki endilega beint ríkjandi verði Undirliggjandi eða eininga þess. Breytingar á verði Undirliggjandi leiða ekki nauðsynlega til samsvarandi breytinga á markaðsvirði Tákna. Fjárfesting í Verðbréfa-táknum jafngildir því ekki beinni fjárfestingu í Undirliggjandi.

Sérstaklega getur frammistaða Verðbréfa-tákna verið umtalsvert frábrugðin ávöxtun beinnar eignarhald Undirliggjandi vegna neikvæðra áhrifa Kaupagjalda (Purchaser Fees) til þjónustuveitenda í tengslum við Táknin, haldra arðgreiðslna, eða innlausnargjalda, til viðbótar við aðra áhættu sem lýst er hér. Afleiðingin er sú að ávöxtun Verðbréfa-tákna endurspeglar ekki mögulega ávöxtun rauneignarhalds Undirliggjandi eða eininga þess, né verðbréfa sem beint tengjast frammistöðu viðeigandi vísitölu, haldið yfir sambærilegt tímabil.

Áhættumat: hátt.

Óákveðinn líftími vöru (Open-ended).
Verðbréfa-tákn hafa ekki fyrirfram ákveðinn gjalddaga. Í staðinn geta Fjárfestar innleyst Táknin hvenær sem er með því að

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

beita sölurétti kaupanda (Purchaser Put Option) og Útgefandi á rétt á að segja upp og innleysa allt en ekki hluta af útistandandi verðbréfum hvers Tákns á valinni dagsetningu með því að beita kauprétti útgefanda (Issuer Call Option) (eins og skilgreint er hér að neðan). Sum Undirliggjandi kunna þó að hafa fasta gjalddaga; þá er á ákvörðun Útgefanda í viðeigandi Endanlegum skilmálum hvaða fyrirkomulagi er beitt til að samræma gjalddaga Undirliggjandi við Tákn. Beiting kaupréttar Útgefanda á tíma sem Fjárfestir hefði ekki kosið getur haft áhrif á hagnað hans og leitt til taps. Hlut- eða algjört tap fjárfestingar er mögulegt.

Áhættumat: miðlungs.

Áhrif innlausna vara.
Innlausn alls eða hluta af verðbréfum tiltekins Verðbréfa-tákns og síðari innlausn Tryggingar getur haft áhrif á verðlagningu Verðbréfa-tákna.

Áhættumat: lágt.

Skortur á höfuðstólsvernd.
Að undanskilinni tryggingasetningu verðbréfanna eins og lýst er í kafla 5.10 Grunnlýsingar, veita Verðbréfa-tákn sem gefin eru út samkvæmt Grunnlýsingu enga höfuðstólsvernd á neinni fjárhæð sem greiðanleg er samkvæmt Verðbréfa-táknum. Þetta skapar áhættu fyrir Fjárfesta þar sem hluti eða allt fjárfest fé kann að tapast vegna markaðsáhættu sem tengist útsetningu Strúktúreraðra afurða. Þýðir þetta að ef verð viðeigandi Undirliggjandi eða eininga þess þróast Fjárfestum í óhag, er ekki kveðið á um neina verndaða höfuðstólshæð (utan Tryggingar) og Fjárfestar bera fullan skaða sem endurspeglar óhagstæða þróun viðeigandi Undirliggjandi eða eininga þess. Eftir því sem frammistaða viðeigandi Undirliggjandi eða eininga þeirra kann að verða, geta Fjárfestar orðið fyrir tapi allt að öllu fjárfestu fé. Í kjölfar ráðstöfunar Undirliggjandi sem haldið er sem Trygging fyrir Verðbréfa-táknum sem gefin eru út til fjárfestis, á viðkomandi fjárfestir enga eftirstandandi kröfu á hendur eignum Útgefanda (né kröfu á hendur neinum þjónustuveitanda Útgefanda) ef fjárfestir verður fyrir tapi á upphaflegum höfuðstól.

Áhættumat: miðlungs.

Áhætta óvirkrar fjárfestingar.
Verðbréfa-tákn eru ekki virkt stýrð og geta orðið fyrir áhrifum af almennum samdrætti á markaðssviðum sem tengjast viðkomandi Undirliggjandi eða einingum þeirra. Hvorki Útgefandi né aðrir aðilar munu stýra virkum hætti neinum eignum sem haldið er sem Tryggingu eða úthlutun þeirra samkvæmt viðeigandi vísitöluaðferðafræði. Því mun Útgefandi ekki gera ráðstafanir til að draga úr áhættu vegna verðlækkana.

Áhættumat: lágt.

LYKILUPPLÝSINGAR UM FRAMBOÐ VERÐBRÉFA-TÁKNA TIL ALMENNINGS
Við hvaða skilyrði og á hvaða tímaramma get ég fjárfest í þessu verðbréfi?

Ástæða fyrir framboðum og ráðstöfun andvirðis.
Framboð Verðbréfa-tákna sem skráarbundinna verðbréfa (Ledger-Based Securities) (þ.e. verðbréfa í formi tákna á dreifðri færsluskrá eða blokkarkeðju), sem endurspegla verðmæti helstu viðskiptanlegra verðbréfa og eru fullkomlega tryggð með Tryggingu (að teknu tilliti til þess að á tímabilinu milli kaupa á Verðbréfa-tákni og uppgjörs á kaupum Útgefanda á Undirliggjandi eða einingum þess með andvirði kaupverðs Verðbréfa-táknsins, verða Verðbréfa-tákn að hluta tryggð með USD og/eða stöðugmyntum (Stablecoins) sem eru andvirði slíkra kaupa á Verðbréfa-táknum þar sem kaup á Undirliggjandi bíða uppgjörs). Þetta hefur nokkra verulega kosti miðað við notkun upprunalegs undirliggjandi verðbréfs í hefðbundnu formi, svo sem skjalaðra verðbréfa, óskjalaðra verðbréfa eða færsluverðbréfa. Einn helsti kosturinn er að Skráarbundin verðbréf bjóða upp á hraðari viðskiptavinnslu. Annar kostur er að aukamarkaðir fyrir slík Skráarbundin verðbréf eru alþjóðlegir, ólíkt þjóðlegum mörkuðum þar sem hefðbundin verðbréf eru versluð. Þriðji kosturinn felst í beinni stjórn Fjárfestis á Skráarbundnu verðbréfi, þar sem það má geyma í óhýstu (unhosted) eða óvörsluðum (non-custody) veski eða blokkarkeðju-fangi, sem Fjárfestir hefur einkarétt aðgang að.

Útgefandi mun nota andvirðið til (i) fjármögnunar kaupa á Tryggingu, (ii) greiðslu þókna og kostnaðar ýmissa þjónustuveitenda í tengslum við stofnun, hönnun, útgáfu, tryggingu, innlausn og aðra þjónustu vegna Verðbréfa-tákna og (iii) fjármögnunar eigin starfsemi, núverandi og framtíðaráforma.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Auk þess verður allt eftirstandandi andvirði (þar með talið eftir slit Útgefanda) notað af Ondo Finance og Flux Finance sem eigendum hluta í Útgefanda, í þeim tilgangi að fjármagna starfsemi sína og rekstur.

Skráning og töku til viðskipta.
Verðbréfa-táknin eru ekki enn skráð eða tekin til viðskipta á neinni kauphöll, heimiluðu fjölhliða viðskiptakerfi („MTF“) eða skipulögðu viðskiptakerfi („OTF“) (innan eða utan EES og ESB) af hálfu Útgefanda. Í framtíðinni kann Útgefandi að skrá eða taka Verðbréfa-tákn til viðskipta á hvaða kauphöll, heimiluðu MTF eða OTF (innan eða utan EES og ESB) sem er.

Ákveði Útgefandi að sækjast eftir skráningu eða töku til viðskipta fyrir Verðbréfa-tákn, verður sú áætlun og – þegar hún fæst – nánari upplýsingar um skráningu/innleiðingu birt í viðeigandi Endanlegum skilmálum og/eða á vef Útgefanda.

Tilkynning (Passporting).
Útgefandi hefur óskað eftir því við FMA að veita viðkomandi yfirvöldum í Republic of Austria (“Austria”), Belgium (“Belgium”), the Republic of Bulgaria (“Bulgaria”), the Republic of Croatia (“Croatia”), the Republic of Cyprus (“Cyprus”), the Czech Republic (“Czech Republic”), Denmark (“Denmark”), the Republic of Estonia (“Estonia”), the Republic of Finland (“Finland”), the French Republic (“France”), the Federal Republic of Germany (“Germany”), the Hellenic Republic (“Greece”), the Republic of Hungary (“Hungary”), the Republic of Ireland (“Ireland”), the Italian Republic (“Italy”), Iceland (“Iceland”), the Republic of Latvia (“Latvia”), the Republic of Lithuania (“Lithuania”), the Grand Duchy of Luxembourg (“Luxembourg”), the Republic of Malta (“Malta”), Netherlands (“Netherlands”), Norway (“Norway”), the Republic of Poland (“Poland”), the Portuguese Republic (“Portugal”), Romania (“Romania”), the Slovak Republic (“Slovakia”), the Republic of Slovenia (“Slovenia”), Spain (“Spain”) and Sweden (“Sweden”) vottorð um samþykki sem staðfestir að Grunnlýsingin hafi verið samin í samræmi við Prospectus Regulation.

Heimild.
Stofnun forritsins og útgáfa Verðbréfa-tákna samkvæmt Grunnlýsingu hefur verið heimiluð með samþykkt Útgefanda dags. 29. september 2025.

Uppgjör og afgreiðsla Verðbréfa-tákna.
Öll Tákn eru ætluð til uppgjörs á blokkarkeðju á grundvelli aðgerða aðila sem vinna og staðfesta færslur á slíkri blokkarkeðju. Því þurfa Fjárfestar að reiða sig á reglur og verklag slíkra aðila og viðkomandi blokkarkeðju. Allar tafir á viðskiptum eða uppgjöri Verðbréfa-tákna sem stafa af utanaðkomandi þáttum þessara aðila eru utan stjórnunar Útgefanda, til dæmis rof á vinnslu eða staðfestingu færslna hjá slíkum aðilum. Fjárfestar ættu að hafa í huga við fjárfestingu í Verðbréfa-táknum að viðkomandi uppgjörskerfi gæti verið óreglusetta eða án eftirlits af hálfu viðkomandi yfirvalda. Slíkar tafir geta leitt til lengri tíma milli dagsetningar ákvörðunar Endurlausnarupphæðar og lokauppgjörs Verðbréfa-táknsins, sem gæti haft neikvæð áhrif á Endurlausnarupphæð viðkomandi Verðbréfa-tákns. Til dæmis eru Verðbréfa-tákn gefin út innfædd á blokkarkeðjum sem hafa lent í klukkustunda löngum stöðvunum. Allar fiat- og stöðugmyntar (Stablecoin)-greiðsluflæði, vörslu og skiptiaðgerðir eru framkvæmdar af aðilum utan BVI sem eru ekki undir eftirliti BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

L'Emittente emette YLD5on sulla base di un Prospetto di Base (Base Prospectus) datato 11.11.2025.
Il Prospetto di Base è stato approvato dalla Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) in data 11.11.2025. La Nota di Sintesi relativa al Security Token e la presente sintesi specifica per questa emissione sono state depositate presso la FMA in data 11.11.2025.

La presente sintesi contiene una descrizione delle principali caratteristiche e dei rischi relativi all'Emittente, ai Security Tokens offerti e ai prestatori di servizi. La sintesi deve essere sempre letta congiuntamente e quale introduzione al Prospetto di Base (come integrato) e alla Nota di Sintesi e non può sostituire l'esame del Prospetto di Base. Si raccomanda pertanto un esame approfondito dell'intero Prospetto di Base e della Nota di Sintesi prima di qualsiasi decisione di acquistare o sottoscrivere i Security Tokens.

Gli investitori devono considerare che stanno per investire in un prodotto finanziario complesso e non di facile comprensione, che comporta il rischio che gli investitori possano perdere tutto o parte del capitale investito (PERDITA TOTALE – TOTAL LOSS). L'Emittente segnala che, qualora vengano promosse azioni giudiziarie basate sulle informazioni contenute nel Prospetto di Base, nella Nota di Sintesi o nella presente sintesi, l'investitore attore può, ai sensi del diritto nazionale degli Stati membri, dover sostenere i costi di traduzione del Prospetto di Base e della Nota di Sintesi (inclusa la sintesi specifica dell'emissione) prima dell'inizio del procedimento. Inoltre, l'Emittente segnala che può essere ritenuto responsabile qualora la sintesi risulti fuorviante, inesatta o incoerente se letta congiuntamente al Prospetto di Base o alla Nota di Sintesi, ovvero qualora non fornisca, se letta congiuntamente al Prospetto di Base o alla Nota di Sintesi, informazioni chiave atte ad aiutare gli investitori a valutare se investire nei Security Tokens.

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE
Chi è l'Emittente del Security Token?

L'Emittente è Ondo Global Markets (BVI) Limited, una società commerciale delle Isole Vergini Britanniche costituita ai sensi delle leggi delle Isole Vergini Britanniche con numero societario 2174192 ai sensi del BVI Business Companies Act (come modificato), con responsabilità dei suoi azionisti limitata all'ammontare non versato (se del caso) sulle proprie azioni. L'agente residente e la sede dell'Emittente si trovano nelle Isole Vergini Britanniche, all'indirizzo Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

L'oggetto dell'Emittente è l'emissione dei Security Tokens quali propri tracker securities. I Security Tokens sono emessi in forma di token crittografici basati su blockchain a favore di Persone in tutto il mondo, ad eccezione degli Stati Uniti e di altre giurisdizioni come qui previsto.

Gli amministratori dell'Emittente sono:

y. Mr. Nathan Allman;
z. Mr. Dion Degrand; e
aa. Mr. Gareth Thomas.

Gli azionisti dell'Emittente sono Ondo Finance Inc. e Flux Finance Inc., detentrici rispettivamente del 9,99% e del 90,01% delle azioni ordinarie.

Il revisore legale dell'Emittente è BPM LLP.

Quali sono le informazioni finanziarie chiave riguardanti l'Emittente?

L'Emittente è un'entità di nuova costituzione; pertanto, sono disponibili solo informazioni finanziarie storiche limitate. Alla data odierna, alla società è autorizzata l'emissione di 50.000 azioni di un'unica categoria, prive di valore nominale. Alla medesima data, 10.000 azioni sono state emesse e sono interamente liberate.

L'esercizio finanziario dell'Emittente si chiude il 31 dicembre di ogni anno. I bilanci annuali sono stati pertanto predisposti per la prima volta alla data del 31.12.2026.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Quali sono i principali rischi specifici per l'Emittente?

Di seguito sono elencati i rischi più rilevanti per l'Emittente. Il loro verificarsi può comportare effetti negativi sull'attività, sui risultati operativi, sulla redditività, sulla situazione finanziaria o sulle prospettive dell'Emittente.

Breve storia operativa, informazioni finanziarie limitate e assenza di rating dell'Emittente
Poiché l'Emittente è stato costituito il 9 aprile 2025, al momento non sono disponibili informazioni finanziarie (storiche) sull'Emittente e lo stesso è esposto al rischio di assenza di rating creditizio. Ciò implica il rischio che le attività dell'Emittente non siano ancora comprovate alla data del Prospetto di Base.

Dipendenza dai prestatori di servizi
L'Emittente si affida a una rete di prestatori di servizi esterni per facilitare l'emissione e la gestione continuativa dei Token e del Collaterale Standard e Aggiuntivo. Qualora sviluppi negativi significativi incidano su tali prestatori e non sia possibile reperire un sostituto fattibile o soddisfacente, l'Emittente potrebbe affrontare gravi difficoltà o non essere in grado di mantenere la quotazione e il servizio dei Security Tokens.

Rischio di obsolescenza tecnologica
I rapidi progressi tecnologici (ad es. tecnologie di calcolo quantistico) possono rendere obsoleti gli attuali protocolli di sicurezza e le piattaforme blockchain, richiedendo aggiornamenti o sostituzioni costose. La mancata capacità di adattamento può esporre l'Emittente e gli Investitori a maggiori rischi di sicurezza e a inefficienze operative.

Incertezza del quadro regolamentare
L'Emittente opera in un ecosistema finanziario in cui la cornice regolamentare applicabile ai Token è in evoluzione e incerta. L'adeguamento delle autorità di vigilanza alle tecnologie blockchain emergenti può comportare un aumento dei costi di compliance, interruzioni operative o restrizioni, con potenziale impatto negativo sulla base patrimoniale, sulla solidità finanziaria e sui risultati dell'Emittente, compromettendo la sua capacità di adempiere alle obbligazioni verso gli Investitori.

Rischi legali e di giurisdizione
La natura globale e decentralizzata della tecnologia blockchain può assoggettare l'Emittente e gli Investitori a regimi giuridici confliggenti, problematiche di giurisdizione e difficoltà esecutive che possono pregiudicare diritti e rimedi a disposizione degli Investitori.

Vulnerabilità del software e degli smart contract
Le attività tokenizzate implicano meccanismi software complessi, inclusi gli smart contract che possono contenere bug o difetti di progettazione. Tali vulnerabilità possono comportare la perdita del controllo delle attività da parte degli Investitori o altre violazioni di sicurezza che minano l'integrità e il valore dei Token.

Vincoli di flussi di cassa e di liquidità
L'Emittente potrebbe non disporre sempre di capitale liquido sufficiente per far fronte alle proprie obbligazioni di pagamento alla scadenza. Tale rischio di liquidità può causare ritardi o inadempimenti nell'adempimento degli impegni finanziari, incidendo negativamente sui rendimenti e sulla fiducia degli Investitori.

Rischio di adozione di mercato e di liquidità
I Token e i mercati blockchain correlati sono relativamente nascenti e possono risentire di limitata partecipazione di mercato. La liquidità insufficiente può ostacolare la capacità degli investitori di acquistare o vendere tempestivamente i token ai prezzi desiderati.

Dipendenza dalle controparti
L'Emittente dipende da una serie di soggetti terzi per funzioni critiche quali la tokenizzazione, la custodia dell'Underlying e le interazioni con la blockchain. Malfunzionamenti, errori o interruzioni operative da parte di tali soggetti possono ridurre, direttamente o indirettamente, il valore dei Token e danneggiare la posizione dell'Emittente e gli interessi degli investitori.

Rischi di solvibilità
Gli investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente, dei custodi, degli intermediari e dei prestatori di servizi di conto

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

di pagamento coinvolti con i loro asset. La capacità degli Investitori di ricevere pagamenti dovuti dipende dalla solvibilità e dalla stabilità finanziaria di tali controparti.

Rischio di insolvenza
Gli investitori sono esposti al rischio di insolvenza dell'Emittente; in caso di fallimento o altra forma di insolvenza dell'Emittente, gli Investitori possono subire una perdita parziale o totale del capitale investito nei Token, che costituiscono obbligazioni garantite dell'Emittente e di pari grado (pari passu) tra loro, e prevalenti su tutte le altre obbligazioni presenti e future dell'Emittente prive di garanzia.

Rischi di mercato fluttuanti
Il valore del portafoglio dell'Emittente è suscettibile alla volatilità di mercato, incluse variazioni di prezzo, mutamenti delle correlazioni tra asset, variazioni di liquidità e altri fattori che incidono sulle valutazioni. Tali rischi di mercato possono tradursi direttamente in oscillazioni del valore dei Token.

Rischi operativi
Un'ampia gamma di rischi operativi deriva dalla gestione interna o da fattori esterni quali calamità naturali, frodi, guasti di sistema o errore umano. Tali eventi possono danneggiare la performance operativa e la reputazione dell'Emittente, minare la fiducia degli Investitori e causare perdite finanziarie.

Rischio di concentrazione
Il portafoglio di token o il collaterale dell'Emittente possono essere concentrati in determinati settori o classi di attività, aumentando l'esposizione a fasi negative specifiche di settore e riducendo i benefici della diversificazione.

Rischio di violazione dei dati
L'Emittente conserva quantità significative di dati relativi alle negoziazioni, all'esecuzione degli scambi e ai clienti. Una violazione significativa dei dati può avere effetti negativi di ampia portata, inclusi perdite da negoziazione e danni reputazionali, con impatto negativo sull'attività principale dell'Emittente.

Rischi connessi alla cybersicurezza
L'Emittente tratta valori mobiliari tokenizzati registrati online ed è pertanto esposto a rischi operativi, di sicurezza informatica e "cyber" correlati. Fallimenti di cybersicurezza o violazioni dei sistemi possono causare interruzioni e impattare le operazioni aziendali, determinando ad es. perdite finanziarie o la divulgazione di informazioni riservate. Gli Investitori possono perdere il proprio investimento quale conseguenza di tali rischi.

Rischi relativi alla valuta di regolamento
Poiché la Valuta di Regolamento può essere anche USDT, una stablecoin non autorizzata come token di moneta elettronica ai sensi del MiCAR, tale stablecoin non è attualmente soggetta ai requisiti MiCAR né alla supervisione diretta di alcuna autorità europea di vigilanza.

INFORMAZIONI CHIAVE SUL PRODOTTO
Generale

Ai sensi del Prospetto di Base l'Emittente può emettere di volta in volta Security Tokens in unità prive di valore nominale denominate in USD o in qualsiasi altra valuta indicata nella presente Nota di Sintesi. L'ammontare complessivo di una specifica emissione di Security Tokens può essere indicato nella Nota di Sintesi predisposta in relazione a ciascuna emissione di Security Tokens nell'ambito del Programma.

I Security Tokens emessi ai sensi del Prospetto di Base sono disciplinati dal diritto svizzero e costituiscono titoli di debito (Schuldverschreibungen). I Security Tokens emessi ai sensi del Prospetto di Base non prevedono il pagamento di interessi e non hanno una data di scadenza fissa, salvo diversa previsione nella Nota di Sintesi della relativa serie di Security Tokens.

Quali sono le principali caratteristiche del Security Token?

Diritti connessi ai Security Tokens
I Security Tokens sono disciplinati dal diritto svizzero. I Titolari dei Token partecipano indirettamente alla performance

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

dell'Underlying. I Titolari dei Token possono negoziare il proprio Token con altre persone fisiche o giuridiche.

I Token sono emessi come Tracker Certificates tokenizzati, che replicano l'Underlying in rapporto 1:1 al fine di renderlo facilmente accessibile agli Investitori. A tal fine, l'Emittente ricerca, identifica e progetta Token interamente coperti dal Collaterale (Collateral) (fermo restando che, nel periodo intercorrente tra l'acquisto del Security Token e il regolamento dell'acquisto da parte dell'Emittente dell'Underlying con i proventi del prezzo del Token, i Security Tokens saranno coperti in parte da USD allocati all'acquisto dell'Underlying in attesa di regolamento) sotto forma di azioni e altri titoli altamente richiesti, liquidi e quotati.

I Titolari dei Token non hanno diritto di richiedere la consegna dell'Underlying. I Security Tokens non sono e non saranno emessi in forma cartacea. Ogni pretesa di esecuzione su supporto cartaceo è esclusa. I Titolari dei Token non avranno in alcun momento il diritto di chiedere (i) la conversione dei Security Tokens in titoli fisici o (ii) la consegna di titoli fisici.

I Security Tokens sono trasferibili e possono essere negoziati OTC su base bilaterale dai Titolari. L'Emittente può inoltre decidere di quotare il token e renderlo negoziabile su piattaforme o mercati in possesso delle necessarie licenze.

I Titolari dei Token possono riscattare i propri Security Tokens (valore in contanti) sulla base del rapporto di cambio tra Token e USDC o USDT oppure tra Token e USD, a seconda di quanto previsto nella Nota di Sintesi specifica del prodotto. Ciascun Titolare ha diritto nei confronti dell'Emittente a riscattare il proprio Token se i requisiti KYC sono soddisfatti, fatto salvo l'ulteriore quanto previsto nella Nota di Sintesi specifica del prodotto.

Per acquistare o riscattare i Token è richiesto il completamento dell'onboarding dell'Investitore e il completamento del KYC da parte dell'Investitore mediante la fornitura di tutti i dati richiesti. L'Importo di Riscatto da corrispondere al Titolare del Token è calcolato conformemente alla Nota di Sintesi. Un esempio di calcolo del Prezzo di Emissione del Security Token è specificato nella sezione 4.4.6 del Prospetto di Base, riflettendo il numero di azioni dell'Underlying corrispondenti al numero di Token riscattati dal Titolare. I Titolari dei Token hanno diritto a richiedere il riscatto in qualsiasi momento, salvo diversa previsione nella Nota di Sintesi.

Grado del Security Token in caso di insolvenza

I Security Tokens costituiscono obbligazioni garantite con ricorso limitato dell'Emittente e sono di pari grado (pari passu) tra loro. Il ricorso dei Titolari dei Token è limitato al Collaterale e all'eventuale Collaterale Aggiuntivo in conformità con il Prospetto di Base; non esiste alcun ulteriore ricorso nei confronti dell'Emittente una volta che i Proventi Netti di Realizzazione (Net Realization Proceeds) siano stati distribuiti e le eventuali pretese residue siano estinte. Solo il Security Agent può escutere le garanzie ed esercitare i rimedi come previsto nel presente documento e negli altri Documenti dell'Operazione. Per evitare equivoci, i Security Tokens non costituiscono obbligazioni subordinate dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici per i Token?

Rischio di verificazione di un Evento Straordinario

La Clausola XXV (Responsabilità) dei Termini e Condizioni prevede che, al verificarsi di cambiamenti normativi drastici o eventi simili riguardanti qualsiasi Underlying o componente dell'Underlying (incluso il Collaterale) (ciascuno, un Evento Straordinario), l'Importo di Riscatto dei Security Tokens possa essere conseguentemente ridotto, potenzialmente fino alla più piccola unità della Valuta di Regolamento (ad es., USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 o l'equivalente in altre valute di regolamento) per Token, a condizione che la Valuta di Regolamento possa essere il token di moneta elettronica (Stablecoin) "USDC" il cui valore è ancorato all'USD, attualmente autorizzato ai sensi del MiCAR; oppure altre stablecoin che non sono attualmente autorizzate come token di moneta elettronica ai sensi del MiCAR. Conseguentemente, gli Investitori sopportano il rischio di un Evento Straordinario e di una perdita parziale o totale del loro investimento. Il rischio di un Evento Straordinario può essere più elevato rispetto a classi di attività comparabili ed essere difficile da mitigare. La copertura assicurativa per tali eventi potrebbe non essere disponibile a condizioni ragionevoli. Se si verifica un Evento Straordinario, gli Investitori possono subire una perdita parziale o totale del proprio investimento.

Valutazione del rischio: media.

Rischi relativi ai Prodotti Strutturati

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

I Prodotti Strutturati sono una combinazione di strumenti convenzionali con derivati per creare un prodotto autonomo che viene poi certificato ed emesso da un emittente. Gli Investitori devono essere consapevoli che il valore di mercato dei Token potrebbe non avere una relazione diret-ta con il prezzo corrente dell'Underlying o delle sue componenti. Le variazioni del prezzo corrente dell'Underlying non determinano necessariamente una variazione proporzionale del valore di mercato del Token. Pertanto, investire nei Security Tokens non corrisponde a un investimento diretto nell'Underlying stesso.

In particolare, la performance dei Security Tokens può differire in misura significativa dai rendimenti del possesso diretto degli Underlyings a causa dell'effetto negativo delle Commissioni a carico dell'acquirente (Purchaser Fees) dovute ai prestatori di servizi in relazione ai Token, dei dividendi trattenuti o di eventuali oneri di riscatto, oltre all'effetto negativo di qualsiasi altro rischio qui descritto. Conseguentemente, il rendimento dei Security Tokens non rifletterà il potenziale rendimento della titolarità effettiva dell'Underlying o delle sue componenti o di titoli direttamente collegati alla performance dell'Indice applicabile, detenuti per un periodo analogo.

Valutazione del rischio: alta.

Caratteristica "open-ended" dei Prodotti

I Security Tokens sono a durata indeterminata e, pertanto, non hanno una data di scadenza predeterminata. Gli Investitori possono invece riscattare i Token esercitando l'Opzione Put dell'Acquirente (Purchaser Put Option) in qualsiasi momento e l'Emittente ha il diritto di risolvere e riscattare tutti ma non parte dei titoli in circolazione di un Token nella data di sua scelta esercitando la Call dell'Emittente (Issuer Call Option) (come definito di seguito). Tuttavia, alcuni Underlyings possono avere una scadenza fissa, per cui è a discrezione dell'Emittente definire nella Nota di Sintesi rilevante il meccanismo mediante il quale allineare la scadenza fissa dell'Underlying al Token. L'esercizio della Call dell'Emittente in un momento che l'Investitore potrebbe non aver scelto può incidere sul suo profitto, comportando perdite. È possibile una perdita parziale o totale del capitale investito.

Valutazione del rischio: media.

Impatto dei riscatti dei Prodotti

Il riscatto di tutti o parte dei titoli di un determinato Security Token e il successivo riscatto del Collaterale possono influire sulla determinazione del prezzo dei Security Tokens.

Valutazione del rischio: bassa.

Assenza di protezione del capitale

Fatta salva la costituzione di garanzie sui titoli come descritto nella sezione 5.10 del Prospetto di Base, i Security Tokens emessi ai sensi del Prospetto di Base non prevedono alcuna protezione del capitale per gli importi pagabili ai sensi dei Security Tokens. Ciò comporta un rischio per gli Investitori nei Security Tokens poiché parti o l'intero ammontare investito possono andare perduti a causa del rischio di mercato associato all'esposizione ai Prodotti Strutturati. Ciò significa che se il prezzo degli Underlyings o delle loro componenti si evolve in modo sfavorevole per gli Investitori, i termini non prevedono alcun livello di capitale protetto (fatto salvo il Collaterale) e gli Investitori sopporteranno l'intera perdita corrispondente all'andamento sfavorevole degli Underlyings o delle loro componenti. A seconda della performance degli Underlyings o delle loro componenti, gli Investitori possono subire una perdita fino all'intero investimento. Conseguentemente, a seguito della realizzazione dell'Underlying detenuto a titolo di Collaterale per i Security Tokens emessi a un Investitore, quest'ultimo non ha alcuna pretesa residua nei confronti del patrimonio dell'Emittente (né alcuna pretesa nei confronti dei prestatori di servizi dell'Emittente) nell'eventualità che l'Investitore subisca una perdita sul capitale originariamente investito.

Valutazione del rischio: media.

Rischio di investimento passivo

I Security Tokens non sono gestiti attivamente e possono risentire di un calo generale dei segmenti di mercato correlati agli Underlyings o alle loro componenti. Né l'Emittente né altri soggetti gestiranno attivamente gli asset detenuti come Collaterale o la loro allocazione secondo la metodologia dell'Indice rilevante. Conseguentemente, l'Emittente non intraprenderà alcuna azione per ridurre il rischio di perdita derivante da diminuzioni di prezzo.

Valutazione del rischio: bassa.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA DEI SECURITY TOKENS AL PUBBLICO
A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo strumento finanziario?

Ragioni delle offerte e utilizzo dei proventi
L'offerta dei Security Tokens come Ledger-Based Securities (cioè titoli sotto forma di token su un registro distribuito o Blockchain), rappresentanti il valore di importanti titoli negoziabili e interamente coperti dal Collaterale (fermo restando che, nel periodo tra l'acquisto del Security Token e il regolamento dell'acquisto da parte dell'Emittente dell'Underlying o delle sue componenti con i proventi del prezzo di acquisto del Security Token, i Security Tokens saranno coperti in parte da USD e/o Stablecoin che costituiscono i proventi dell'acquisto di tali Security Tokens per i quali l'acquisto dell'Underlying è in attesa di regolamento). Ciò comporta vari vantaggi rilevanti rispetto all'impiego del titolo sottostante originario in forma convenzionale, come i titoli cartolari, i titoli dematerializzati o i titoli in conto. Un vantaggio principale è che le Ledger-Based Securities offrono una maggiore velocità di transazione. Un altro vantaggio è che i mercati secondari per tali Ledger-Based Securities sono globali, a differenza dei mercati nazionali in cui sono negoziati i titoli convenzionali. Un terzo vantaggio risiede nel controllo diretto del titolo Ledger-Based da parte dell'Investitore, potendo essere detenuto in un wallet non ospitato (unhosted) o non in custodia (non-custody) o in un indirizzo basato su blockchain, cui l'Investitore ha accesso esclusivo.

L'Emittente utilizzerà i proventi per (i) finanziare l'acquisto del Collaterale, (ii) pagare le commissioni e i costi dei vari prestatori di servizi in relazione alla creazione, al lancio, all'emissione, alla messa in garanzia, al riscatto e alla prestazione di tutti gli ulteriori servizi relativi ai Security Tokens e (iii) finanziare le proprie attività aziendali esistenti e future.

Inoltre, eventuali proventi residui (inclusi quelli successivi allo scioglimento dell'Emittente) saranno utilizzati da Ondo Finance e Flux Finance, quali detentrici delle azioni dell'Emittente, al fine di finanziare le rispettive attività e operazioni.

Quotazione e ammissione alla negoziazione
I Security Tokens non sono ancora quotati o ammessi alla negoziazione presso alcuna borsa valori, sistema multilaterale di negoziazione ("MTF") autorizzato o sistema organizzato di negoziazione ("OTF") (all'interno o all'esterno di SEE ed UE) da parte dell'Emittente. In futuro l'Emittente potrà quotare o ammettere alla negoziazione il Security Token presso qualsiasi borsa, MTF o OTF autorizzato (dentro o fuori SEE ed UE).

Qualora l'Emittente decida di richiedere la quotazione o l'ammissione alla negoziazione di un Security Token, tale intenzione e, una volta ottenuta, i relativi dettagli della quotazione/ammissione saranno comunicati nella Nota di Sintesi applicabile e/o sul sito web dell'Emittente.

Notifica (Passporting)
L'Emittente ha richiesto alla FMA di fornire all'autorità competente della Repubblica d'Austria ("Austria"), Belgio ("Belgium"), Repubblica di Bulgaria ("Bulgaria"), Repubblica di Croazia ("Croatia"), Repubblica di Cipro ("Cyprus"), Repubblica Ceca ("Czech Republic"), Danimarca ("Denmark"), Repubblica di Estonia ("Estonia"), Repubblica di Finlandia ("Finland"), Repubblica Francese ("France"), Repubblica Federale di Germania ("Germany"), Repubblica Ellenica ("Greece"), Repubblica d'Ungheria ("Hungary"), Repubblica d'Irlanda ("Ireland"), Repubblica Italiana ("Italy"), Islanda ("Iceland"), Repubblica di Lettonia ("Latvia"), Repubblica di Lituania ("Lithuania"), Granducato di Lussemburgo ("Luxembourg"), Repubblica di Malta ("Malta"), Paesi Bassi ("Netherlands"), Norvegia ("Norway"), Repubblica di Polonia ("Poland"), Repubblica Portoghese ("Portugal"), Romania ("Romania"), Repubblica Slovacca ("Slovakia"), Repubblica di Slovenia ("Slovenia"), Spagna ("Spain") e Svezia ("Sweden") un certificato di approvazione attestante che il Prospetto di Base è stato redatto conformemente al Regolamento Prospetti (Prospectus Regulation).

Autorizzazione
L'istituzione del Programma e l'emissione dei Security Tokens ai sensi del Prospetto di Base sono state autorizzate con delibera dell'Emittente datata 29 settembre 2025.

Compensazione e regolamento dei Security Tokens
Tutti i Token sono destinati a essere regolati su Blockchain sulla base delle azioni di persone che elaborano e convalidano le transazioni sulla suddetta Blockchain. Pertanto, gli Investitori dovranno fare affidamento sulle regole e sulle procedure che disciplinano tali persone e la Blockchain applicabile. Eventuali ritardi nella negoziazione o nel regolamento dei Security Tokens dovuti a fattori esterni riconducibili a tali soggetti sono al di fuori del controllo dell'Emittente, ad esempio l'interruzione

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

dell'elaborazione o della convalida delle transazioni da parte degli stessi. Gli investitori devono considerare, nell'investire nei Security Tokens, che il sistema di regolamento pertinente potrebbe essere non regolamentato o non vigilato dalle autorità competenti. Tali possibili ritardi possono comportare un maggiore intervallo temporale tra la data di determinazione dell'Importo di Riscatto e la cessazione del Security Token, con possibili effetti negativi sull'Importo di Riscatto del relativo Security Token. Ad esempio, i Security Tokens sono nativamente emessi su Blockchain che hanno sperimentato periodi di fermo di più ore. Tutti i flussi in valute fiat e Stablecoin, le attività di custodia e di scambio sono eseguiti da prestatori non regolamentati BVI al di fuori delle BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

IEVADS UN BRĪDINĀJUMI

Emisents emitē YLD5on, pamatojoties uz Bāzes prospektu ar datumu 11.11.2025.
Bāzes prospektu 11.11.2025. ir apstiprinājusi Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Ar Drošības marķieri saistītais Kopsavilkums un šis konkrētajai emisijai paredzētais kopsavilkums ir iesniegti FMA 11.11.2025.

Šis kopsavilkums satur Emisenta, piedāvāto Drošības marķieru un pakalpojumu sniedzēju galveno pazīmju un risku aprakstu. Kopsavilkums vienmēr lasāms kopā ar un kā ievads Bāzes prospektam (ar grozījumiem) un Kopsavilkumam un nevar aizstāt Bāzes prospekta izpēti. Tādēļ pirms jebkāda lēmuma par Drošības marķieru iegādi vai parakstīšanos ir ieteicama pilnīga Bāzes prospekta un Kopsavilkuma izpēte.

Investoriem jāņem vērā, ka tie grasās ieguldīt finanšu produktā, kas ir sarežģīts un nav viegli saprotams, un ar kuru saistīts risks, ka investori var zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla (PILNĪGS ZAUDĒJUMS – TOTAL LOSS). Emisents norāda, ka gadījumā, ja uz Bāzes prospektā, Kopsavilkumā vai šajā kopsavilkumā ietverto informāciju pamata tiek celta prasība tiesā, prasītājam investoram saskaņā ar dalībvalstu nacionālajām tiesībām var nākties segt Bāzes prospekta un Kopsavilkuma (tostarp emisijai specifiskā kopsavilkuma) tulkošanas izmaksas pirms procesa uzsākšanas. Turklāt Emisents norāda, ka tas var tikt saukts pie atbildības, ja kopsavilkums, lasot to kopā ar Bāzes prospektu vai Kopsavilkumu, ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, vai arī ja tas, lasot kopā ar Bāzes prospektu vai Kopsavilkumu, nesniedz būtisku informāciju, kas palīdzētu investoriem izlemt, vai ieguldīt Drošības marķieros.

GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR EMISENTU
Kas ir Drošības marķiera emisents?

Emisents ir Ondo Global Markets (BVI) Limited, BVI komercsabiedrība, kas dibināta saskaņā ar Britu Virdžīnu salu tiesībām un reģistrēta ar sabiedrības numuru 2174192 saskaņā ar BVI Business Companies Act (ar grozījumiem), ar akcionāru atbildību, kas ierobežota līdz viņu akcijām neatmaksātajam (ja tāds ir) apmēram. Emisenta reģistrētais aģents un juridiskā adrese atrodas Britu Virdžīnu salās: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Emisenta mērķis ir emitēt Drošības marķierus kā savus izsekošanas vērtspapīrus. Drošības marķieri tiek emitēti blokķēdē balstītu kriptogrāfisku marķieru formā personām visā pasaulē, izņemot ASV un citas jurisdikcijas, kā paredzēts šeit.

Emisenta direktori:

bb. Mr. Nathan Allman;
cc. Mr. Dion Degrand;
dd. Mr. Gareth Thomas.

Emisenta akcionāri ir Ondo Finance Inc. un Flux Finance Inc., katra attiecīgi tur 9,99% un 90,01% pamatkapitāla parasto akciju.

Emisenta zvērinātais revidents ir BPM LLP.

Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emisentu?

Emisents ir nesen dibināta vienība; līdz ar to pieejama tikai ierobežota vēsturiska finanšu informācija. Uz šā datuma pamata sabiedrībai ir atļauts emitēt 50 000 vienas klases akciju bez nominālvērtības. Uz šā paša datuma pamata ir emitētas un pilnībā apmaksātas 10 000 akciju.

Emisenta finanšu gads beidzas katra gada 31. decembrī. Tādējādi gada pārskati pirmo reizi ir sagatavoti uz 31.12.2026.

Kādi ir galvenie Emitentam specifiskie riski?

Tālāk izklāstīti būtiskākie Emitentam raksturīgie riski. To iestāšanās var negatīvi ietekmēt Emisenta saimniecisko darbību, darbības rezultātus, ienesīgumu, finansiālo stāvokli vai perspektīvas.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Īsa darbības vēsture, ierobežota finanšu informācija un Emisenta reitinga neesamība
Tā kā Emisents ir dibināts 2025. gada 9. aprīlī, pašlaik nav pieejama (vēsturiska) finanšu informācija par Emisentu, un pastāv risks, kas izriet no kredītreitinga neesamības. Tas nozīmē risku, ka Emisenta uzņēmējdarbība līdz Bāzes prospekta datumam vēl nav pierādīta.

Atkarība no pakalpojumu sniedzējiem
Emisents paļaujas uz ārējo pakalpojumu sniedzēju tīklu, lai nodrošinātu marķieru emisiju un turpmāko pārvaldību, kā arī standarta un papildu nodrošinājumu. Ja šos sniedzējus skartu būtiski nelabvēlīgi notikumi un netiktu rasts iespējams vai apmierinošs aizstājējs, Emisents varētu saskarties ar smagām problēmām vai nespēt uzturēt Drošības marķieru kotāciju un apkalpošanu.

Tehnoloģiskās novecošanas risks
Strauja tehnoloģiju attīstība (piem., kvantu skaitļošana) var padarīt pašreizējās blokķēžu platformas un drošības protokolus novecojušus, pieprasot dārgus atjauninājumus vai nomaiņu. Nespēja pielāgoties var palielināt drošības riskus un darbības neefektivitāti Emisentam un investoriem.

Regulatīvās vides nenoteiktība
Emisents darbojas finanšu ekosistēmā, kur marķierus regulējošais regulējums attīstās un ir nenoteikts. Regulētājiem pielāgojoties jaunām blokķēdes tehnoloģijām, var pieaugt atbilstības izmaksas, rasties darbības traucējumi vai ierobežojumi, kas var nelabvēlīgi ietekmēt Emisenta aktīvu bāzi, finanšu veselību un darbības rezultātus, vājinot spēju pildīt saistības pret investoriem.

Juridiskie un jurisdikcijas riski
Blokķēdes tehnoloģijas globālais un decentralizētais raksturs var pakļaut Emisentu un investorus konfliktējošiem tiesiskajiem režīmiem, jurisdikcijas izaicinājumiem un izpildes grūtībām, kas var ierobežot investoriem pieejamās tiesības un aizsardzības līdzekļus.

Programmatūras un viedo līgumu ievainojamības
Tokenizētie aktīvi ietver sarežģītus programmatūras mehānismus, tostarp viedos līgumus, kuros var būt kļūdas vai konstrukcijas trūkumi. Šādas ievainojamības var novest pie aktīvu kontroles zaudēšanas investoriem vai citām drošības nepilnībām, kas grauj marķieru integritāti un vērtību.

Naudas plūsmas un likviditātes ierobežojumi
Emisentam ne vienmēr var būt pietiekami likvīdi līdzekļi, lai savlaicīgi pildītu maksājumu saistības. Šāds likviditātes risks var radīt kavēšanos vai neizpildi, negatīvi ietekmējot investoru ienesīgumu un uzticību.

Tirgus pieņemšanas un likviditātes risks
Marķieri un ar tiem saistītie blokķēdes tirgi ir salīdzinoši agrīnā attīstības stadijā un var ciest no ierobežotas tirgus dalības. Nepietiekama likviditāte var kavēt investoru spēju savlaicīgi pirkt vai pārdot marķierus par vēlamām cenām.

Atkarība no darījuma partneriem
Emisents ir atkarīgs no vairākiem trešajiem subjektiem būtisku funkciju nodrošināšanai, tostarp tokenizācijai, pamataktīva (Underlying) glabāšanai un blokķēdes mijiedarbībai. Šo pušu darbības traucējumi, kļūmes vai pārtraukumi var tieši vai netieši samazināt marķieru vērtību un kaitēt Emisenta reputācijai un investoru interesēm.

Kredītspējas riski
Investoriem ir ekspozīcija pret Emisenta, glabātāju, brokeru un maksājumu kontu pakalpojumu sniedzēju kredītrisku. Investoru spēja saņemt maksājumus ir atkarīga no šo darījuma partneru solventes un finansiālās stabilitātes.

Maksātnespējas riski
Investori ir pakļauti Emisenta maksātnespējas riskam; ja Emitents kļūst bankrotējis vai citādi maksātnespējīgs, investori var ciest daļēju vai pilnīgu ieguldītā kapitāla zaudējumu. Šie marķieri ir nodrošinātas, ar ierobežotu regresa tiesību Emisenta saistības, kas rangojas vienādā kārtā (pari passu) savā starpā un pirms visām pārējām Emisenta esošajām un nākotnes nenodrošinātajām saistībām.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Svārstīga tirgus riski
Emisenta portfeļa vērtība ir pakļauta tirgus svārstībām, tostarp cenu izmaiņām, aktīvu korelāciju nobīdēm, likviditātes svārstībām un citiem faktoriem, kas ietekmē vērtējumus. Šādi tirgus riski var tieši atspoguļoties marķieru vērtības svārstībās.

Darbības riski
Plašs darbības risku spektrs izriet no iekšējās pārvaldības vai ārējiem faktoriem, piemēram, dabas katastrofām, krāpšanas, sistēmu kļūmēm vai cilvēka kļūdas. Šādi notikumi var kaitēt Emisenta darbības rādītājiem un reputācijai, mazināt investoru uzticību un radīt finansiālus zaudējumus.

Koncentrācijas risks
Emisenta marķieru portfelis vai nodrošinājums var būt koncentrēts noteiktos sektoros vai aktīvu klasēs, tādējādi palielinot ekspozīciju pret nozaru lejupslīdēm un samazinot diversifikācijas priekšrocības.

Datu noplūdes risks
Emisents glabā būtiskus datus par darījumiem, to izpildi un klientiem. Ievērojama datu noplūde var radīt plašas nelabvēlīgas sekas, tostarp tirdzniecības zaudējumus un reputācijas kaitējumu.

Kiberdrošības riski
Emisents strādā ar tiešsaistē reģistrētiem tokenizētiem vērtspapīriem, tāpēc ir pakļauts darbības, informācijas drošības un saistītiem "kiber" riskiem. Kiberdrošības traucējumi vai sistēmu pārkāpumi var izraisīt darbības traucējumus un ietekmēt uzņēmuma darbību, radot, piem., finansiālus zaudējumus vai konfidenciālas informācijas izpaušanu. Investori šādu risku rezultātā var zaudēt savu ieguldījumu.

Norēķinu valūtas riski
Tā kā Norēķinu valūta var būt arī USDT, stablecoin, kas nav autorizēts kā elektroniskās naudas marķieris saskaņā ar MiCAR, šāds stablecoin pašlaik nepakļaujas MiCAR prasībām un tiešai kādas Eiropas uzraudzības iestādes uzraudzībai.

PRODUKTA GALVENĀ INFORMĀCIJA
Vispārīgi

Saskaņā ar Bāzes prospektu Emisents var laiku pa laikam emitēt Drošības marķierus vienībās bez nominālvērtības, kas denominētas USD vai jebkurā citā valūtā, kā norādīts attiecīgajā Kopsavilkumā. Konkrētas emisijas kopējais apjoms var tikt noteikts attiecīgajā Kopsavilkumā, kas sagatavots par katru emisiju Programmas ietvaros.

Saskaņā ar Bāzes prospektu emitētie Drošības marķieri tiek regulēti ar Šveices tiesībām un ir parāda vērtspapīri (Schuldverschreibungen). Tie nenodrošina procentu maksājumus un nav ar fiksētu dzēšanas termiņu, ja vien citādi nav noteikts attiecīgās sērijas Kopsavilkumā.

Kādas ir Drošības marķiera galvenās pazīmes?

Ar Drošības marķieriem saistītās tiesības
Drošības marķieri tiek regulēti ar Šveices tiesībām. Marķieru turētāji netieši piedalās pamataktīva (Underlying) rezultātos. Marķieru turētāji var tirgot savus marķierus ar citām fiziskām vai juridiskām personām.

Marķieri tiek emitēti kā tokenizēti izsekošanas sertifikāti (Tracker Certificates), kas 1:1 attiecībā izseko pamataktīvu, lai investoriem nodrošinātu vienkāršāku piekļuvi. Šim nolūkam Emisents izpēta, identificē un izstrādā marķierus, kas ir pilnībā nodrošināti ar nodrošinājumu (ievērojot, ka periodā starp Drošības marķiera iegādi un Emisenta pamataktīva iegādes norēķinu, izmantojot marķiera pirkuma cenas ieņēmumus, Drošības marķieri būs daļēji nodrošināti ar USD, kas novirzīti gaidāmajam pamataktīva iegādes norēķinam) — pieprasītu, likvīdu un biržā kotētu akciju un citu vērtspapīru formā.

Marķieru turētāji nav tiesīgi pieprasīt pamataktīva piegādi. Drošības marķieri netiek un netiks izdoti papīra formā; jebkādas prasības par izpildi uz papīra ir izslēgtas. Marķieru turētājiem nekad nav tiesību pieprasīt (i) Drošības marķieru konvertēšanu fiziskos vērtspapīros vai (ii) fizisku vērtspapīru piegādi.

Drošības marķieri ir pārvedami un marķieru turētāji tos var tirgot OTC (ārpusbiržas) divpusēji. Emisents var arī lemt par

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

marķiera iekļaušanu sarakstos un tirdzniecību platformās vai biržās ar nepieciešamajām licencēm.

Marķieru turētāji var izpirkt savus Drošības marķierus (naudas vērtībā), pamatojoties uz maiņas attiecību starp marķieriem un USDC vai USDT, vai marķieriem un USD, atkarībā no produkta specifiskā Kopsavilkuma. Katram marķiera turētājam ir tiesības pret Emisentu pieprasīt sava marķiera izpirkšanu, ja KYC prasības ir izpildītas, ievērojot citus produkta specifiskajā Kopsavilkumā noteiktos nosacījumus.

Lai iegādātos vai izpirktu marķierus, nepieciešama investora sek-mīga uzņemšana (onboarding) un KYC prasību izpilde, sniedzot visus pieprasītos datus. Izpirkuma summa marķiera turētājam tiek aprēķināta saskaņā ar Kopsavilkumu. Piemērs, kā var tikt aprēķināta Drošības marķiera emisijas cena, ir norādīts Bāzes prospekta 4.4.6. sadaļā, atspoguļojot pamataktīva akciju skaitu, kas atbilst marķieru skaitam, ko izpērk marķiera turētājs. Ja Kopsavilkumā nav noteikts citādi, marķieru turētāji ir tiesīgi pieprasīt izpirkšanu jebkurā laikā.

Drošības marķieru ranga noteikšana maksātnespējas gadījumā

Drošības marķieri ir nodrošinātas saistības ar ierobežotu regresa tiesību pret Emisentu un rangojas vienādā kārtā (pari passu) savā starpā. Marķieru turētāju regresa tiesības ir ierobežotas ar Nodrošinājumu un jebkuru Papildu nodrošinājumu saskaņā ar Bāzes prospektu; pēc Neto realizācijas ieņēmumu sadales turpmākas regresa tiesības pret Emisentu nepastāv, un jebkādas atlikušās prasības tiek dzēstas. Tikai Nodrošinājuma aģents (Security Agent) drīkst realizēt nodrošinājumu un īstenot tiesību aizsardzības līdzekļus, kā paredzēts šeit un citos darījuma dokumentos. Lai novērstu šaubas, Drošības marķieri nav Emisenta subordinētas saistības.

Kādi ir marķieriem specifiskie galvenie riski?

Ārkārtēja notikuma iestāšanās risks
Noteikumu XXV (Atbildība) paredz, ka, iestājoties būtiskām normatīvajām izmaiņām vai līdzīgiem notikumiem attiecībā uz jebkuru pamataktīvu vai tā komponenti (tostarp Nodrošinājumu) (katrs — Ārkārtējs notikums), Drošības marķieru Izpirkuma summa var tikt attiecīgi samazināta — iespējams, līdz mazākajai Norēķinu valūtas vienībai (piem., USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 vai ekvivalents citās norēķinu valūtās) uz marķieri, ar noteikumu, ka Norēķinu valūta var būt elektroniskās naudas marķieris (stablecoin) "USDC", kura vērtība ir piesaistīta USD un kas pašlaik ir autorizēts saskaņā ar MiCAR; vai citas stablecoin, kas pašlaik nav autorizētas kā elektroniskās naudas marķieri saskaņā ar MiCAR. Līdz ar to investori uzņemas Ārkārtēja notikuma risku un daļēju vai pilnīgu sava ieguldījuma zaudējumu risku. Šāda notikuma risks var būt augstāks nekā salīdzināmām aktīvu klasēm un var būt grūti mazināms. Apdrošināšanas segums var nebūt pieejams saprātīgos nosacījumos. Iestājoties Ārkārtējam notikumam, investori var ciest daļēju vai pilnīgu zaudējumu.

Riska novērtējums: vidējs.

Riski, kas saistīti ar strukturētajiem produktiem
Strukturētie produkti ir tradicionālo instrumentu un atvasinājumu kombinācija, izveidojot autonomu produktu, ko sertificē un emitē emitents. Investoriem jāapzinās, ka marķieru tirgus vērtībai var nebūt tiešas saiknes ar pamataktīva vai tā komponentu tekošo cenu. Pamataktīva cenas izmaiņas ne vienmēr izraisa salīdzināmu marķieru tirgus vērtības izmaiņu. Tādēļ ieguldīšana Drošības marķieros nav tiešs ieguldījums pamataktīvā.

Jo īpaši Drošības marķieru rezultāti var būtiski atšķirties no tiešas pamataktīvu turēšanas ienesīguma Pircēja maksu (Purchaser Fees), ieturēto dividenžu un jebkādu izpirkšanas komisiju negatīvās ietekmes dēļ, kā arī citu šeit aprakstīto risku dēļ. Līdz ar to Drošības marķieru ienesīgums neatspoguļos tiešas pamataktīva vai tā komponentu turēšanas iespējamo ienesīgumu vai vērtspapīru, kas tieši saistīti ar attiecīgā indeksa rezultātiem, ienesīgumu analoģiskā periodā.

Riska novērtējums: augsts.

Beztermiņa (open-ended) produkta pazīme
Drošības marķieri ir bez fiksēta termiņa un tiem nav iepriekš noteikta dzēšanas datuma. Investori var izpirkt marķierus jebkurā laikā, izmantojot Pircēja pārdošanas (put) opciju, un Emisentam ir tiesības savā izvēlētajā datumā izbeigt un izpirkt visus, bet ne daļu no konkrētā marķiera apgrozībā esošajiem vērtspapīriem, izmantojot Emisenta izsaukuma (call) opciju (kā definēts turpmāk). Tomēr daļai pamataktīvu var būt fiksēts termiņš; šādos gadījumos Emisenta ziņā ir attiecīgajā Kopsavilkumā noteikt

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

mehānismu, kā saskaņot pamataktīva fiksēto termiņu ar marķieri. Emisenta izsaukuma opcijas izmantošana laikā, ko investors nebūtu izvēlējies, var ietekmēt investora peļņu un radīt zaudējumus. Iespējams daļējs vai pilnīgs ieguldītā kapitāla zaudējums.

Riska novērtējums: vidējs.

Produktu izpirkšanas ietekme
Visu vai daļas Drošības marķieru izpirkšana un tai sekojošā Nodrošinājuma realizācija var ietekmēt marķieru cenu noteikšanu.

Riska novērtējums: zems.

Kapitāla aizsardzības trūkums
Neskatoties uz vērtspapīru nodrošinājumu, kā aprakstīts Bāzes prospekta 5.10. sadaļā, saskaņā ar Bāzes prospektu emitētie Drošības marķieri nenodrošina nekādu kapitāla aizsardzību par summām, kas maksājamas saskaņā ar marķieriem. Tas rada risku investoriem, jo daļa vai viss ieguldītais apjoms var tikt zaudēts tirgus riska dēļ, kas saistīts ar ekspozīciju strukturētajiem produktiem. Ja attiecīgo pamataktīvu vai to komponentu cenas attīstās investoriem nelabvēlīgi, noteikumi neparedz nekādu kapitāla aizsardzības līmeni (izņemot Nodrošinājumu), un investori ciestu pilnu zaudējumu atbilstoši nelabvēlīgajai attīstībai. Atkarībā no pamataktīvu rezultātiem investori var zaudēt visu savu ieguldījumu. Līdz ar to pēc pamataktīva realizācijas, kas turēts kā Nodrošinājums par investora marķieriem, investoram nepaliek atlikušas prasības pret Emisenta aktīviem (vai pret kādu Emisenta pakalpojumu sniedzēju), ja investors cieš zaudējumus no sākotnēji ieguldītā kapitāla.

Riska novērtējums: vidējs.

Pasīvā ieguldījuma risks
Drošības marķieri netiek aktīvi pārvaldīti un var tikt ietekmēti no vispārēja krituma tirgus segmentos, kas saistīti ar attiecīgo pamataktīvu(-iem) vai to komponentēm. Ne Emisents, ne jebkura cita puse aktīvi nepārvaldīs nodrošinājumā turētos aktīvus vai to alokāciju atbilstoši attiecīgā indeksa metodoloģijai. Tādējādi Emisents neveiks darbības, lai mazinātu cenu krituma izraisītus zaudējumus.

Riska novērtējums: zems.

GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR DROŠĪBAS MARĶIERU PIEDĀVĀJUMU SABIEDRĪBAI
Kādos nosacījumos un termiņos varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?

Piedāvājuma iemesli un ieņēmumu izmantojums
Drošības marķieru piedāvājums kā virsgrāmatā balstīti vērtspapīri (t. i., vērtspapīri tokenu formā izkliedētā virsgrāmatā vai blokķēdē), kas atspoguļo galveno tirgojamo vērtspapīru vērtību un ir pilnībā nodrošināti ar Nodrošinājumu (ievērojot, ka periodā starp Drošības marķiera iegādi un Emisenta pamataktīva vai tā komponentu iegādes norēķinu, izmantojot marķiera pirkuma cenas ieņēmumus, Drošības marķieri būs daļēji nodrošināti ar USD un/vai stablecoin, kas veido šo marķieru iegādes ieņēmumus, kamēr pamataktīva iegāde ir gaidāma). Tam ir vairāki nozīmīgi ieguvumi salīdzinājumā ar sākotnējā pamatvērtspapīra izmantošanu tradicionālā formā (sertificēti vērtspapīri, nedokumentēti vērtspapīri vai konta ieraksti). Būtiska priekšrocība ir augstāks darījumu ātrums. Vēl viena priekšrocība — šādu virsgrāmatā balstītu vērtspapīru otrreizējie tirgi ir globāli, atšķirībā no nacionālajiem tirgiem, kuros tirgo tradicionālos vērtspapīrus. Trešā priekšrocība — tieša kontrole pār virsgrāmatā balstīto vērtspapīru no investora puses, jo to var turēt nehostatētā / “non-custody” makā vai blokķēdes adresē, kurai piekļuve ir tikai investoram.

Emisents izmantos ieņēmumus, lai (i) finansētu Nodrošinājuma iegādi, (ii) samaksātu atlīdzības un izmaksas dažādiem pakalpojumu sniedzējiem saistībā ar Drošības marķieru izveidi, palaišanu, emisiju, nodrošināšanu, izpirkšanu un citu saistīto pakalpojumu sniegšanu, un (iii) finansētu savas esošās un nākotnes uzņēmējdarbības aktivitātes.

Turklāt jebkuri atlikušies ieņēmumi (tostarp pēc Emisenta likvidācijas) tiks izmantoti Ondo Finance un Flux Finance kā Emisenta akciju turētāju vajadzībām, lai finansētu to uzņēmējdarbību un darbības.

Iekļaušana sarakstos un tirdzniecībā
Drošības marķieri vēl nav iekļauti sarakstos vai pieņemti tirdzniecībai pie jebkuras biržas, autorizētā daudzkārtējās tirdzniecības sistēmā (MTF) vai organizētā tirdzniecības sistēmā (OTF) (gan EEZ/ES, gan ārpus tām) no Emisenta puses.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Nākotnē Emisents var iekļaut marķieri sarakstos vai pieņemt tirdzniecībai jebkurā biržā, MTF vai OTF (EEZ/ES vai ārpus tām).

Ja Emisents lems meklēt kāda Drošības marķiera iekļaušanu sarakstos vai pieņemšanu tirdzniecībai, šis nodoms un — pēc pieņemšanas — attiecīgās detaļas tiks izziņotas attiecīgajā Kopsavilkumā un/vai Emisenta tīmekļvietnē.

Paziņošana (pasēšana)

Emisents ir lūdzis FMA nosūtīt kompetentajām iestādēm Austrijā (“Austria”), Beļģijā (“Belgium”), Bulgārijas Republikā (“Bulgaria”), Horvātijas Republikā (“Croatia”), Kipras Republikā (“Cyprus”), Čehijas Republikā (“Czech Republic”), Dānijā (“Denmark”), Igaunijas Republikā (“Estonia”), Somijas Republikā (“Finland”), Francijas Republikā (“France”), Vācijas Federatīvajā Republikā (“Germany”), Grieķijas Republikā (“Greece”), Ungārijas Republikā (“Hungary”), Īrijas Republikā (“Ireland”), Itālijas Republikā (“Italy”), Islandē (“Iceland”), Latvijas Republikā (“Latvia”), Lietuvas Republikā (“Lithuania”), Luksemburgas Lielhercogistē (“Luxembourg”), Maltas Republikā (“Malta”), Nīderlandē (“Netherlands”), Norvēģijā (“Norway”), Polijas Republikā (“Poland”), Portugāles Republikā (“Portugal”), Rumānijā (“Romania”), Slovākijas Republikā (“Slovakia”), Slovēnijas Republikā (“Slovenia”), Spānijā (“Spain”) un Zviedrijā (“Sweden”) apstiprinājuma sertifikātu, kas apliecina, ka Bāzes prospekts ir sagatavots saskaņā ar Prospektu regulu.

Pilnvarojums

Programmas izveidi un Drošības marķieru emisiju saskaņā ar Bāzes prospektu 29.09.2025. ir apstiprinājis Emisenta lēmums.

Drošības marķieru klīringa un norēķinu kārtība

Visi marķieri ir paredzēti norēķiniem blokķēdē, balstoties uz to personu darbībām, kas apstrādā un validē darījumus šajā blokķēdē. Tāpēc investori paļaujas uz šo personu un attiecīgās blokķēdes noteikumiem un procedūrām. Jebkuri kavējumi marķieru darījumos vai norēķinos ārējo faktoru dēļ, kas saistīti ar minētajām personām (piem., darījumu apstrādes/validācijas traucējumi), nav Emisenta kontrolē. Investoriem, ieguldot Drošības marķieros, jāņem vērā, ka attiecīgā norēķinu sistēma var būt neregulēta vai neuzraudzīta. Šādi kavējumi var radīt ilgāku periodu starp Izpirkuma summas noteikšanas datumu un Drošības marķiera izbeigšanu, kas var negatīvi ietekmēt attiecīgā marķiera Izpirkuma summu. Piemēram, Drošības marķieri tiek emitēti nātīvi uz blokķēdēm, kurām bijušas vairāku stundu dīkstāves. Visi fiat un stablecoin plūsmu, glabāšanas un maiņas darījumi tiek veikti ar ārpus BVI darbojošos, BVI neregulētu pakalpojumu sniedzēju starpniecību.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

Emitentul emite YLD5on în baza unui Prospect de bază datat 11.11.2025. Prospectul de bază a fost aprobat de Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) la data de 11.11.2025. Condițiile finale referitoare la Tokenul de Securitate și acest rezumat specific acestei emisiuni au fost depuse la FMA la data de 11.11.2025.
Prezentul rezumat conține o descriere a principalelor caracteristici și riscuri referitoare la Emitent, la Tokenurile de Securitate oferite și la furnizorii de servicii. Rezumatul trebuie întotdeauna citit împreună cu și ca introducere la Prospectul de bază (astfel cum a fost completat) și la Condițiile finale și nu poate înlocui examinarea Prospectului de bază. Prin urmare, se recomandă o examinare atentă a Prospectului de bază în întregime și a Condițiilor finale înainte de orice decizie de a achiziționa sau subscrie Tokenurile de Securitate.
Investitorii trebuie să aibă în vedere că urmează să investească într-un produs financiar care este complex și nu este ușor de înțeles și care presupune riscul ca Investitorii să își poată pierde integral sau parțial capitalul investit (PIERDERE TOTALĂ – TOTAL LOSS). Emitentul atrage atenția că, în cazul în care sunt formulate pretenții în fața unei instanțe în baza informațiilor conținute în Prospectul de bază, în Condițiile finale sau în acest rezumat, investitorul reclamant poate, potrivit legislației naționale a statelor membre, să suporte costurile de traducere a Prospectului de bază și a Condițiilor finale (inclusiv Rezumatul specific emisiunii) înainte de începerea procedurii. În plus, Emitentul atrage atenția că poate fi ținut răspunzător în cazul în care rezumatul este înșelător, inexact sau inconsecvent atunci când este citit împreună cu Prospectul de bază sau Condițiile finale sau dacă nu furnizează, atunci când este citit împreună cu Prospectul de bază sau Condițiile finale, informații esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească în Tokenurile de Securitate.

INFORMAȚII CHEIE PRIVIND EMITENTUL
Cine este Emitentul Tokenului de Securitate?

Emitentul este Ondo Global Markets (BVI) Limited, o societate comercială BVI înființată conform legislației Insulelor Virgine Britanice, cu numărul de înregistrare 2174192, în temeiul BVI Business Companies Act (cu modificările ulterioare), răspunderea acționarilor săi fiind limitată la suma neplătită (dacă există) aferentă acțiunilor deținute. Agentul înregistrat al Emitentului și sediul social se află în Insulele Virgine Britanice, la adresa: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.
Obiectul Emitentului este emiterea de Tokenuri de Securitate ca valori mobiliare de tip tracker. Tokenurile de Securitate sunt emise sub forma unor tokenuri criptografice bazate pe blockchain către Persoane la nivel mondial, cu excepția Statelor Unite și a altor jurisdicții prevăzute în prezentul document.
Directorii Emitentului sunt:
ee. Dl. Nathan Allman;
ff. Dl. Dion Degrand; și
gg. Dl. Gareth Thomas.
Acționarii Emitentului sunt Ondo Finance Inc. și Flux Finance Inc., fiecare deținând, respectiv, 9,99% și 90,01% din acțiunile ordinare.
Auditorul statutar al Emitentului este BPM LLP.

Care sunt informațiile financiare cheie referitoare la Emitent?
Emitentul este o entitate nou înființată; prin urmare, sunt disponibile doar informații financiare istorice limitate. La data prezentului, societatea este autorizată să emită 50.000 de acțiuni dintr-o singură clasă, fiecare fără valoare nominală. La aceeași dată, au fost emise 10.000 de acțiuni, integral liberate.
Exercițiul financiar al Emitentului se încheie la 31 decembrie al fiecărui an. Conturile anuale au fost astfel întocmite pentru prima dată la 31.12.2026.

Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?
În cele ce urmează sunt prezentate cele mai semnificative riscuri pentru Emitent. Materializarea acestor riscuri ar putea genera efecte adverse asupra activității, rezultatelor operaționale, profitabilității, situației financiare sau perspectivelor Emitentului.
Istoric operațional scurt, informații financiare limitate și lipsa unui rating al Emitentului
Deoarece Emitentul a fost înființat la 9 aprilie 2025, în prezent nu sunt disponibile informații financiare (istorice) privind Emitentul și acesta este expus riscului lipsei unui rating de credit. Aceasta implică riscul ca activitățile comerciale ale Emitentului să nu fie încă dovedite la data Prospectului de bază.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Dependența de furnizorii de servicii
Emitentul se bazează pe o rețea de furnizori externi de servicii pentru a facilita emiterea și administrarea continuă a Tokenurilor și a Garanțiilor Standard și Suplimentare. În cazul în care astfel de furnizori ar fi afectați de evoluții negative semnificative și nu poate fi identificat un înlocuitor fezabil sau satisfăcător, Emitentul s-ar putea confrunta cu provocări serioase sau ar putea fi în imposibilitatea de a menține listarea și administrarea Tokenurilor de Securitate.

Risc de învechire tehnologică
Progresele rapide în tehnologie (de exemplu, tehnologiile de calcul cuantic) pot face ca platformele blockchain actuale și protocoalele de securitate să devină învechite, necesitând actualizări sau înlocuiri costisitoare. Neadaptarea poate expune Emitentul și Investitorii la riscuri sporite de securitate și la ineficiențe operaționale.

Nesiguranța cadrului de reglementare
Emitentul operează într-un ecosistem financiar în care cadrul de reglementare aplicabil Tokenurilor este în evoluție și incert. Pe măsură ce autoritățile de reglementare se adaptează tehnologiilor emergente bazate pe blockchain, acest lucru ar putea conduce la creșterea costurilor de conformitate, la perturbări operaționale sau la restricții care pot afecta în mod negativ baza de active, sănătatea financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului, diminuând capacitatea acestuia de a-și îndeplini obligațiile față de Investitori.

Riscuri juridice și jurisdicționale
Natura globală și descentralizată a tehnologiei blockchain poate supune Emitentul și Investitorii unor regimuri juridice conflictuale, unor provocări de jurisdicție și unor dificultăți de executare care ar putea afecta drepturile și remedii disponibile Investitorilor.

Vulnerabilități software și ale contractelor inteligente
Activele tokenizate implică mecanisme software complexe, inclusiv contracte inteligente ce pot conține erori sau deficiențe de proiectare. Astfel de vulnerabilități pot conduce la pierderea controlului asupra activelor de către Investitori sau la alte breșe de securitate care afectează integritatea și valoarea Tokenurilor.

Constrângeri de flux de numerar și lichiditate
Emitentul poate să nu dețină întotdeauna capital lichid suficient pentru a-și îndeplini obligațiile de plată pe măsură ce acestea apar. Acest risc de lichiditate poate cauza întârzieri sau neîndepliniri în onorarea angajamentelor financiare, afectând negativ randamentele și încrederea Investitorilor.

Risc de adoptare a pieței și de lichiditate
Tokenurile și piețele asociate bazate pe blockchain sunt relativ incipiente și pot suferi de participare limitată. Lichiditatea insuficientă poate împiedica investitorii să cumpere sau să vândă tokenuri prompt la prețurile dorite.

Dependențe față de contrapartide
Emitentul depinde de o serie de terți pentru funcții critice precum tokenizarea, serviciile de custodie ale Pamatului (Underlying) și interacțiunile cu blockchainul. Defecțiunile, eșecurile sau întreruperile operaționale ale acestor părți pot diminua direct sau indirect valoarea Tokenurilor și pot dăuna reputației Emitentului și intereselor investitorilor.

Riscuri privind bonitatea
Investitorii sunt expuși riscului de credit asociat Emitentului, custozilor, brokerilor și furnizorilor de conturi de plăți implicați în administrarea activelor lor. Capacitatea Investitorilor de a primi plățile datorate depinde de solvabilitatea și stabilitatea financiară a acestor contrapartide, lăsând Investitorii vulnerabili la pierderi în caz de neîndeplinire a obligațiilor sau insolvență.
Riscuri de insolvență
Investitorii sunt expuși riscului de insolvență al Emitentului, în sensul că, în cazul în care Emitentul devine falit sau altfel insolvent, Investitorii pot suferi o pierdere parțială sau totală a capitalului investit în Tokenuri, care constituie obligații garantate ale Emitentului și au rang pari passu între ele și înaintea tuturor celorlalte obligații curente și viitoare negarantate ale Emitentului.

Riscuri de piață fluctuante
Valoarea portofoliului Emitentului este susceptibilă la volatilitatea pieței, inclusiv la modificări de preț, schimbări în corelațiile

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

dintre active, variații de lichiditate și alți factori care afectează evaluările activelor. Astfel de riscuri de piață se pot transpune direct în fluctuații ale valorii Tokenurilor.

Riscuri operaționale

O gamă largă de riscuri operaționale derivă din managementul intern sau din factori externi precum dezastre naturale, fraude, defecțiuni de sistem sau eroare umană. Aceste evenimente pot afecta performanța operațională și reputația Emitentului, diminuând încrederea Investitorilor și provocând pierderi financiare.

Risc de concentrare

Portofoliul de tokenuri sau garanția Emitentului poate fi concentrat în anumite sectoare sau clase de active, sporind expunerea la declinuri specifice sectorului și reducând beneficiile diversificării.

Risc de încălcare a securității datelor

Emitentul deține cantități semnificative de date referitoare la tranzacții, execuția tranzacțiilor, precum și date ale clienților. O încălcare semnificativă a securității datelor poate avea efecte adverse extinse, inclusiv pierderi din tranzacționare și prejudicii de reputație, afectând negativ activitatea de bază a Emitentului.

Riscuri legate de securitatea cibernetică

Emitentul operează cu valori mobiliare tokenizate înregistrate online și, prin urmare, este susceptibil la riscuri operaționale, de securitate a informațiilor și „cibernetice" conexe. Eșecurile de securitate cibernetică sau breșele sistemelor pot cauza întreruperi și pot afecta operațiunile, putând avea ca rezultat, de exemplu, pierderi financiare sau divulgarea de informații confidențiale. Investitorii își pot pierde investiția ca urmare a unor astfel de riscuri legate de securitatea cibernetică.

Riscuri privind moneda de decontare

Întrucât Moneda de decontare poate fi și USDT, un Stablecoin neautorizat ca token de monedă electronică conform MiCAR, un astfel de Stablecoin nu este în prezent supus cerințelor MiCAR și nici supravegherii directe a vreunei autorități europene de supraveghere.

INFORMAȚII CHEIE PRIVIND PRODUSUL

Generalități

În temeiul Prospectului de bază, Emitentul poate emite, din când în când, Tokenuri de Securitate în unități fără valoare nominală, denominate în USD sau în orice altă monedă stabilită în prezentele Condiții finale. Valoarea totală a unei anumite emisiuni de Tokenuri de Securitate poate fi prevăzută în Condițiile finale relevante întocmite în legătură cu fiecare emisiune de Tokenuri de Securitate în cadrul Programului.

Tokenurile de Securitate emise în temeiul Prospectului de bază sunt guvernate de dreptul elvețian și reprezintă titluri de datorie (Schuldverschreibungen). Tokenurile de Securitate emise în temeiul Prospectului de bază nu prevăd plăți de dobândă și nu au o dată fixă de scadență, cu excepția cazului în care se prevede altfel în Condițiile finale ale seriei relevante de Tokenuri de Securitate.

Care sunt principalele caracteristici ale Tokenului de Securitate?

Drepturi atașate Tokenurilor de Securitate

Tokenurile de Securitate sunt guvernate de dreptul elvețian. Deținătorii de Tokenuri participă indirect la performanța Pamatului (Underlying). Deținătorii de Tokenuri își pot tranzacționa Tokenul cu alte persoane fizice sau juridice.

Tokenurile sunt emise ca Certificate de tip Tracker tokenizate, care urmăresc Pamatul într-un raport de 1:1 pentru a le face ușor accesibile Investitorilor. În acest scop, Emitentul cercetează, identifică și concepe Tokenuri integral garantate prin Garanție (cu condiția ca, în perioada dintre achiziția Tokenului de Securitate și decontarea achiziției Pamatului de către Emitent din veniturile obținute din prețul de achiziție al Tokenului, Tokenurile de Securitate să fie garantate parțial prin USD alocați achiziției Pamatului aflate în curs de decontare) sub forma unor acțiuni și alte valori mobiliare foarte solicitate, lichide și listate.

Deținătorii de Tokenuri nu sunt îndreptățiți să solicite livrarea Pamatului. Tokenurile de Securitate nu sunt și nu vor fi emise sub formă de certificat pe suport hârtie. Orice pretenție de executare pe suport hârtie este exclusă. Deținătorii de Tokenuri nu vor avea niciodată dreptul de a solicita (i) conversia Tokenurilor de Securitate în valori mobiliare fizice sau (ii) livrarea de valori mobiliare fizice.

Tokenurile de Securitate sunt transferabile și pot fi tranzacționate de Deținătorii de Tokenuri OTC, pe bază bilaterală. Emitentul poate decide, de asemenea, listarea tokenului și tranzacționarea acestuia pe platforme sau burse care dețin licențele necesare.

Deținătorii de Tokenuri își pot răscumpăra Tokenurile de Securitate (valoare în numerar) pe baza raportului de schimb dintre

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Tokenuri și USDC sau USDT sau dintre Tokenuri și USD, în funcție de Condițiile finale specifice produsului. Fiecare Deținător de Token are dreptul față de Emitent să își răscumpere Tokenul dacă cerințele KYC sunt îndeplinite, sub rezerva altor cerințe prevăzute în Condițiile finale specifice produsului.
Pentru a achiziționa sau răscumpăra Tokenuri, este necesară integrarea (onboarding) cu succes a Investitorului și îndeplinirea cerințelor KYC de către Investitor, prin furnizarea tuturor datelor solicitate. Suma de Răscumpărare ce urmează a fi plătită Deținătorului de Token se calculează în conformitate cu Condițiile finale. Un exemplu privind modul în care poate fi calculat Prețul de Emisiune al Tokenului de Securitate este specificat în secțiunea 4.4.6 din Prospectul de bază, reflectând numărul de acțiuni ale Pamatului care corespunde numărului de Tokenuri răscumpărate de Deținătorul de Token. Deținătorii de Tokenuri sunt îndreptățiți să solicite răscumpărarea în orice moment, dacă nu se prevede altfel în Condițiile finale.

Rangul Tokenului de Securitate în caz de insolvență
Tokenurile de Securitate constituie obligații garantate, cu recurs limitat, ale Emitentului și au rang pari passu între ele. Dreptul de recurs al Deținătorilor de Tokenuri este limitat la Garanție și orice Garanție Suplimentară, în conformitate cu Prospectul de bază; nu există recurs suplimentar împotriva Emitentului după distribuirea Veniturilor Nete din Valorificare, iar orice creanțe reziduale sunt stinse. Doar Agentul de Garanție poate executa garanțiile și poate exercita căi de atac, astfel cum se prevede în prezentul și în celelalte Documente ale tranzacției. Pentru evitarea oricăror neînțelegeri, Tokenurile de Securitate nu constituie obligații subordonate ale Emitentului.

Care sunt principalele riscuri specifice Tokenurilor?
Risc de apariție a unui Eveniment extraordinar
Clauza XXV (Răspundere) din Termeni și condiții prevede că, la apariția unor schimbări de reglementare drastice sau a unor evenimente similare în ceea ce privește orice Pamat sau Componentă a Pamatului (inclusiv Garanția) (fiecare, un Eveniment extraordinar), Suma de Răscumpărare a Tokenurilor de Securitate poate fi redusă în consecință, potențial până la cea mai mică subdiviziune a Monedei de decontare (de exemplu, 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP sau echivalentul în alte monede de decontare) per Token, cu condiția că Moneda de decontare poate fi tokenul de monedă electronică (un Stablecoin) „USDC”, a cărui valoare este ancorată la USD, autorizat în prezent conform MiCAR; sau alte stablecoin-uri care, în prezent, nu sunt autorizate ca token de monedă electronică conform MiCAR. În consecință, Investitorii suportă riscul unui Eveniment extraordinar și riscul unei pierderi parțiale sau totale a investiției lor. Riscul unui Eveniment extraordinar poate fi mai ridicat decât pentru clase de active comparabile și poate fi dificil de atenuat. Acoperirea de asigurare pentru astfel de evenimente poate să nu fie disponibilă în condiții rezonabile. Dacă are loc un Eveniment extraordinar, Investitorii pot suferi o pierdere parțială sau totală a investiției.
Evaluare a riscului: mediu.

Riscuri legate de Produsele structurate
Produsele structurate sunt o combinație de instrumente convenționale cu instrumente derivate pentru a crea un produs autonom care este apoi certificat și emis de un emitent. Investitorii trebuie să fie conștienți că valoarea de piață a Tokenurilor poate să nu aibă o relație directă cu prețul curent al Pamatului sau al Componentelor Pamatului. Modificările prețului curent al Pamatului nu vor conduce neapărat la o modificare comparabilă a valorii de piață a Tokenului. Prin urmare, investiția în Tokenuri de Securitate nu corespunde unei investiții directe în Pamatul însuși.
În special, performanța Tokenurilor de Securitate poate diferi semnificativ de randamentele deținerilor directe de Pamaturi în sine, din cauza efectului negativ al Taxelor Achizitorului (Purchaser Fees) datorate furnizorilor de servicii în legătură cu Tokenurile, al dividendelor reținute sau al oricărei taxe de răscumpărare, în plus față de efectul negativ al oricărui alt risc descris în prezentul. În consecință, randamentul Tokenurilor de Securitate nu va reflecta randamentul potențial al deținerii efective a Pamatului sau a Componentelor Pamatului sau al valorilor mobiliare direct legate de performanța Indicelui aplicabil, deținute pe o perioadă similară.
Evaluare a riscului: ridicat.

Caracteristică de produs deschis (open-ended)
Tokenurile de Securitate sunt pe termen nedeterminat și, prin urmare, nu au o dată de scadență prestabilită. În schimb, Investitorii pot răscumpăra Tokenurile prin exercitarea opțiunii de vânzare a Achizitorului (Purchaser Put Option) în orice moment, iar Emitentul are dreptul de a înceta și răscumpăra toate, dar nu o parte, dintre valorile mobiliare aflate în circulație ale oricărui Token la data aleasă de acesta, prin exercitarea opțiunii de cumpărare a Emitentului (Issuer Call Option) (astfel cum este definită mai jos). Cu toate acestea, unele dintre Pamaturi pot avea o dată de scadență fixă, caz în care este la latitudinea Emitentului să stabilească, în Condițiile finale relevante, mecanismul prin care aliniază data de scadență fixă a Pamatului cu Tokenul. Exercitarea opțiunii de cumpărare a Emitentului la un moment pe care Investitorul nu l-ar fi ales poate

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

afecta profitul acestuia, ceea ce poate conduce la pierderi. Este posibilă o pierdere parțială sau totală a capitalului investit.
Evaluare a riscului: mediu.

Impactul răscumpărărilor produselor
Răscumpărarea totală sau parțială a valorilor mobiliare ale unui Token de Securitate și valorificarea ulterioară a Garanției pot avea un efect asupra stabilirii prețului Tokenurilor de Securitate.
Evaluare a riscului: scăzut.

Lipsa protecției capitalului
În afară de garantarea valorilor mobiliare, astfel cum este descrisă în secțiunea 5.10 din Prospectul de bază, Tokenurile de Securitate emise în temeiul Prospectului de bază nu oferă nicio protecție a capitalului pentru sumele plătibile în temeiul Tokenurilor de Securitate. Aceasta generează un risc pentru Investitorii în Tokenurile de Securitate, deoarece părți din sau întregul cuantum investit poate fi pierdut din cauza riscului de piață asociat expunerii la Produsele structurate. Aceasta înseamnă că, dacă prețul Pamaturilor sau al Componentelor Pamatului relevante evoluează într-un mod nefavorabil pentru Investitori, termenii nu prevăd niciun nivel de protecție a capitalului (în afara Garanției), iar Investitorii vor suporta întreaga pierdere corespunzătoare evoluției nefavorabile a Pamatului sau a Componentelor Pamatului relevante. În funcție de performanța Pamaturilor sau a Componentelor Pamatului relevante, Investitorii pot suferi o pierdere până la întreaga lor investiție. În consecință, ulterior valorificării Pamatului deținut ca Garanție pentru Tokenurile de Securitate emise unui Investitor, acesta din urmă nu are nicio creanță reziduală împotriva activelor Emitentului (sau vreo creanță împotriva oricărui furnizor de servicii al Emitentului) în cazul în care Investitorul suferă orice pierdere a capitalului investit inițial.
Evaluare a riscului: mediu.

Risc de investiție pasivă
Tokenurile de Securitate nu sunt administrate activ și pot fi afectate de un declin general în segmentele de piață legate de Pamatul(e) sau Componenta(ele) de Pamat relevante. Nici Emitentul și nici o altă parte nu vor administra activ activele deținute ca Garanție sau alocarea acestora în conformitate cu metodologia Indicelui relevant. În consecință, Emitentul nu va întreprinde nicio acțiune pentru a reduce riscul de pierdere rezultat din scăderile de preț.
Evaluare a riscului: scăzut.

INFORMAȚII CHEIE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ A TOKENURILOR DE SECURITATE
În ce condiții și calendar pot investi în acest titlu?
Motivul ofertelor și utilizarea încasărilor

Oferta Tokenurilor de Securitate ca Valori mobiliare bazate pe registru (adică valori mobiliare sub formă de tokenuri pe un registru distribuit sau pe Blockchain), reprezentând valoarea unor valori mobiliare tranzacționabile majore și integral garantate prin Garanție (cu condiția ca, în perioada dintre achiziția Tokenului de Securitate și decontarea de către Emitent a achiziției Pamatului sau a Componentelor Pamatului din veniturile provenite din prețul de achiziție al Tokenului de Securitate, Tokenurile de Securitate să fie garantate parțial prin USD și/sau Stablecoin-uri care reprezintă veniturile din achiziția acestor Tokenuri de Securitate pentru care achiziția Pamatului este în curs de decontare). Aceasta prezintă câteva avantaje majore față de utilizarea valorii mobiliare suport în formă convențională, cum ar fi valori mobiliare certificate, valori mobiliare necotate pe suport hârtie sau înscrieri în cont. Un avantaj major este că Valorile mobiliare bazate pe registru oferă o viteză de tranzacționare mai mare. Un alt avantaj este că piețele secundare pentru astfel de Valori mobiliare bazate pe registru sunt globale, spre deosebire de piețele naționale în care sunt tranzacționate valorile mobiliare convenționale. Un al treilea avantaj constă în controlul direct al Valorii mobiliare bazate pe registru de către Investitor, întrucât aceasta poate fi deținută într-un portofel necustodial sau într-o adresă bazată pe blockchain, la care Investitorul are acces exclusiv.
Emitentul va utiliza încasările pentru (i) a finanța achiziția Garanției, (ii) a plăti taxele și costurile diverselor părți furnizoare de servicii în legătură cu crearea, lansarea, emiterea, garantarea, răscumpărarea și furnizarea tuturor celorlalte servicii pentru Tokenurile de Securitate și (iii) a-și finanța activitățile comerciale curente și viitoare.
Mai mult, orice încasări rămase (inclusiv după dizolvarea Emitentului) vor fi utilizate de Ondo Finance și Flux Finance, în calitate de acționari ai Emitentului, în scopul finanțării activităților și operațiunilor lor.

Listare și admitere la tranzacționare

Tokenurile de Securitate nu sunt încă listate sau admise la tranzacționare pe nicio bursă de valori, într-o platformă de tranzacționare multilaterală autorizată („MTF”) sau într-o platformă de tranzacționare organizată („OTF”) (în interiorul sau în

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

afara SEE și UE) de către Emitent. În viitor, Emitentul poate lista sau admite la tranzacționare Tokenul de Securitate pe orice bursă, MTF autorizat sau OTF (în interiorul sau în afara SEE și UE). În cazul în care Emitentul decide să solicite listarea sau admiterea la tranzacționare pentru orice Token de Securitate, acest demers și, odată obținut, detaliile listării/admiterei vor fi comunicate în Condițiile finale aplicabile și/sau pe site-ul web al Emitentului.

Notificare (Passporting)

Emitentul a solicitat FMA să furnizeze autorității competente din Republica Austria („Austria”), Belgia („Belgium”), Republica Bulgaria („Bulgaria”), Republica Croația („Croatia”), Republica Cipru („Cyprus”), Republica Cehă („Czech Republic”), Danemarca („Denmark”), Republica Estonia („Estonia”), Republica Finlanda („Finland”), Republica Franceză („France”), Republica Federală Germania („Germany”), Republica Elenă („Greece”), Republica Ungaria („Hungary”), Republica Irlanda („Ireland”), Republica Italiană („Italy”), Islanda („Iceland”), Republica Letonia („Latvia”), Republica Lituania („Lithuania”), Marele Ducat al Luxemburgului („Luxembourg”), Republica Malta („Malta”), Țările de Jos („Netherlands”), Norvegia („Norway”), Republica Polonia („Poland”), Republica Portugheză („Portugal”), România („Romania”), Republica Slovacă („Slovakia”), Republica Slovenia („Slovenia”), Spania („Spain”) și Suedia („Sweden”) un certificat de aprobare care atestă că Prospectul de bază a fost întocmit în conformitate cu Regulamentul privind prospectul.

Autorizare

Instituirea Programului și emiterea Tokenurilor de Securitate în temeiul Prospectului de bază au fost autorizate printr-o hotărâre a Emitentului din 29 septembrie 2025.

Compensarea și decontarea Tokenurilor de Securitate

Toate Tokenurile sunt destinate a fi decontate pe un Blockchain, în funcție de acțiunile Persoanelor care procesează și validează tranzacțiile pe acel Blockchain. Prin urmare, Investitorii vor trebui să se bazeze pe regulile și procedurile care guvernează aceste Persoane și Blockchain-ul aplicabil. Orice întârziere în tranzacționarea sau decontarea Tokenurilor de Securitate din cauze externe ce țin de aceste Persoane nu se află sub controlul Emitentului, de exemplu, întreruperea procesării sau validării tranzacțiilor de către aceste Persoane. Investitorii trebuie să ia în considerare, atunci când investesc în Tokenurile de Securitate, că sistemul de decontare relevant ar putea fi nereglementat sau nesupravegheat de autoritățile competente. Aceste posibile întârzieri pot avea ca rezultat un timp de decontare mai lung între data fixării Sumei de Răscumpărare și încetarea Tokenului de Securitate, ceea ce ar putea afecta negativ Suma de Răscumpărare a Tokenului de Securitate relevant. De exemplu, Tokenurile de Securitate sunt emise nativ pe Blockchain-uri care au experimentat perioade de nefuncționare de mai multe ore. Toate fluxurile în fiat și Stablecoin, activitățile de custodie și de schimb sunt efectuate de furnizori nereglementați în BVI, în afara BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Emittenten emitterar YLD5on med stöd av ett Grundprospekt daterat 11.11.2025. Grundprospektet godkändes av Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) den 11.11.2025. De Slutliga villkoren avseende Säkerhetstoken och denna sammanfattning som är specifik för denna emission har lämnats in till FMA den 11.11.2025.

Denna sammanfattning innehåller en beskrivning av de huvudsakliga egenskaperna och riskerna hänförliga till Emittenten, de erbjudna Säkerhetstoken och tjänsteleverantörerna. Sammanfattningen ska alltid läsas tillsammans med och som en introduktion till Grundprospektet (i dess kompletterade lydelse) och de Slutliga villkoren och kan inte ersätta en granskning av Grundprospektet. En noggrann granskning av hela Grundprospektet och de Slutliga villkoren rekommenderas därför innan något beslut fattas om att förvärva eller teckna Säkerhetstoken.

Investerare måste beakta att de är på väg att investera i en finansiell produkt som är komplex och inte lätt att förstå, och som medför risken att Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet (TOTAL FÖRLUST – TOTAL LOSS). Emittenten påpekar att i händelse av att talan väcks vid domstol grundad på information som finns i Grundprospektet, de Slutliga villkoren eller denna sammanfattning kan den kärandebaserade investeraren, enligt medlemsstaternas nationella rätt, behöva bära kostnaderna för översättning av Grundprospektet och de Slutliga villkoren (inklusive Emissionsspecifik sammanfattning) innan förfarandet inleds. Därutöver påpekar Emittenten att den kan hållas ansvarig om sammanfattningen är vilseledande, oriktig eller inkonsekvent när den läses tillsammans med Grundprospektet eller de Slutliga villkoren, eller om den inte, när den läses tillsammans med Grundprospektet eller de Slutliga villkoren, tillhandahåller nyckelinformation för att bistå investerare vid övervägandet av om de ska investera i Säkerhetstoken.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är Emittenten av Säkerhetstoken?

Emittenten är Ondo Global Markets (BVI) Limited, ett BVI-bolag bildat enligt Brittiska Jungfruöarnas lag, med organisationsnummer 2174192 enligt BVI Business Companies Act (i dess reviderade lydelse), varvid aktieägarnas ansvar är begränsat till det obetalda beloppet (om något) på deras aktier. Emittentens registrerade agent och kontor finns i Brittiska Jungfruöarna med adress Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Emittentens ändamål är att emittera Säkerhetstoken som dess spårningsvärdepapper. Säkerhetstoken emitteras i form av blockkedjebaserade kryptografiska token till Personer världen över, med undantag för Förenta staterna och andra jurisdiktioner enligt vad som anges häri.

Emittentens styrelseledamöter är:
hh. Mr. Nathan Allman;
ii. Mr. Dion Degrand; och
jj. Mr. Gareth Thomas.

Emittentens aktieägare är Ondo Finance Inc. och Flux Finance Inc., vilka innehar 9,99 % respektive 90,01 % av stamaktierna.

Emittentens lagstadgade revisor är BPM LLP.

Vilken är den viktigaste finansiella informationen avseende Emittenten?

Emittenten är en nybildad enhet; således finns endast begränsad historisk finansiell information tillgänglig. Per dagens datum är bolaget auktoriserat att emittera 50 000 aktier av en enda klass, var och en utan kvotvärde. Per dagens datum har 10 000 aktier emitterats och är fullt inbetalda.

Emittentens räkenskapsår avslutas den 31 december varje år. Årsredovisning har således upprättats för första gången per 31.12.2026.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för Emittenten?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Nedan anges de mest väsentliga riskerna för Emittenten. Förverkligandet av dessa risker kan medföra negativa effekter på Emittentens verksamhet, rörelseresultat, lönsamhet, finansiella ställning eller framtidsutsikter.

Kort verksamhetshistorik, begränsad finansiell information och avsaknad av rating för Emittenten
Eftersom Emittenten bildades den 9 april 2025 finns för närvarande ingen (historisk) finansiell information om Emittenten och Emittenten är föremål för risken att sakna kreditrating. Detta innebär risken att Emittentens affärsverksamhet ännu inte är beprövad vid tidpunkten för Grundprospektet.

Beroende av tjänsteleverantörer
Emittenten är beroende av ett nätverk av externa tjänsteleverantörer för att möjliggöra emissionen och den löpande förvaltningen av Token samt den Standardmässiga och Ytterligare Säkerheten. Om någon betydande negativ utveckling påverkar dessa leverantörer, och om ingen genomförbar eller tillfredsställande ersättare kan hittas, kan Emittenten ställas inför allvarliga utmaningar eller vara oförmögen att upprätthålla listning och service av Säkerhetstoken.

Teknologisk föråldringsrisk
Snabba framsteg inom tekniken (t.ex. kvantdator-teknologier) kan göra nuvarande blockkedjeplattformar och säkerhetsprotokoll föråldrade, vilket kräver kostsamma uppgraderingar eller utbyten. Underlåtenhet att anpassa sig kan utsätta Emittenten och Investerarna för ökade säkerhetsrisker och operativa ineffektiviteter.

Osäkerhet i regleringsmiljön
Emittenten verkar i ett finansiellt ekosystem där det regelverk som styr Token är under utveckling och osäkert. I takt med att tillsynsmyndigheter anpassar sig till framväxande blockkedjeteknologier kan detta leda till ökade regelefterlevnadskostnader, operativa störningar eller restriktioner som potentiellt negativt påverkar Emittentens tillgångsbas, finansiella hälsa och rörelseresultat, varigenom dess förmåga att fullgöra åtaganden gentemot Investerarna kan försämras.

Rättsliga och jurisdiktionella risker
Blockkedjeteknologins globala och decentraliserade natur kan utsätta Emittenten och Investerarna för motstridiga rättsordningar, jurisdiktionsproblem och verkställighetssvårigheter som kan inskränka de rättigheter och rättsmedel som står Investerarna till buds.

Programvaru- och smarta kontrakts-sårbarheter
Tokeniserade tillgångar innefattar komplexa programvarumekanismer, inklusive smarta kontrakt som kan innehålla buggar eller konstruktionsbrister. Sådana sårbarheter kan leda till att Investerare förlorar kontrollen över tillgångar eller till andra säkerhetsintrång som skadar Tokenens integritet och värde.

Kassaflödes- och likviditetsbegränsningar
Emittenten kanske inte alltid har tillräckligt med likvida medel för att möta sina betalningsåtaganden när de förfaller. Denna likviditetsrisk kan orsaka förseningar eller underlåtenhet att fullgöra finansiella åtaganden, vilket påverkar Investerarnas avkastning och förtroende negativt.

Marknadsadoption och likviditetsrisk
Token och tillhörande blockkedjemarknader är relativt tidiga i sin utveckling och kan lida av begränsat marknadsdeltagande. Otillräcklig likviditet kan hindra investerare från att köpa eller sälja token snabbt till önskade priser.

Motpartsberoenden
Emittenten är beroende av ett antal tredje parter för kritiska funktioner såsom tokenisering, förvarstjänster avseende det Underliggande och interaktioner med blockkedjan. Fel, haverier eller driftavbrott hos dessa parter kan direkt eller indirekt minska Tokenens värde och skada både Emittentens anseende och investerarnas intressen.

Kreditvärdighetsrisker
Investerare exponeras för kreditrisk kopplad till Emittenten, förvaringsinstitut, mäklare och leverantörer av betalningskonton som är involverade i hanteringen av deras tillgångar. Investerarnas möjlighet att erhålla förfallna betalningar är beroende av dessa motparters solvens och finansiella stabilitet, vilket gör Investerare sårbara för förluster vid betalningsinställelse eller insolvens.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Insolvensrisker
Investerare är föremål för Emittentens insolvensrisk, vilket innebär att om Emittenten blir konkursmässig eller annars insolvent kan Investerare drabbas av partiell eller total förlust av det kapital som investerats i Token, vilka utgör säkerställda åtaganden för Emittenten och pari passu i förhållande till varandra och med företräde framför alla andra nuvarande och framtida osäkerställda åtaganden för Emittenten.

Fluktuerande marknadsrisker
Värdet på Emittentens portfölj är känsligt för marknadsvolatilitet, inklusive prisförändringar, skiftande korrelationer mellan tillgångar, likviditetsvariationer och andra faktorer som påverkar tillgångsvärderingar. Sådana marknadsrisker kan direkt omsättas i fluktuationer i Tokenens värde.

Operationella risker
Ett brett spektrum av operationella risker härrör från intern styrning eller externa faktorer såsom naturkatastrofer, bedrägerier, systemfel eller mänskliga misstag. Dessa händelser kan skada Emittentens operativa prestation och rykte, minska Investerarnas förtroende och orsaka finansiella förluster.

Koncentrationsrisk
Emittentens tokenportfölj eller Säkerhet kan vara koncentrerad till vissa sektorer eller tillgångsslag, vilket ökar exponeringen mot sektorspecifika nedgångar och minskar diversifieringsfördelarna.

Risk för dataintrång
Emittenten innehar betydande mängder data avseende affärer, affärsutförande samt kunddata. Ett betydande dataintrång kan få vittgående negativa effekter, inklusive handelsförluster och förlust av anseende, vilket kan påverka Emittentens kärnverksamhet negativt.

Cybersäkerhetsrelaterade risker
Emittenten hanterar tokeniserade värdepapper som är registrerade online och är därför sårbar för operativa, informationssäkerhets- och relaterade ”cyber”-risker. Cybersäkerhetsfel eller intrång i systemen kan orsaka störningar och påverka affärsverksamheten och kan resultera i t.ex. finansiella förluster eller röjande av konfidentiell information. Investerare kan förlora sin investering som en följd av sådana cybersäkerhetsrelaterade risker.

Risker kopplade till Avräkningsvaluta
Eftersom Avräkningsvalutan också kan vara USDT, en stablecoin som inte är auktoriserad som elektroniska penning-token enligt MiCAR, är en sådan stablecoin för närvarande inte underställd MiCAR-krav och inte heller direkt tillsyn av någon europeisk tillsynsmyndighet.

NYCKELINFORMATION OM PRODUKTEN

Allmänt
Enligt Grundprospektet kan Emittenten från tid till annan emittera Säkerhetstoken i enheter utan kvotvärde denominerade i USD eller annan valuta enligt vad som anges i dessa Slutliga villkor. Det totala beloppet för en specifik emission av Säkerhetstoken kan anges i relevanta Slutliga villkor upprättade i samband med varje emission av Säkerhetstoken inom Programmet.

Säkerhetstoken som emitteras enligt Grundprospektet är underkastade schweizisk rätt och är skuldförbindelser (Schuldverschreibungen). Säkerhetstoken som emitteras enligt Grundprospektet ger inte rätt till någon räntebetalning och har ingen fast förfallodag, såvida inte annat anges i de Slutliga villkoren för den relevanta serien av Säkerhetstoken.

Vilka är Säkerhetstokenens huvudsakliga egenskaper?

Rättigheter knutna till Säkerhetstoken
Säkerhetstoken är underkastade schweizisk rätt. Tokeninnehavare deltar indirekt i det Underliggandes utveckling. Tokeninnehavare får handla sin Token med andra fysiska eller juridiska personer.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Tokenen emitteras som tokeniserade Spårningscertifikat, vilka speglar det Underliggande på 1:1-basis för att göra dem lättillgängliga för Investerare. För detta ändamål utreder, identifierar och utformar Emittenten Token som är fullt backade av Säkerheten (förutsatt att under perioden mellan köpet av Säkerhetstoken och avräkningen av Emittentens köp av det Underliggande med intäkterna från Tokenens köpeskilling kommer Säkerhetstoken delvis att backas av USD avsatta för köp av det Underliggande som inväntar avräkning) i form av högt efterfrågade, likvida och noterade aktier och andra värdepapper.

Tokeninnehavare har inte rätt att kräva leverans av det Underliggande. Säkerhetstoken är inte och kommer inte att utfärdas som ett papperscertifikat. Varje krav på att verkställas på papper är uteslutet. Tokeninnehavare ska aldrig ha rätt att kräva (i) konvertering av Säkerhetstoken till fysiska värdepapper eller (ii) leverans av fysiska värdepapper.

Säkerhetstoken är överlåtbara och kan handlas av Tokeninnehavare OTC på bilateral basis. Emittenten kan vidare besluta att lista tokenen och göra den handelbar på plattformar eller börser med nödvändiga licenser.

Tokeninnehavare kan lösa in sina Säkerhetstoken (kontantvärde) baserat på växlingsförhållandet mellan Token och USDC eller USDT eller Token och USD, beroende på produktspecifika Slutliga villkor. Varje Tokeninnehavare har rätt gentemot Emittenten att lösa in sin Token om KYC-kraven är uppfyllda, med förbehåll för ytterligare krav enligt de produktspecifika Slutliga villkoren.

För att köpa eller lösa in Token krävs att Investeraren genomgår en framgångsrik onboarding och att KYC-kraven uppfylls av Investeraren genom att tillhandahålla all begärd data. Inlösenbeloppet som ska betalas till Tokeninnehavaren beräknas enligt de Slutliga villkoren. Ett exempel på hur Emissionspriset för Säkerhetstoken kan beräknas anges i avsnitt 4.4.6 i Grundprospektet och återspeglar antalet aktier av det Underliggande som motsvarar antalet Token som löses in av Tokeninnehavaren. Tokeninnehavare har rätt att begära inlösen när som helst om inte annat anges i de Slutliga villkoren.

Rangordning för Säkerhetstoken vid insolvens
Säkerhetstoken utgör säkerställda åtaganden med begränsad regressrätt för Emittenten och är pari passu sinsemellan. Tokeninnehavares regressrätt är begränsad till Säkerheten och eventuell Ytterligare Säkerhet i enlighet med Grundprospektet; ingen ytterligare regress föreligger mot Emittenten efter det att Netteliseringsintäkterna har fördelats och eventuella resterande fordringar har utsläckts. Endast Säkerhetsagenten får göra säkerheterna gällande och vidta rättsmedel enligt vad som anges häri och i övriga Transaktionsdokument. För att undvika missförstånd utgör Säkerhetstoken inte efterställda åtaganden för Emittenten.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för Tokenen?

Risk för inträffande av en Extraordinär händelse
Klausul XXV (Ansvar) i Allmänna villkor föreskriver att, vid inträffandet av drastiska regulatoriska förändringar eller liknande händelser avseende något Underliggande eller Underliggande komponent (inklusive Säkerheten) (var och en en Extraordinär händelse), kan Inlösenbeloppet för Säkerhetstoken reduceras i enlighet därmed, potentiellt till den minsta valören av Avräkningsvalutan (t.ex. USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 eller motsvarande i andra avräkningsvalutor) per Token, under förutsättning att Avräkningsvalutan kan vara e-penning-token (en stablecoin) ”USDC” vars värde är knutet till USD, för närvarande auktoriserad enligt MiCAR; eller andra stablecoins som för närvarande inte är auktoriserade som e-penning-token enligt MiCAR. Följaktligen bär Investerare risken för en Extraordinär händelse och risken för en partiell eller total förlust av sin investering. Risken för en Extraordinär händelse kan vara högre än för jämförbara tillgångsslag och kan vara svår att mildra. Försäkringsskydd för sådana händelser kanske inte är tillgängligt på rimliga villkor. Om en Extraordinär händelse inträffar kan Investerare drabbas av en partiell eller total förlust av sin investering.

Riskbedömning: medel.

Risker relaterade till Strukturerade produkter
Strukturerade produkter är en kombination av konventionella instrument och derivat för att skapa en fristående produkt som därefter certifieras och emitteras av en emittent. Investerare bör vara medvetna om att marknadsvärdet på Token kan sakna direkt samband med det rådande priset på det Underliggande eller dess komponenter. Förändringar i det rådande priset på det Underliggande leder inte nödvändigtvis till en jämförbar förändring i Tokenens marknadsvärde. Att investera i Säkerhetstoken motsvarar därför inte en direkt investering i det Underliggande självt.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Särskilt kan avkastningen på Säkerhetstoken avvika väsentligt från avkastningen på direkta innehav av Underligganden på grund av den negativa effekten av Köparavgifter (Purchaser Fees) till leverantörer av tjänster i relation till Token, innehållna utdelningar eller eventuella inlösenavgifter, utöver den negativa effekten av andra risker som beskrivs häri. Följaktligen kommer avkastningen på Säkerhetstoken inte att återspegla den potentiella avkastningen av faktiskt ägande av det Underliggande eller dess komponenter eller värdepapper direkt kopplade till utvecklingen av tillämpligt Index, innehavda under en liknande period.

Riskbedömning: hög.

Öppen löptid (open-ended) för Produkter

Säkerhetstoken är öppna till löptiden och har därför ingen förutbestämd fast förfallodag. I stället kan Investerare lösa in Token genom att utnyttja Köparens säljoption (Purchaser Put Option) när som helst och Emittenten har rätt att säga upp och lösa in samtliga, men inte delar av, utestående värdepapper avseende en Token vid en tidpunkt som Emittenten väljer genom att utnyttja Emittentens köpoption (Issuer Call Option) (såsom definierad nedan). Vissa Underligganden kan dock ha en fast förfallodag, varvid det står Emittenten fritt att i relevanta Slutliga villkor ange vilken mekanism som används för att alignera det Underliggandes fasta förfallodag med Tokenen. Utnyttjandet av Emittentens köpoption vid en tidpunkt som Investeraren inte skulle ha valt kan påverka dennes avkastning, vilket kan leda till förluster. Partiell eller total förlust av investerat kapital är möjlig.

Riskbedömning: medel.

Påverkan av Produkters inlösen

Inlösen av alla eller delar av värdepapper i en Säkerhetstoken och efterföljande realisering av Säkerheten kan påverka prissättningen av Säkerhetstoken.

Riskbedömning: låg.

Avsaknad av Kapitalskydd

Utöver Säkerställandet av värdepapperen enligt vad som beskrivs i avsnitt 5.10 i Grundprospektet, tillhandahåller Säkerhetstoken som emitteras enligt Grundprospektet inget kapitalskydd för några belopp som ska betalas enligt Säkerhetstoken. Detta innebär en risk för Investerare i Säkerhetstoken eftersom delar av eller hela det investerade beloppet kan gå förlorat på grund av marknadsrisk kopplad till exponeringen mot Strukturerade produkter. Detta innebär att om priset på relevanta Underligganden eller Underliggande komponenter utvecklas på ett ofördelaktigt sätt för Investerare, föreskrivs ingen nivå av kapitalskydd (utöver Säkerheten) och Investerare kommer att bära hela förlusten motsvarande den ofördelaktiga utvecklingen i relevanta Underligganden eller deras komponenter. Beroende på utvecklingen av relevanta Underligganden eller deras komponenter kan Investerare drabbas av förlust upp till hela sin investering. Följaktligen har Investeraren, efter realisering av det Underliggande som innehas såsom Säkerhet för Säkerhetstoken som emitterats till en Investerare, ingen återstående fordran mot Emittentens tillgångar (eller någon fordran mot någon tjänsteleverantör till Emittenten) om Investeraren lider någon förlust på det ursprungligen investerade kapitalet.

Riskbedömning: medel.

Risk med passiv investering

Säkerhetstoken är inte aktivt förvaltade och kan påverkas av en allmän nedgång i marknadssegment relaterade till respektive Underliggande(n) eller Underliggande komponent(er). Varken Emittenten eller någon annan part kommer att aktivt förvalta tillgångar som innehas såsom Säkerhet eller deras allokering enligt relevant indexmetodik. Följaktligen kommer Emittenten inte att vidta några åtgärder för att minska risken för förlust till följd av prisnedgångar.

Riskbedömning: låg.

NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV SÄKERHETSTOKEN TILL ALLMÄNHETEN

Under vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Skäl för erbjudandena och användning av likviden

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Erbjudandet av Säkerhetstoken som Registerbaserade värdepapper (dvs. värdepapper i form av token på en distribuerad liggare eller Blockkedja), vilka representerar värdet av större handlade värdepapper och är fullt backade av Säkerheten (förutsatt att under perioden mellan förvärvet av Säkerhetstoken och avräkningen av Emittentens köp av det Underliggande eller Underliggande komponenter med intäkterna från köpeskillingen för Säkerhetstoken, kommer Säkerhetstoken delvis att backas av USD och/eller Stablecoins som utgör intäkterna från förvärvet av sådana Säkerhetstoken för vilka förvärvet av det Underliggande inväntar avräkning). Detta medför flera betydande fördelar jämfört med användningen av det ursprungliga underliggande värdepappret i konventionell form, såsom papperscertifikat, icke-fysiska värdepapper eller kontobaserade värdepapper. En huvudfördel är att Registerbaserade värdepapper erbjuder högre transaktionshastighet. En annan fördel är att andrahandsmarknaderna för sådana Registerbaserade värdepapper är globala, till skillnad från nationella marknader där konventionella värdepapper handlas. En tredje fördel ligger i den direkta kontrollen av det Registerbaserade värdepappret av Investeraren, eftersom det kan innehas i en icke-förvaringsplånbok respektive en icke-custody-plånbok eller en blockkedjebaserad adress till vilken Investeraren har exklusiv åtkomst.

Emittenten kommer att använda likviden till att (i) finansiera förvärvet av Säkerheten, (ii) betala avgifter och kostnader till de olika tjänsteleverantörerna i samband med skapande, lansering, emission, säkerställande, inlösen och tillhandahållande av alla övriga tjänster för Säkerhetstoken, och (iii) finansiera sin egen befintliga och framtida affärsverksamhet.

Vidare kommer eventuellt återstående likvid (inklusive efter en avveckling av Emittenten) att användas av Ondo Finance och Flux Finance som innehavare av Emittentens aktier i syfte att finansiera deras verksamhet och drift.

Notering och upptagande till handel

Säkerhetstoken är ännu inte noterade eller upptagna till handel på någon fondbörs, auktoriserad multilateral handelsplattform (”MTF”) eller organiserad handelsplattform (”OTF”) (inom eller utanför EES och EU) av Emittenten. I framtiden kan Emittenten notera eller uppta Säkerhetstoken till handel på vilken fondbörs, auktoriserad MTF eller OTF som helst (inom eller utanför EES och EU). Om Emittenten beslutar att ansöka om notering eller upptagande till handel för någon Säkerhetstoken kommer denna avsikt och – när den väl erhållits – detaljerna om noteringen/upptagandet att offentliggöras i tillämpliga Slutliga villkor och/eller på Emittentens webbplats.

Anmälan (pass-portning)

Emittenten har begärt att FMA ska tillställa behörig myndighet i Republiken Österrike (”Austria”), Belgien (”Belgium”), Republiken Bulgarien (”Bulgaria”), Republiken Kroatien (”Croatia”), Republiken Cypern (”Cyprus”), Tjeckiska republiken (”Czech Republic”), Danmark (”Denmark”), Republiken Estland (”Estonia”), Republiken Finland (”Finland”), Franska republiken (”France”), Förbundsrepubliken Tyskland (”Germany”), Republiken Grekland (”Greece”), Republiken Ungern (”Hungary”), Republiken Irland (”Ireland”), Republiken Italien (”Italy”), Island (”Iceland”), Republiken Lettland (”Latvia”), Republiken Litauen (”Lithuania”), Storhertigdömet Luxemburg (”Luxembourg”), Republiken Malta (”Malta”), Nederländerna (”Netherlands”), Norge (”Norway”), Republiken Polen (”Poland”), Portugisiska republiken (”Portugal”), Rumänien (”Romania”), Slovakiska republiken (”Slovakia”), Republiken Slovenien (”Slovenia”), Spanien (”Spain”) och Sverige (”Sweden”) ett godkännandeintyg som visar att Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen.

Bemyndigande

Upprättandet av Programmet och emissionen av Säkerhetstoken enligt Grundprospektet har bemyndigats genom ett beslut av Emittenten daterat den 29 september 2025.

Clearance och avveckling av Säkerhetstoken

Alla Token är avsedda att avvecklas på en Blockkedja baserat på de åtgärder som vidtas av Personer som behandlar och validerar transaktioner på sådan Blockkedja. Investerare måste därför förlita sig på de regler och procedurer som styr sådana Personer och den tillämpliga Blockkedjan. Eventuella förseningar i handel eller avveckling av Säkerhetstoken på grund av externa faktorer hänförliga till sådana Personer ligger utanför Emittentens kontroll, till exempel störningar i behandlingen eller valideringen av transaktioner av sådana Personer. Investerare bör vid investering i Säkerhetstoken överväga att det relevanta avvecklingssystemet kan vara oreglerat eller ostyrt av behöriga myndigheter. Dessa möjliga förseningar kan resultera i en längre tid mellan dagen för fastställande av Inlösenbeloppet och upphörandet av Säkerhetstoken, vilket kan påverka Inlösenbeloppet för relevant Säkerhetstoken negativt. Till exempel emitteras Säkerhetstoken nativt på Blockkedjor som har upplevt driftstopp under flera timmar. Alla flöden i fiat och Stablecoin, förvar och växling genomförs av icke-BVI-reglerade leverantörer utanför BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

UVOD IN OPOZORILA

Izdajatelj izdaja YLD5on na podlagi Temeljnega prospekta z dne 11.11.2025. Temeljni prospekt je dne 11.11.2025 odobrila Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li). Končni pogoji, povezani z Varnostnim žetonom (Security Token), ter ta povzetek, specifičen za to izdajo, so bili 11.11.2025 deponirani pri FMA.

Ta povzetek vsebuje opis glavnih značilnosti in tveganj, ki se nanašajo na Izdajatelja, ponujene Varnostne žetone in ponudnike storitev. Povzetek je treba vedno brati skupaj s Temeljnim prospektom (kot je dopolnjen) in s Končnimi pogoji ter kot uvod vanju in ne more nadomestiti pregleda Temeljnega prospekta. Pred kakršno koli odločitvijo o nakupu ali vpisu Varnostnih žetonov se zato priporoča temeljit pregled celotnega Temeljnega prospekta in Končnih pogojev.

Vlagatelji morajo upoštevati, da bodo investirali v finančni proizvod, ki je kompleksen in ga ni lahko razumeti, ter ki nosi tveganje, da lahko Vlagatelji izgubijo celoten ali del vloženega kapitala (POPOLNA IZGUBA – TOTAL LOSS). Izdajatelj opozarja, da lahko v primeru, ko se na sodišču vložijo zahtevki na podlagi informacij, vsebovanih v Temeljnem prospektu, Končnih pogojih ali tem povzetku, tožeči Vlagatelj v skladu z nacionalnim pravom držav članic pred začetkom postopka nosi stroške prevoda Temeljnega prospekta in Končnih pogojev (vključno z Emisijsko specifičnim povzetkom). Poleg tega Izdajatelj opozarja, da je lahko odgovoren, če je povzetek zavajajoč, netočen ali nekonsistenten, kadar se bere skupaj s Temeljnim prospektom ali Končnimi pogoji, ali kadar ne zagotavlja – če se bere skupaj s Temeljnim prospektom ali Končnimi pogoji – ključnih informacij, ki bi pomagale vlagateljem pri odločitvi, ali naj investirajo v Varnostne žetone.

KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

Kdo je Izdajatelj Varnostnega žetona?

Izdajatelj je Ondo Global Markets (BVI) Limited, gospodarska družba BVI, ustanovljena po zakonodaji Britanskih Deviških otokov, z registrsko številko 2174192 v skladu z BVI Business Companies Act (v revidirani različici), pri čemer je odgovornost njenih delničarjev omejena na neplačani znesek (če obstaja) na njihovih delnicah. Registrirani zastopnik in sedež Izdajatelja sta na Britanskih Deviških otokih, na naslovu Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

Predmet delovanja Izdajatelja je izdaja Varnostnih žetonov kot njegovih sledilnih vrednostnih papirjev. Varnostni žetoni se izdajajo v obliki kriptografskih žetonov na verigi blokov (blockchain) Osebam po vsem svetu, razen v Združenih državah Amerike in drugih jurisdikcijah, kot je določeno v tem dokumentu.

Direktorji Izdajatelja so:

kk. g. Nathan Allman;
ll. g. Dion Degrand; in
mm. g. Gareth Thomas.

Delničarja Izdajatelja sta Ondo Finance Inc. in Flux Finance Inc., ki imata v lasti 9,99 % oziroma 90,01 % navadnih delnic.

Zakonski revizor Izdajatelja je BPM LLP.

Kateri so ključni finančni podatki o Izdajatelju?

Izdajatelj je novo ustanovljeni subjekt; zato so na voljo le omejene zgodovinske finančne informacije. Na današnji dan je družba pooblaščena izdati 50.000 delnic ene same razreda brez nominalne vrednosti. Na današnji dan je bilo izdanih 10.000 delnic, ki so v celoti vplačane.

Poslovno leto Izdajatelja se zaključi 31. decembra vsako leto. Letni računovodski izkazi so bili tako prvič sestavljeni na dan 31.12.2026.

Katera so ključna tveganja, specifična za Izdajatelja?

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

V nadaljevanju so navedena najpomembnejša tveganja za Izdajatelja. Uresničitev teh tveganj lahko povzroči negativne učinke na Izdajateljevo poslovanje, poslovne rezultate, dobičkonosnost, finančno stanje ali obete.

Kratka poslovna zgodovina, omejene finančne informacije in odsotnost bonitetne ocene Izdajatelja
Ker je bil Izdajatelj ustanovljen 9. aprila 2025, trenutno ni na voljo (zgodovinskih) finančnih informacij o Izdajatelju in Izdajatelj je izpostavljen tveganju odsotnosti bonitetne ocene. To pomeni tveganje, da Izdajateljeve poslovne aktivnosti do dneva Temeljnega prospekta še niso preizkušene.

Odvisnost od ponudnikov storitev
Izdajatelj se zanaša na mrežo zunanjih ponudnikov storitev za omogočanje izdaje in tekočega upravljanja Žetonov ter Standardnega in Dodatnega zavarovanja. Če bi na te ponudnike vplivali pomembni negativni dogodki in ne bi bilo mogoče najti izvedljive ali zadovoljive zamenjave, bi se Izdajatelj lahko soočil z resnimi izzivi ali ne bi mogel ohraniti uvrstitve in servisiranja Varnostnih žetonov.

Tveganje tehnološke zastarelosti
Hitri tehnološki napredki (npr. tehnologije kvantnega računalništva) lahko obstoječe platforme verige blokov in varnostne protokole naredijo zastarele, kar bi zahtevalo drage nadgradnje ali zamenjave. Neprilagoditev lahko Izdajatelja in Vlagatelje izpostavi povečanim varnostnim tveganjem in operativnim neučinkovitostim.

Negotovost regulativnega okolja
Izdajatelj posluje v finančnem ekosistemu, v katerem se regulativni okvir, ki ureja Žetone, razvija in je negotov. Ko se regulatorji prilagajajo novim tehnologijam verige blokov, lahko to privede do povečanih stroškov skladnosti, operativnih motenj ali omejitev, kar lahko škodljivo vpliva na Izdajateljevo premoženjsko osnovo, finančno zdravje in poslovne rezultate ter s tem poslabša njegovo sposobnost izpolnjevati obveznosti do Vlagateljev.

Pravna in jurisdikcijska tveganja
Globalna in decentralizirana narava tehnologije verige blokov lahko Izdajatelja in Vlagatelje izpostavi nasprotujočim pravnim režimom, jurisdikcijskim izzivom in izvršilnim težavam, ki lahko omejijo pravice in pravna sredstva, ki so Vlagateljem na voljo.

Ranljivosti programske opreme in pametnih pogodb
Tokenizirana sredstva vključujejo kompleksne programske mehanizme, vključno s pametnimi pogodbami, ki lahko vsebujejo napake ali projektne pomanjkljivosti. Takšne ranljivosti lahko privedejo do izgube nadzora nad sredstvi pri Vlagateljih ali do drugih varnostnih kršitev, ki okrnijo celovitost in vrednost Žetonov.

Omejitve denarnega toka in likvidnosti
Izdajatelj morda ne bo vedno razpolagal z zadostnimi likvidnimi sredstvi za izpolnjevanje svojih plačilnih obveznosti ob zapadlosti. To likvidnostno tveganje lahko povzroči zamude ali neizpolnitve finančnih obveznosti, kar negativno vpliva na donose in zaupanje Vlagateljev.

Tveganje sprejetja na trgu in likvidnosti
Žetoni in povezani trgi verige blokov so razmeroma v začetni fazi in lahko trpijo zaradi omejene udeležbe trga. Nezadostna likvidnost lahko ovira Vlagatelje pri pravočasnem nakupu ali prodaji žetonov po želenih cenah.

Odvisnost od nasprotnih strank
Izdajatelj je odvisen od niza tretjih oseb za ključne funkcije, kot so tokenizacija, skrbniške storitve glede Načelnega sredstva (Underlying) ter interakcije z verigo blokov. Okvare, napake ali operativne prekinitve pri teh subjektih lahko neposredno ali posredno zmanjšajo vrednost Žetonov in škodujejo ugledu Izdajatelja ter interesom Vlagateljev.

Tveganja kreditne sposobnosti
Vlagatelji so izpostavljeni kreditnemu tveganju, povezanim z Izdajateljem, skrbniki, posredniki in ponudniki plačilnih računov, vključenimi v upravljanje njihovih sredstev. Zmožnost Vlagateljev, da prejmejo zapadla plačila, je odvisna od solventnosti in finančne stabilnosti teh nasprotnih strank, zato so Vlagatelji ob neplačilih ali insolventnosti izpostavljeni izgubam.

Tveganja insolventnosti
Vlagatelji so izpostavljeni tveganju insolventnosti Izdajatelja, kar pomeni, da lahko v primeru, da Izdajatelj bankrotira ali

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

drugače postane insolventen, Vlagatelji utrpijo delno ali popolno izgubo vloženega kapitala v Žetone, ki predstavljajo zavarovane obveznosti Izdajatelja in so med seboj pari passu ter pred vsemi drugimi sedanjimi in prihodnjimi nezavarovanimi obveznostmi Izdajatelja.

Tveganja nihanj trga
Vrednost portfelja Izdajatelja je občutljiva na tržno volatilnost, vključno s spremembami cen, premiki korelacij med sredstvi, spremembami likvidnosti in drugimi dejavniki, ki vplivajo na vrednotenje sredstev. Takšna tržna tveganja se lahko neposredno odražajo v nihanjih vrednosti Žetonov.

Operativna tveganja
Širok spekter operativnih tveganj izhaja iz notranjega upravljanja ali zunanjih dejavnikov, kot so naravne nesreče, goljufije, sistemske okvare ali človeške napake. Ti dogodki lahko škodujejo operativni uspešnosti in ugledu Izdajatelja, zmanjšajo zaupanje Vlagateljev in povzročijo finančne izgube.

Tveganje koncentracije
Portfelj žetonov ali zavarovanje Izdajatelja je lahko koncentrirano v določenih sektorjih ali razredih sredstev, kar povečuje izpostavljenost sektorju specifičnim upadom in zmanjšuje koristi diverzifikacije.

Tveganje kršitve varnosti podatkov
Izdajatelj hrani znatne količine podatkov v zvezi s trgovanjem, izvrševanjem poslov in podatkov o strankah. Pomembna kršitev varnosti podatkov lahko povzroči širok spekter negativnih posledic, vključno s trgovalnimi izgubami in izgubo ugleda, kar lahko negativno vpliva na osnovno dejavnost Izdajatelja.

Tveganja, povezana s kibernetsko varnostjo
Izdajatelj posluje z tokeniziranimi vrednostnimi papirji, registriranimi na spletu, in je zato dovzeten za operativna, informacijska varnostna in povezana "kiber" tveganja. Neuspehi ali kršitve kibernetske varnosti lahko povzročijo motnje in vplivajo na poslovanje ter lahko vodijo npr. v finančne izgube ali razkritje zaupnih informacij. Vlagatelji lahko zaradi takšnih tveganj, povezanih s kibernetsko varnostjo, izgubijo svojo naložbo.

Tveganja poravnalne valute
Ker je poravnalna valuta lahko tudi USDT, stabilni kovanec (Stablecoin), ki ni odobren kot žeton elektronskega denarja po MiCAR, tak stabilni kovanec trenutno ni predmet zahtev MiCAR niti pod neposrednim nadzorom katere koli evropske nadzorne oblasti.

KLJUČNE INFORMACIJE O PROIZVODU

Splošno

Na podlagi Temeljnega prospekta lahko Izdajatelj občasno izda Varnostne žetone v enotah brez nominalne vrednosti, denominirane v USD ali kateri koli drugi valuti, kot je navedeno v teh Končnih pogojih. Skupni znesek posamezne izdaje Varnostnih žetonov je lahko določen v ustreznih Končnih pogojih, pripravljenih v zvezi z vsako izdajo Varnostnih žetonov v okviru Programa.

Varnostni žetoni, izdani po Temeljnem prospektu, so urejeni po švicarskem pravu in so dolžniški vrednostni papirji (Schuldverschreibungen). Varnostni žetoni, izdani po Temeljnem prospektu, ne zagotavljajo plačila obresti in nimajo določene zapadlosti, razen če je drugače določeno v Končnih pogojih ustrezne serije Varnostnih žetonov.

Katere so glavne značilnosti Varnostnega žetona?

Pravice, vezane na Varnostne žetone
Varnostni žetoni so urejeni po švicarskem pravu. Imetniki žetonov posredno sodelujejo pri donosnosti Načelnega sredstva (Underlying). Imetniki žetonov lahko svoje žetone trgujejo z drugimi fizičnimi ali pravnimi osebami.

Žetoni se izdajo kot tokenizirani sledilni certifikati (Tracker Certificates), ki sledijo Načelnemu sredstvu v razmerju 1 : 1, da so Vlagateljem lažje dostopni. V ta namen Izdajatelj raziskuje, identificira in oblikuje Žetone, ki so v celoti zavarovani z

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Zavarovanjem (pri čemer so v obdobju med nakupom Varnostnega žetona in poravnavo Izdajateljevega nakupa Načelnega sredstva z izkupičkom kupnine za Žeton Varnostni žetoni delno zavarovani z USD, namenjenimi za nakup Načelnega sredstva, ki je v postopku poravnave) v obliki zelo iskanih, likvidnih in uvrščenih delnic ter drugih vrednostnih papirjev.

Imetniki žetonov niso upravičeni zahtevati dobave Načelnega sredstva. Varnostni žetoni niso in ne bodo izdani kot papirnati certifikat. Vsak zahtevek za izvedbo na papirju je izključen. Imetniki žetonov nikoli nimajo pravice zahtevati (i) pretvorbe Varnostnih žetonov v fizične vrednostne papirje ali (ii) dobave fizičnih vrednostnih papirjev.

Varnostni žetoni so prenosljivi in jih lahko imetniki žetonov trgujejo OTC na bilateralni osnovi. Izdajatelj se lahko nadalje odloči, da žeton uvrsti in ga naredi trgovskega na platformah ali borzah z ustreznimi dovoljenji.

Imetniki žetonov lahko svoje Varnostne žetone (denarna vrednost) unovčijo na podlagi menjalnega razmerja med Žetoni in USDC ali USDT oziroma med Žetoni in USD, odvisno od produkcijsko specifičnih Končnih pogojev. Vsak Imetnik žetona ima zoper Izdajatelja pravico do unovčitve svojega Žetona, če so izpolnjene zahteve KYC, ob upoštevanju dodatnih zahtev, navedenih v produkcijsko specifičnih Končnih pogojih.

Za nakup ali unovčenje Žetonov je potrebna uspešna vključitev (onboarding) Vlagatelja in izpolnitev zahtev KYC s strani Vlagatelja s posredovanjem vseh zahtevanih podatkov. Znesek unovčitve, ki se izplača Imetniku žetona, se izračuna v skladu s Končnimi pogoji. Primer, kako se lahko izračuna Emisijska cena Varnostnega žetona, je naveden v točki 4.4.6 Temeljnega prospekta in odraža število delnic Načelnega sredstva, ki ustrezajo številu Žetonov, ki jih je unovčil Imetnik žetona. Imetniki žetonov so upravičeni zahtevati unovčenje kadar koli, razen če je drugače določeno v Končnih pogojih.

Rang Varnostnega žetona v primeru insolventnosti

Varnostni žetoni predstavljajo zavarovane obveznosti Izdajatelja z omejeno regresno pravico in so med seboj pari passu. Regresna pravica Imetnikov žetonov je omejena na Zavarovanje in morebitno Dodatno zavarovanje v skladu s Temeljnim prospektom; zoper Izdajatelja ne obstaja nadaljnja regresna pravica, ko so Neto realizirani izkupički razdeljeni in so preostale terjatve prenehale. Samo Varnostni zastopnik lahko uveljavlja zavarovalne pravice in uresničuje pravna sredstva, kot je določeno tukaj in v drugih Transakcijskih dokumentih. Za izogib nejasnostim Varnostni žetoni ne predstavljajo podrejenih obveznosti Izdajatelja.

Katera so ključna tveganja, specifična za Žetone?

Tveganje nastopa izrednega dogodka

Določba XXV (Odškodninska odgovornost) Splošnih pogojev določa, da se lahko ob nastopu drastičnih regulativnih sprememb ali podobnih dogodkov v zvezi z Načelnim sredstvom ali njegovo komponento (vključno z Zavarovanjem) (vsak „Izredni dogodek“) znesek unovčitve Varnostnih žetonov ustrezno zniža, in sicer potencialno do najmanjšega apoena Poravnalne valute (npr. 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP ali ekvivalent v drugih poravnalnih valutah) na Žeton, pri čemer je lahko Poravnalna valuta tudi žeton e-denarja (stabilni kovanec) »USDC«, katerega vrednost je vezana na USD in je trenutno odobren po MiCAR; ali drugi stabilni kovanci, ki trenutno niso odobreni kot žetoni e-denarja po MiCAR. Posledično Vlagatelji nosijo tveganje Izrednega dogodka ter delne ali popolne izgube svoje naložbe. Tveganje Izrednega dogodka je lahko višje kot pri primerljivih razredih sredstev in ga je težko ublažiti. Zavarovalno kritje za takšne dogodke morda ne bo na voljo pod razumnimi pogoji. Če Izredni dogodek nastopi, lahko Vlagatelji utrpijo delno ali popolno izgubo svoje naložbe.

Ocena tveganja: srednja.

Tveganja, povezana s strukturiranimi produkti

Strukturirani produkti so kombinacija konvencionalnih instrumentov in izvedenih finančnih instrumentov, s katerimi se ustvari samostojen produkt, ki ga nato certificira in izda izdajatelj. Vlagatelji se morajo zavedati, da tržna vrednost Žetonov morda nima neposredne povezave z veljavno ceno Načelnega sredstva ali njegovih komponent. Spremembe veljavne cene Načelnega sredstva ne bodo nujno povzročile primerljive spremembe tržne vrednosti Žetona. Zato naložba v Varnostne žetone ne ustreza neposredni naložbi v samo Načelno sredstvo.

Zlasti se lahko donos Varnostnih žetonov bistveno razlikuje od donosov neposrednih imetij Načelnih sredstev zaradi negativnega učinka Kupnin za storitve (Purchaser Fees) ponudnikom storitev v zvezi z Žetoni, zadržanih dividend ali morebitnih izplačilnih stroškov, poleg negativnega učinka katerih koli drugih tukaj opisanih tveganj. Posledično donos

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Varnostnih žetonov ne bo odražal potencialnega donosa dejanskega lastništva Načelnega sredstva ali njegovih komponent ali vrednostnih papirjev, neposredno vezanih na uspešnost ustreznega Indeksa, ki se držijo v podobnem obdobju.

Ocena tveganja: visoka.

Lastnost odprtega roka zapadlosti produktov

Varnostni žetoni so odprtega roka (open-ended) in zato nimajo vnaprej določene fiksne zapadlosti. Namesto tega lahko Vlagatelji Žetone unovčijo z uveljavljanjem Prodajne opcije kupca (Purchaser Put Option) kadar koli, Izdajatelj pa ima pravico odpoklicati in unovčiti vse, vendar ne del, uveljavljenih vrednostnih papirjev katerega koli Žetona na datum po lastni izbiri z uveljavljanjem Klicne opcije izdajatelja (Issuer Call Option) (kot je opredeljena spodaj). Vendar imajo lahko nekatera Načelna sredstva fiksni datum zapadlosti, pri čemer je v presoji Izdajatelja, da v ustreznih Končnih pogojih določi mehanizem, s katerim uskladi fiksni datum zapadlosti Načelnega sredstva z Žetonom. Uveljavljanje Klicne opcije izdajatelja ob času, ki ga Vlagatelj morda ne bi izbral, lahko vpliva na njegov dobiček, kar lahko vodi v izgube. Možna je delna ali popolna izguba vloženega kapitala.

Ocena tveganja: srednja.

Vpliv unovčitev produktov

Unovčenje vseh ali dela vrednostnih papirjev Varnostnega žetona in naknadna realizacija Zavarovanja lahko vplivata na oblikovanje cene Varnostnih žetonov.

Ocena tveganja: nizka.

Odsotnost kapitalske zaščite

Poleg Zavarovanja vrednostnih papirjev, kot je opisano v točki 5.10 Temeljnega prospekta, Varnostni žetoni, izdani po Temeljnem prospektu, ne zagotavljajo kapitalske zaščite za kakršne koli zneske, plačljive po Varnostnih žetonih. To ustvarja tveganje za Vlagatelje v Varnostne žetone, saj se lahko deli ali celoten vloženi znesek izgubijo zaradi tržnega tveganja, povezanega z izpostavljenostjo Strukturiranim produktom. To pomeni, da če se cena ustreznih Načelnih sredstev ali njihovih komponent razvija v neugodni smeri za Vlagatelje, pogoji ne predvidevajo nikakršne ravni zaščite kapitala (poleg Zavarovanja) in Vlagatelji bodo nosili celotno izgubo, ki ustreza neugodnemu razvoju ustreznega Načelnega sredstva ali njegovih komponent. Glede na razvoj ustreznih Načelnih sredstev ali njihovih komponent lahko Vlagatelji utrpijo izgubo do celotnega zneska svoje naložbe. V skladu s tem po realizaciji Načelnega sredstva, ki se drži kot Zavarovanje za Varnostne žetone, izdane Vlagatelju, slednji nima preostale terjatve do premoženja Izdajatelja (ali kakršne koli terjatve do katerih koli ponudnikov storitev Izdajatelju), če Vlagatelj utrpi izgubo na prvotno vloženem kapitalu.

Ocena tveganja: srednja.

Tveganje pasivnega investiranja

Varnostni žetoni se ne upravljajo aktivno in jih lahko prizadene splošen upad na tržnih segmentih, povezanih z ustreznimi Načelnimi sredstvi ali njihovimi komponentami. Niti Izdajatelj niti katera koli druga stranka ne bosta aktivno upravljali sredstev, ki se držijo kot Zavarovanje, ali njihove razporeditve po ustrezni metodologiji Indeksa. Posledično Izdajatelj ne bo sprejel nobenih ukrepov za zmanjšanje tveganja izgube zaradi padcev cen.

Ocena tveganja: nizka.

KLJUČNE INFORMACIJE O PONUDBI VARNOSTNIH ŽETONOV JAVNOSTI

Pod katerimi pogoji in v kakšnem časovnem okviru lahko investiram v ta vrednostni papir?

Razlog za ponudbe in uporaba izkupička

Ponudba Varnostnih žetonov kot Registerskih vrednostnih papirjev (tj. vrednostnih papirjev v obliki žetonov na porazdeljeni knjigi zapisov ali Verigi blokov – Blockchain), ki predstavljajo vrednost glavnih trgovanjskih vrednostnih papirjev in so v celoti zavarovani z Zavarovanjem (pri čemer so v obdobju med nakupom Varnostnega žetona in poravnavo Izdajateljevega nakupa Načelnega sredstva ali njegovih komponent z izkupičkom iz kupnine za Varnostni žeton Varnostni žetoni delno zavarovani z USD in/ali stabilnimi kovanci (Stablecoins), ki so izkupiček iz nakupa takšnih Varnostnih žetonov, za katere je nakup Načelnega

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

sredstva v teku poravnave)). To ima več pomembnih prednosti v primerjavi z uporabo izvirnega Načelnega vrednostnega papirja v konvencionalni obliki, kot so listinski vrednostni papirji, nematerializirani vrednostni papirji ali knjižni (knjigovodski) vrednostni papirji. Ena glavnih prednosti je, da Registrski vrednostni papirji omogočajo večjo transakcijsko hitrost. Druga prednost je, da so sekundarni trgi za takšne Registrske vrednostne papirje globalni, v nasprotju z nacionalnimi trgi, na katerih se trguje s konvencionalnimi vrednostnimi papirji. Tretja prednost je neposreden nadzor nad Registrskim vrednostnim papirjem s strani Vlagatelja, saj se lahko hrani v nehostani oziroma ne-skrbniški denarnici ali na naslovu na verigi blokov, do katerega ima Vlagatelj izključni dostop.

Izdajatelj bo izkupiček uporabil (i) za financiranje nakupa Zavarovanja, (ii) za plačilo pristojbin in stroškov različnim ponudnikom storitev v zvezi z ustvarjanjem, lansiranjem, izdajo, zavarovanjem, unovčitvijo in zagotavljanjem vseh nadaljnjih storitev za Varnostne žetone ter (iii) za financiranje svojih obstoječih in prihodnjih poslovnih dejavnosti.

Poleg tega se bodo preostali izkupički (vključno po morebitni likvidaciji Izdajatelja) uporabili pri Ondo Finance in Flux Finance kot imetnikih delnic Izdajatelja za namene financiranja njunega poslovanja in operacij.

Uvrstitev in sprejem k trgovanju
Varnostni žetoni Izdajatelja še niso uvrščeni ali sprejeti k trgovanju na nobeni borzi, odobrenem večstranskem trgovalnem sistemu (»MTF«) ali organiziranem trgovalnem sistemu (»OTF«) (znotraj ali zunaj EGP in EU). V prihodnosti lahko Izdajatelj Varnostni žeton uvrsti ali sprejme k trgovanju na katerikoli borzi, odobrenem MTF ali OTF (znotraj ali zunaj EGP in EU). Če se Izdajatelj odloči, da bo za kateri koli Varnostni žeton iskal uvrstitev ali sprejem k trgovanju, bodo ta namera in – ko bodo pridobljeni – podrobnosti uvrstitve/sprejema razkrite v ustreznih Končnih pogojih in/ali na spletni strani Izdajatelja.

Priglasitev (»passporting«)
Izdajatelj je FMA zaprosil, da pristojnim organom Republike Avstrije (»Austria«), Belgije (»Belgium«), Republike Bolgarije (»Bulgaria«), Republike Hrvaške (»Croatia«), Republike Ciper (»Cyprus«), Češke republike (»Czech Republic«), Danske (»Denmark«), Republike Estonije (»Estonia«), Republike Finske (»Finland«), Francoske republike (»France«), Zvezne republike Nemčije (»Germany«), Helenske republike (»Greece«), Republike Madžarske (»Hungary«), Republike Irske (»Ireland«), Italijanske republike (»Italy«), Islandije (»Iceland«), Republike Latvije (»Latvia«), Republike Litve (»Lithuania«), Velikega vojvodstva Luksemburg (»Luxembourg«), Republike Malte (»Malta«), Nizozemske (»Netherlands«), Norveške (»Norway«), Republike Poljske (»Poland«), Portugalske republike (»Portugal«), Romunije (»Romania«), Slovaške republike (»Slovakia«), Republike Slovenije (»Slovenia«), Španije (»Spain«) in Švedske (»Sweden«) posreduje potrdilo o odobritvi, da je Temeljni prospekt pripravljen v skladu s Prospektno uredbo.

Pooblastilo
Ustanovitev Programa in izdaja Varnostnih žetonov po Temeljnem prospektu sta bili odobreni s sklepom Izdajatelja z dne 29. septembra 2025.

Čiščenje in poravnava Varnostnih žetonov
Vsi Žetoni so namenjeni poravnavi na Verigi blokov na podlagi dejanj Oseb, ki obdelujejo in potrjujejo transakcije na takšni Verigi blokov. Vlagatelji se morajo zato zanašati na pravila in postopke, ki urejajo takšne Osebe, ter na ustrezno Verigo blokov. Vsaka zamuda pri trgovanju ali poravnavi Varnostnih žetonov zaradi zunanjih dejavnikov, povezanih s takšnimi Osebami, je zunaj nadzora Izdajatelja, na primer motnje pri obdelavi ali potrjevanju transakcij s strani takšnih Oseb. Vlagatelji morajo pri naložbi v Varnostne žetone upoštevati, da je lahko ustrezen poravnalni sistem nereguliran ali ne nadzorovan s strani pristojnih organov. Te morebitne zamude lahko povzročijo daljši čas poravnave med datumom določanja zneska unovčitve in prenehanjem Varnostnega žetona, kar lahko negativno vpliva na znesek unovčitve ustreznega Varnostnega žetona. Na primer, Varnostni žetoni so nativno izdani na Verigah blokov, ki so doživele večurne izpade delovanja. Vsi tokovi fiat in stabilnih kovancev (Stablecoin), skrbništvo in menjalne aktivnosti se izvajajo pri ponudnikih, ki niso regulirani po pravu BVI, zunaj BVI.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS

O Emitente emite YLD5on com base num Prospeto Base datado de 11.11.2025.
O Prospeto Base foi aprovado pela Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li
) em 11.11.2025. Os Termos Finais relativos ao Security Token e este resumo específico da presente emissão foram depositados junto da FMA em 11.11.2025.

Este resumo contém uma descrição das principais características e riscos relacionados com o Emitente, os Security Tokens oferecidos e os prestadores de serviços. O resumo deve ser sempre lido em conjunto com, e como introdução ao, Prospeto Base (conforme suplementado) e aos Termos Finais, e não pode substituir a análise do Prospeto Base. Recomenda-se, portanto, uma análise completa do Prospeto Base integral e dos Termos Finais antes de qualquer decisão de adquirir ou subscrever os Security Tokens.

Os investidores devem considerar que estão prestes a investir num produto financeiro que é complexo e de difícil compreensão, e que comporta o risco de os investidores perderem a totalidade ou parte do capital investido (PERDA TOTAL). O Emitente assinala que, caso sejam instauradas ações judiciais com base nas informações contidas no Prospeto Base, nos Termos Finais ou neste resumo, o investidor demandante poderá, ao abrigo do direito nacional dos Estados-Membros, ter de suportar os custos de tradução do Prospeto Base e dos Termos Finais (incluindo o Resumo Específico da Emissão) antes do início do processo. Além disso, o Emitente assinala que poderá ser responsabilizado caso o resumo seja enganoso, inexato ou inconsistente quando lido em conjunto com o Prospeto Base ou os Termos Finais, ou caso não forneça, quando lido em conjunto com o Prospeto Base ou com os Termos Finais, as informações-chave necessárias para auxiliar os investidores na decisão de investir nos Security Tokens.

INFORMAÇÃO-CHAVE SOBRE O EMITENTE
Quem é o Emitente do Security Token?

O Emitente é a Ondo Global Markets (BVI) Limited, uma sociedade comercial das Ilhas Virgens Britânicas constituída ao abrigo das leis das Ilhas Virgens Britânicas com o número de registo 2174192, nos termos do BVI Business Companies Act (com as respetivas revisões), sendo a responsabilidade dos seus acionistas limitada ao montante não liberado (se existente) sobre as respetivas ações. O agente registado e o escritório do Emitente encontram-se nas Ilhas Virgens Britânicas, com endereço em Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110.

O objeto social do Emitente é a emissão de Security Tokens na qualidade de tracker securities. Os Security Tokens são emitidos sob a forma de tokens criptográficos baseados em blockchain para Pessoas em todo o mundo, exceto nos Estados Unidos e noutras jurisdições conforme previsto neste documento.

Os Diretores do Emitente são:

• Sr. Nathan Allman;
• Sr. Dion Degrand;
• Sr. Gareth Thomas.

Os acionistas do Emitente são Ondo Finance Inc. e Flux Finance Inc., detendo cada um 9,99% e 90,01% das ações ordinárias, respetivamente.

O auditor estatutário do Emitente é a BPM LLP.

Quais são as informações financeiras-chave relativas ao Emitente?

O Emitente é uma entidade recentemente constituída; assim, apenas existe informação financeira histórica limitada. Na presente data, a sociedade está autorizada a emitir 50.000 ações de uma única classe, sem valor nominal. Na presente data, 10.000 ações foram emitidas e encontram-se totalmente liberadas.

O exercício financeiro do Emitente termina a 31 de dezembro de cada ano. Assim, as contas anuais foram elaboradas pela

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

primeira vez a 31.12.2026.

Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

Histórico Operacional Reduzido, Informação Financeira Limitada e Ausência de Rating do Emitente

Desde que o Emitente foi constituído em 9 de abril de 2025, não existe à data informação financeira histórica disponível, e o Emitente está sujeito ao risco de não possuir notação de crédito. Isto implica o risco de que a atividade do Emitente ainda não esteja comprovada na data do Prospeto Base.

Dependência de Prestadores de Serviços

O Emitente depende de uma rede de prestadores de serviços externos para facilitar a emissão e a gestão contínua dos Tokens, bem como do Colateral Padrão e Adicional. Caso ocorram desenvolvimentos negativos relevantes que afetem estes prestadores e não seja possível encontrar um substituto adequado, o Emitente poderá enfrentar graves dificuldades ou poderá não conseguir manter a listagem e manutenção dos Security Tokens.

Risco de Obsolescência Tecnológica

Avanços tecnológicos rápidos (por exemplo, tecnologias de computação quântica) podem tornar obsoletas as plataformas blockchain e os protocolos de segurança atuais, exigindo atualizações ou substituições onerosas. A não adaptação pode expor o Emitente e os Investidores a riscos acrescidos de segurança e ineficiências operacionais.

Incerteza do Ambiente Regulatório

O Emitente opera num ecossistema financeiro onde o enquadramento regulatório aplicável aos Tokens é incerto e está em evolução. À medida que os reguladores se ajustam às tecnologias emergentes de blockchain, isso pode resultar em maiores custos de conformidade, interrupções operacionais ou restrições, podendo afetar negativamente a base de ativos, a saúde financeira e os resultados operacionais do Emitente, comprometendo a sua capacidade de cumprir as obrigações perante os Investidores.

Riscos Legais e Jurisdicionais

A natureza global e descentralizada da tecnologia blockchain pode sujeitar o Emitente e os Investidores a regimes jurídicos conflituantes, desafios jurisdicionais e dificuldades de execução que podem prejudicar os direitos e recursos disponíveis aos Investidores.

Vulnerabilidades de Software e Smart Contracts

Ativos tokenizados envolvem mecanismos de software complexos, incluindo smart contracts que podem conter erros ou falhas de conceção. Essas vulnerabilidades podem conduzir à perda de controlo de ativos por parte dos Investidores ou a outras falhas de segurança que comprometam a integridade e o valor dos Tokens.

Riscos de Fluxo de Caixa e Liquidez

O Emitente pode não dispor permanentemente de capital líquido suficiente para cumprir as suas obrigações de pagamento à medida que elas surgem. Esse risco de liquidez pode causar atrasos ou incumprimentos nas obrigações financeiras, afetando negativamente os rendimentos e a confiança dos Investidores.

Risco de Adoção de Mercado e de Liquidez

Os Tokens e os mercados blockchain associados são relativamente recentes e podem sofrer com reduzida participação de mercado. A liquidez insuficiente pode dificultar a capacidade dos investidores de comprar ou vender tokens de forma célere aos preços desejados.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Dependências de Contrapartes

O Emitente depende de diversas entidades terceiras para funções críticas, como tokenização, serviços de custódia do Subjacente e interações com a blockchain. Falhas ou interrupções operacionais por parte destas entidades podem reduzir o valor dos Tokens e prejudicar tanto a reputação do Emitente quanto os interesses dos investidores.

Riscos de Solvabilidade das Contrapartes

Os investidores estão expostos ao risco de crédito associado ao Emitente, custodiantes, corretores e prestadores de contas de pagamento envolvidos com os seus ativos. A capacidade dos investidores de receber pagamentos depende da solvabilidade e estabilidade financeira destas contrapartes, expondo os investidores a perdas em caso de incumprimento ou insolvência.

Riscos de Insolvência

Os investidores estão sujeitos ao risco de insolvência do Emitente, o que significa que, caso o Emitente entre em falência ou insolvência, os investidores podem sofrer perda parcial ou total do capital investido nos Tokens, que constituem obrigações garantidas do Emitente, classificadas pari passu entre si e com prioridade relativamente às demais obrigações não garantidas presentes ou futuras do Emitente.

Riscos de Flutuação de Mercado

O valor da carteira do Emitente está sujeito à volatilidade do mercado, incluindo alterações de preços, variações de liquidez, alterações na correlação entre ativos e outros fatores que afetam a valorização de ativos. Esses riscos de mercado podem traduzir-se diretamente em flutuações no valor dos Tokens.

Riscos Operacionais

Uma gama ampla de riscos operacionais pode derivar da gestão interna ou de fatores externos, como desastres naturais, fraude, falhas de sistemas ou erro humano. Estes eventos podem prejudicar o desempenho operacional e a reputação do Emitente, minar a confiança dos investidores e causar perdas financeiras.

Risco de Concentração

A carteira de tokens ou colateral do Emitente pode estar concentrada em determinados setores ou classes de ativos, aumentando a exposição a quedas específicas de setor e reduzindo os benefícios de diversificação.

Risco de Violação de Dados

O Emitente mantém quantidades significativas de dados relativos a operações, execução de operações e dados de clientes. Uma violação de dados relevante pode ter efeitos adversos amplos, incluindo perdas de negociação e danos reputacionais, impactando negativamente a atividade central do Emitente.

Riscos Relacionados com Cibersegurança

O Emitente lida com valores mobiliários tokenizados registados online e, portanto, é suscetível a riscos operacionais, de segurança da informação e outros riscos "cibernéticos". Falhas de cibersegurança ou violações de sistemas podem causar interrupções e afetar operações, podendo resultar em perdas financeiras ou divulgação de informação confidencial. Os investidores podem perder o seu investimento em consequência de tais riscos de cibersegurança.

Riscos da Moeda de Liquidação

Sendo a Moeda de Liquidação também passível de ser USDT, uma stablecoin não autorizada como token de moeda eletrónica ao abrigo do MiCAR, tal stablecoin não está atualmente sujeita aos requisitos do MiCAR nem à supervisão direta de qualquer autoridade europeia.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

INFORMAÇÃO-CHAVE DO PRODUTO
Informações Gerais

Nos termos do Prospeto Base, o Emitente pode emitir Security Tokens periodicamente, em unidades sem valor nominal, denominadas em USD ou noutra moeda indicada nos Termos Finais. O montante total de uma emissão específica pode ser fixado nos respetivos Termos Finais.

Os Security Tokens emitidos ao abrigo do Prospeto Base são regidos pelo Direito Suíço e constituem títulos de dívida (Schuldverschreibungen). Não conferem pagamento de juros nem possuem prazo de vencimento fixo, salvo disposição em contrário nos Termos Finais da série relevante.

Quais são as principais características dos Security Tokens?
Direitos associados

Os Security Tokens são regidos pelo Direito Suíço. Os Titulares participam indiretamente no desempenho do Subjacente. Os Tokens podem ser negociados com outras pessoas singulares ou coletivas.

Os Tokens são emitidos como Tracker Certificates tokenizados, que replicam o Subjacente numa base 1:1, facilitando o acesso pelos investidores. Para esse fim, o Emitente investiga, identifica e estrutura Tokens totalmente garantidos pelo Colateral (observando que, no período entre a compra do Security Token e a liquidação da aquisição do Subjacente pelo Emitente, os Tokens serão parcialmente garantidos por USD alocados à compra do Subjacente ainda pendente de liquidação), sob a forma de ações e outros valores mobiliários altamente líquidos, procurados e cotados.

Os Titulares não têm direito de exigir a entrega do Subjacente. Os Tokens não serão emitidos em papel e qualquer direito à emissão em papel é excluído. Os Titulares não podem exigir: (i) a conversão dos Tokens em valores mobiliários físicos ou (ii) a entrega de valores mobiliários físicos.

Os Tokens são transferíveis e podem ser negociados OTC bilateralmente. O Emitente pode decidir listar os Tokens em plataformas ou bolsas devidamente licenciadas.

Os Titulares podem resgatar os seus Tokens (valor em numerário) com base na relação de troca Token-USDC, Token-USDT ou Token-USD, conforme os Termos Finais. Cada Titular tem direito a resgatar o Token desde que cumpra os requisitos de KYC e demais condições.

Para aquisição ou resgate, é necessário onboarding bem-sucedido e conclusão do KYC. O Montante de Resgate é calculado conforme os Termos Finais. Um exemplo do cálculo do Preço de Emissão encontra-se na secção 4.4.6 do Prospeto Base. O investidor pode exigir resgate a qualquer momento, salvo disposição em contrário nos Termos Finais.

Classificação em caso de insolvência

Os Security Tokens constituem obrigações garantidas, com recurso limitado, classificadas pari passu entre si. O recurso dos Titulares é limitado ao Colateral e a qualquer Colateral Adicional. Não existe recurso adicional contra o Emitente após distribuição das Receitas Líquidas de Realização. Apenas o Agente de Garantia pode executar as garantias. Os Tokens não constituem obrigações subordinadas.

Quais são os principais riscos específicos dos Tokens?
Risco de Ocorrência de Evento Extraordinário

A Cláusula XXV (Responsabilidade) prevê que, perante alterações regulatórias drásticas ou eventos similares referentes ao Subjacente ou seus componentes (incluindo Colateral), o Montante de Resgate pode ser reduzido até à menor denominação da Moeda de Liquidação (USD 0,01, EUR 0,01, CHF 0,01, GBP 0,01 ou equivalente), podendo a Moeda de Liquidação ser "USDC" (estável, autorizada sob MiCAR) ou outras stablecoins não autorizadas. Os investidores suportam o risco de perda parcial ou total.
Classificação de risco: média.

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

Riscos associados a Produtos Estruturados

Produtos estruturados combinam instrumentos tradicionais com derivados. O valor de mercado dos Tokens pode não refletir diretamente o preço do Subjacente. Taxas, dividendos retidos e outros custos podem provocar divergência negativa entre o desempenho do Token e a detenção direta do Subjacente.
Classificação de risco: alta.

Caráter Aberto dos Produtos

Os Tokens não têm maturidade fixa. Podem ser resgatados a qualquer momento pelo investidor (Purchaser Put Option) e o Emitente pode resgatar a totalidade dos Tokens em circulação (Issuer Call Option). O Subjacente pode ter maturidade fixa, introduzindo risco adicional e potenciais perdas.
Classificação de risco: média.

Impacto dos Resgates

O resgate total ou parcial pode afetar o preço de mercado dos Tokens.
Classificação de risco: baixa.

Ausência de Proteção de Capital

Não existe proteção de capital além do Colateral. O investidor pode perder a totalidade do investimento caso o Subjacente evolua de forma desfavorável.

Classificação de risco: média.

Risco de Investimento Passivo

Os Tokens não são geridos ativamente. Nenhuma ação é tomada para mitigar quedas de mercado.
Classificação de risco: baixa.

INFORMAÇÃO-CHAVE SOBRE A OFERTA DOS SECURITY TOKENS AO PÚBLICO

Em que condições e calendário posso investir neste valor mobiliário?

Finalidade da oferta e utilização dos fundos

A oferta dos Security Tokens como Valores Mobiliários Baseados em Registo (Ledger-Based Securities) representa valores de títulos transacionáveis e totalmente garantidos pelo Colateral (observado o período de liquidação pendente). Entre as vantagens destacam-se: maior velocidade transacional, mercados secundários globais e controlo direto do Token pelo investidor, podendo ser detido em carteira não custodial.

O Emitente utilizará os fundos para:
(i) financiar a aquisição do Colateral;
(ii) pagar taxas e custos dos prestadores de serviços associados à criação, emissão, garantia e resgate dos Tokens;
(iii) financiar as próprias atividades presentes e futuras.

Proventos remanescentes (incluindo após liquidação do Emitente) serão utilizados pela Ondo Finance e Flux Finance para financiar as suas atividades.

Listagem e admissão à negociação

Os Tokens não estão ainda listados nem admitidos à negociação. O Emitente pode vir a solicitar listagem no futuro; detalhes

Docusign Envelope ID: C37B35B7-2CF8-8213-81E0-2631BEED0255

serão divulgados nos Termos Finais e/ou no website do Emitente.

Notificação (Passporting)

O Emitente solicitou à FMA a certificação de aprovação para as autoridades competentes dos seguintes países: Áustria, Bélgica, Bulgária, Croácia, Chipre, República Checa, Dinamarca, Estónia, Finlândia, França, Alemanha, Grécia, Hungria, Irlanda, Itália, Islândia, Letónia, Lituânia, Luxemburgo, Malta, Países Baixos, Noruega, Polónia, Portugal, Roménia, Eslováquia, Eslovénia, Espanha e Suécia.

Autorização

A criação do Programa e a emissão dos Tokens foram autorizadas por resolução do Emitente em 29 de setembro de 2025.

Compensação e Liquidação dos Security Tokens

Todos os Tokens serão liquidados numa blockchain com base nas ações das Pessoas que processam e validam transações nessa rede. Assim, os investidores dependem das regras e procedimentos dessas Pessoas e da própria blockchain. Atrasos ou interrupções no processamento estão fora do controlo do Emitente. Podem ocorrer atrasos entre a data de fixação do Montante de Resgate e a extinção dos Tokens, podendo afetar negativamente o montante a pagar. As blockchains utilizadas já tiveram períodos de paralisação de várias horas. Todos os fluxos de fiat e stablecoins, assim como custódia e operações de câmbio, são realizados por prestadores não regulados nas BVI.