

## **I. RÉSUMÉ DU PROSPECTUS**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2. Présentation**

Le sujet de ce Prospectus est l'offre de XDCTEQ AG, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principauté du Liechtenstein (« **Liechtenstein** »), FL0002.679.438.-9.438-9 pour l'émission des Jetons Trada (« **Émetteur** »). Le nom juridique et commercial de l'Émetteur est XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JJKJG02). Le code ISIN est LI1194956895.

L'Émetteur a été établi le 14.03.2022 par des professionnels expérimentés de la finance ; il s'agit d'une filiale en propriété exclusive de Tradeteq Limited, dont le siège social est situé 15 Bishopsgate, Londres EC2N 3AR, Royaume-

Uni (« **Tradeteq** ») ; c'est en outre un fournisseur d'outils d'automatisation du trading destinés aux investisseurs et aux donneurs d'ordre bancaires et non bancaires, essentiellement dans la valeur mobilière financière négociable et de créances. Le but de l'Offre est de collecter des fonds. L'Émetteur utilisera les produits de l'Offre (connue comme Offering, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) en vue d'acquérir des créances négociables en lien avec la finance, des obligations du secteur privé et des valeurs mobilières souveraines et/ou des instruments de créances titrisées ou collatéralisées, et d'autres créances provenant de donneurs d'ordre du monde de l'entreprise et des actifs du monde entier.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **2. Principales activités**

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

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

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

### **4. Administrateurs**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **8. Solvabilité**

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

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

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

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

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

d'une Distribution des Actifs (connu comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) arrivé à échéance aux termes des Jetons Trada.

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

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

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

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

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

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

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

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

## D. INFORMATIONS ESSENTIELLES SUR LA VALEUR MOBILIÈRE

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

#### 1. Description et Valeur mobilière

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

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

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

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

#### 2. Montants de Distribution des Actifs (Asset Distribution Amount), échéance, rachat, remboursement du principal et dates de paiement

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

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

##### Échéance :

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

##### Rachat :

**Rachat au choix du Souscripteur :** les Souscripteurs n'auront pas le droit d'obliger l'Émetteur à racheter des Jetons Trada, sauf à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).

##### Rachat au choix de l'Émetteur :

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

De plus, l'Émetteur peut rembourser les Jetons Trada avant la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) dans certaines circonstances limitées.

Les droits des Souscripteurs à recevoir des montants arrivés à échéance et dus aux termes des Jetons Trada sont limités aux produits nets générés par la liquidation ou la réduction des Actifs au plus tard à une Date de Remboursement anticipée (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), selon le cas.

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

Les droits rattachés aux Jetons Trada sont les Paiements de XDC et des Montants de Distribution des Actifs (connus comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) si certaines conditions sont réunies. Les droits rattachés aux Jetons Trada sont, en détail, les suivants :

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

les 31 décembre 2022, 31 mars 2023 et 30 juin 2023, et à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) (chacune désignée « **Date de Paiement de XDC** »), l'Émetteur pourra verser au Détenteur de Jetons, en ce qui concerne chaque Jeton Trada, un montant en XDC égal à 0,00125 USD. L'Émetteur déterminera le taux de change du dollar US contre le XDC le cinquième Jour Ouvrable à une Date de Paiement de XDC, à sa seule et entière discrétion, sur la base de la meilleure exécution, en utilisant des données issues d'un certain nombre d'échanges de cryptomonnaies de premier plan. L'Émetteur se réserve le droit d'adapter la méthode pour déterminer le taux de conversion ou la source de son calcul, à sa seule et entière discrétion. Les Paiements de XDC seront versés sur le Wallet de chaque Détenteur de Jetons (connus comme Tokenholder et Wallet, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) à la Date de Paiement de XDC correspondante.

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

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

### **4. Devise**

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

## **5. Restrictions au transfert**

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

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

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

## **6. Admission à la négociation**

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

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

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

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

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

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

En cas de rachat de Jetons Trada à une Date de Remboursement anticipée (connue comme Early Repayment Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) ou à la Date d'Échéance (connue comme Maturity Date, tel que défini dans le glossaire du Prospectus), la Valeur de Liquidation (connue comme Liquidation Value, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) à payer dépendra du rendement des Actifs (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) qui sont arrivés à échéance et/ou la capacité de l'Émetteur à vendre des Actifs qui ne sont pas encore arrivés à échéance. En cas de défaut, ou si l'Émetteur vend les Actifs (connus comme Assets, tel que défini dans le glossaire du Prospectus) à une valeur inférieure à leur valeur nominale, la Valeur de Liquidation payée aux Souscripteurs peut être inférieure au prix de souscription des Jetons Trada. **Il se peut également que le Souscripteur ne soit pas du tout remboursé (Perte totale).**

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

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

**Montant de Distribution des Actifs (connu comme Asset Distribution Amount, tel que défini dans le glossaire du Prospectus).**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

**FIN DU RÉSUMÉ**