

## **I. SINTESI DEL PROSPETTO**

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

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

#### **1. Avvertenze**

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

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

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

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

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

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

#### **2. Introduzione**

Oggetto del presente Prospetto è l'offerta da parte di XDCTEQ AG, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Principato del Liechtenstein ("**Liechtenstein**"), FL0002.679.438-9 dell'emissione dei Trada Token ("**Emittente**"). Ragione sociale dell'emittente: XDCTEQ AG (Cod. LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). ISIN: LI1194956895.

L'Emittente, costituita in data 14/03/2022 da professionisti finanziari esperti, affiliata a Tradeteq Limited e da essa interamente controllata, con sede legale in 15 Bishopsgate, Londra EC2N 3AR, Regno Unito ("**Tradeteq**"), è un fornitore di tecnologia per l'automazione della contrattazione a investitori e a società cessionarie bancarie e non bancarie, principalmente negli strumenti finanziari commerciali e creditizi. Lo scopo dell'Offerta è la raccolta di fondi. L'Emittente utilizzerà gli introiti dell'Offerta (denominata Offering, come da definizione nel glossario del Prospetto)

per acquisire crediti di finanza commerciale, obbligazioni societarie e sovrane e/o strumenti di debito cartolarizzati o garantiti da crediti, nonché altri crediti di aziende e società cessionarie.

L'Emittente emetterà fino a 5.000.000,00 di Trada Token, con ciascun Trada Token rappresentante un interesse in USD e fino a un'obbligazione di USD 5.000.000 in scadenza nel 2023 (l'"**Obbligazione**"). I Trada Token sono soggetti a, e governati dalle, Condizioni generali delineate nel presente Prospetto, dal Contratto di sottoscrizione (denominato Subscription Agreement, come da definizione nel glossario del Prospetto) e in particolare dalle Condizioni generali (Terms and Conditions) di cui al IV./Sezione 5 del presente Prospetto.

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

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

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

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

### **Chi è l'emittente dei titoli?**

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

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

#### **2. Attività principali**

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

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

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

#### **4. Consiglieri**

Membri del consiglio di amministrazione di XDCTEQ AG: Christoph Gugelmann e Nils Behling.

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

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

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

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

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

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

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

#### **8. Solvibilità**

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

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

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

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

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

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

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

Qualsiasi pagamento dovuto dall'Emittente in rapporto ai Trada Token sarà effettuato solo a partire da e nella misura degli importi ricevuti o recuperati di volta in volta dall'Emittente o per conto di essa in rapporto ai Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto). Nella misura in cui tali importi siano inferiori agli importi che

i Sottoscrittori potevano attendersi di ricevere (la differenza indicata come “ammanco”), tale ammanco sarà sostenuto dai Sottoscrittori.

Con la sottoscrizione o l'acquisto dei Trada Token, ciascun Sottoscrittore accetta e conviene di essere pienamente consapevole che farà riferimento solamente ai Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) (le “Somme pertinenti”) per i pagamenti che effettuerà l'Emittente in rapporto ai Trada Token. Gli obblighi dell'Emittente di effettuare pagamenti in rapporto ai Trada Token si limiteranno alle Somme pertinenti disponibili alla Data di rimborso anticipato (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione, (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) come applicabile. L'Emittente non sarà obbligata a effettuare ulteriori pagamenti superiori agli importi ricevuti alla liquidazione dei Cespiti alla Data di rimborso anticipato o alla Data di maturazione, come applicabile, e i Sottoscrittori non si rivarranno ulteriormente sull'Emittente in rapporto ai Trada Token. Fatto salvo quanto precede, qualsiasi diritto dei Sottoscrittori di rivendicare utili di un qualsiasi importo che superi le Somme pertinenti sarà automaticamente estinto. I Sottoscrittori non potranno richiedere un'istanza di fallimento, liquidazione o scioglimento dell'Emittente in conseguenza di tale ammanco, si impegnano a non richiedere il sequestro di alcun cespiti o proprietà dell'Emittente né di intraprendere azioni analoghe. Gli azionisti dell'Emittente non hanno alcun obbligo nei confronti di alcun Sottoscrittore per il pagamento di qualsiasi importo dovuto dall'Emittente in rapporto ai Trada Token.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2. Importi di Distribuzione degli Utili (Asset Distribution Amount), maturità, rimborso del capitale e date dei pagamenti**

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

L'Agente di Calcolo (denominato Calculation Agent, come da definizione nel glossario del Prospetto) determinerà a propria unica e assoluta discrezione se un Importo di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) è pagabile, calcolando il Valore della riserva di Token alla Data di determinazione dell'Importo di distribuzione degli utili. Il Valore della riserva di Token è in rapporto a un Trada Token, all'Importo aggregato degli utili meno qualsiasi Spesa di transazione arretrata (denominata Transaction Expenses, come da definizione nel glossario del Prospetto) ed eventuali altri costi e spese sostenuti dall'Emittente oltre ai costi di Emissione (denominati Issuance Costs, come da definizione nel glossario del Prospetto), diviso per il numero di TRADA Token emessi.

### **Maturazione**

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

### **Rimborso**

**Rimborso a discrezione del Sottoscrittore:** i Sottoscrittori non hanno il diritto di richiedere all'Emittente il rimborso di alcun Trada Token, eccetto che alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto).

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

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

L'Emittente potrebbe altresì rimborsare i Trada Token prima della Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) in determinate circostanze limitate.

I diritti dei Sottoscrittori di ricevere eventuali importi dovuti e pagabili in base ai Trada Token sono limitati agli introiti netti generati dalla liquidazione e/o dallo scioglimento dei Beni alla Data di rimborso anticipato (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), come applicabile.

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

I diritti inerenti ai Trada Token sono i Pagamenti di XDC e un Importo di distribuzione degli utili (denominati Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) se si verificano determinate condizioni. Diritti inerenti ai Trada Token nel dettaglio:

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

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

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

In ciascuna Data periodica di pagamento, l'Emittente pagherà ai Detentori dei token in rapporto a ciascun Trada Token un importo eguale a tale quota proporzionale dei Trada Token dell'applicabile Importo di distribuzione degli utili (eventuale) corrispondente ai Trada Token. Qualsiasi Importo di distribuzione degli utili dovuto e pagabile sarà pagato trimestralmente in arretrato il 31 dicembre 2022, 31 marzo 2023, 30 giugno 2023 e alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) (ciascuna singolarmente denominata "Data Periodica di Pagamento [Periodic Payment Date]"). I pagamenti degli Importi di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto) saranno effettuati in Trada Token di nuova coniazione (con gli importi irregolari arrotondati per eccesso a favore del Detentore dei token) erogati nel Portafogli di ciascun Detentore dei token alla pertinente Data periodica di pagamento (Periodic Payment Date).

### **4. Valuta**

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

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

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

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

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

## 6. Ammissione alla contrattazione

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

### Rischi importanti riguardanti i titoli

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

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

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

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

Nel caso di rimborso dei Trada Token in una Data di rimborso anticipato (denominata Early Repayment Date, come da definizione nel glossario del Prospetto) o alla Data di maturazione (denominata Maturity Date, come da definizione nel glossario del Prospetto), il Valore di liquidazione (denominato Liquidation Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) pagabile dipenderà dal rendimento dei Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) maturati e/o dalla capacità dell'Emittente di vendere gli eventuali Cespiti non ancora maturati. In caso di insolvenze o se l'Emittente vende i Cespiti (denominati Assets, come da definizione nel glossario del Prospetto) a un prezzo inferiore al loro valore nominale, il Valore di liquidazione pagato ai Sottoscrittori potrebbe essere inferiore al prezzo di sottoscrizione dei Trada Token. **Il Sottoscrittore potrebbe anche non ricevere alcun rimborso (Perdita Totale).**

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

Il quantitativo di qualsiasi Importo di distribuzione degli utili è soggetto (i) al rendimento dei Cespiti e (ii) alla capacità dell'Emittente di acquistare Cespiti sufficienti. Nel caso in cui sussistano livelli sostanziali di insolvenze che influiscano sui Cespiti, o che i livelli dei rendimenti sui Cespiti siano inferiori a quanto originariamente previsto, il Valore della riserva di Token (denominato Token Reserve Value, come da definizione nel glossario del Prospetto) dei Trada Token potrebbe ridursi o essere inferiore a 1, ciò significa che il Sottoscrittore non riceverà alcun Importo di distribuzione degli utili (denominato Asset Distribution Amount, come da definizione nel glossario del Prospetto).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In rapporto all'Offerta non sussistono conflitti di interesse.

#### **FINE DELLA SINTESI**