

I. PODSUMOWANIE PROSPEKTU

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

A. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

1. Ostrzeżenia

Podsumowanie stanowi wprowadzenie do prospektu i powinno być zawsze czytane łącznie z pełnym prospektem. W szczególności lektura podsumowania nie zastępuje analizy całego prospektu. Przed zasubskrybowaniem lub nabyciem w inny sposób jakichkolwiek Tokenów Trada, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie zapoznać się z całym prospektem i w szczególności upewnić się, że rozumieją strukturę Tokenów Trada i nieodłączne od nich ryzyko oraz powinni w szczególności rozważyć czynniki ryzyka związane z Tokenami Trada.

Tokeny Trada emitowane i oferowane publicznie na podstawie niniejszego prospektu papierów wartościowych („**Prospekt**”) są nowatorskimi i złożonymi cyfrowymi instrumentami finansowymi. Inwestorom nie gwarantuje się, że otrzymają pełne należne im kwoty w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub w ogóle. **W niekorzystnych okolicznościach otrzymają oni mniej niż cena subskrypcji (Subscription Price, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub poniosą całkowitą utratę zainwestowanego kapitału. Inwestycja w Tokeny Trada jest odpowiednia wyłącznie dla doświadczonych i zorientowanych w niuansach finansowych inwestorów, którzy są w stanie ocenić ryzyko i którzy posiadają wystarczające środki, aby być w stanie ponieść wszelkie straty, w tym całkowitą stratę, które mogą wynikać z takiej inwestycji.**

Emitent zwraca uwagę na fakt, że w przypadku dochodzenia przed sądem roszczeń na podstawie informacji zawartych w niniejszym Prospekcie, inwestor występujący w charakterze powoda mógłby, przy zastosowaniu przepisów krajowych danego państwa członkowskiego, być zmuszony do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania.

Ponadto Emitent wskazuje, że XDCTEQ AG, który przyjął odpowiedzialność za podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, i który przyjmuje odpowiedzialność za jego wydanie, może zostać pociągnięty do odpowiedzialności, ale tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne, lub gdy w porównaniu z innymi częściami Prospektu brakuje istotnych informacji, które pomogłyby inwestorom w podjęciu świadomej decyzji w odniesieniu do inwestycji w papiery wartościowe, o których mowa.

Niniejszy Prospekt został sporządzony w języku angielskim, dlatego zrozumienie informacji w nim zawartych wymaga płynnej znajomości języka angielskiego.

Oferowane Tokeny Trada stanowią złożony produkt finansowy, który może być trudny do zrozumienia.

2. Wprowadzenie

Przedmiotem niniejszego Prospektu jest oferta XDCTEQ AG, Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Księstwo Liechtenstein („**Liechtenstein**”), FL0002.679.438.-9.438-9 na emisję Tokenów Trada („**Emitent**”). Nazwa prawna i handlowa Emitenta to XDCTEQ AG. (LEI 529900ZSSDCI9JKKJG02). Numer ISIN to LI1194956895 .

Emitent został założony w dniu 14.03.2022 r. przez doświadczonych profesjonalistów z branży finansów i jest spółką zależną należącą w całości do Tradeteq Limited, z siedzibą przy 15 Bishopsgate, London EC2N 3AR, Wielka Brytania („**Tradeteq**”), jest też dostawcą technologii automatyzacji obrotu dla inwestorów oraz inicjatorów bankowych i

pozabankowych, głównie w zakresie bezpieczeństwa finansowania handlu i należności. Celem Oferty jest pozyskanie środków finansowych. Emitent wykorzysta środki pozyskane w ramach Oferty (Offering, jak określono w Glosariuszu prospektu) na nabycie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych oraz innych wierzytelności od przedsiębiorstw i podmiotów inicjujących aktywa na całym świecie.

Emitent wyemituje do 5 000 000.00 Tokenów Trada, przy czym każdy Token Trada będzie reprezentował udział w obligacji o wartości do 5 000 000 USD z terminem wykupu w 2023 roku („**Obligacja**”). Tokeny Trada podlegają Warunkom określonym w niniejszym Prospekcie, Umowie Subskrypcji (Subscription Agreement, jak określono w Glosariuszu prospektu), a w szczególności Warunkom (Terms and Conditions) określonym w IV./art. 5 niniejszego Prospektu oraz są przez nie regulowane.

Do Urzędu Nadzoru Rynku Finansowego w Liechtensteinie („**FMA**”) jako właściwego organu państwa pochodzenia zgodnie z rozporządzeniem w sprawie prospektu złożono wnioski o zatwierdzenie niniejszego dokumentu jako prospektu emisyjnego dla celów oferty publicznej Tokenów Trada w dowolnym państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w którym wymagana jest publikacja prospektu emisyjnego zgodnie z art. 3 rozporządzenia w sprawie prospektu. Prospekt został zatwierdzony w dniu 4 lipca 2022 r.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu odpowiedzialnego za zatwierdzenie niniejszego Prospektu i odpowiedzialnego za dokument rejestracyjny są następujące: *Liechtenstein Financial Market Authority, Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, numer telefonu: 00423/236 73 73.*

Emitent zwrócił się również lub zwróci się do FMA zgodnie z art. 25 rozporządzenia w sprawie prospektu o przekazanie właściwemu organowi w każdym z następujących państw: Liechtenstein, Niemcy, Dania, Austria, Belgia, Czechy, Francja, Portugalia, Polska, Hiszpania, Luksemburg, Malta, Holandia i Irlandia (wraz z Księstwem Lichtensteinu łącznie zwane „**Jurysdykcje Oferty Publicznej**”, a każda z nich osobno „**Jurysdykcja Oferty**”) świadectwa zatwierdzenia potwierdzającego, że Prospekt został sporządzony zgodnie z rozporządzeniem w sprawie prospektu. Emitent zastrzega sobie prawo do złożenia dodatkowych wniosków do FMA o powiadomienie właściwych organów w innych Państwach Członkowskich. Publikacja Prospektu nastąpi co najmniej jeden Dzień Roboczy przed rozpoczęciem oferty publicznej Tokenów Trada w danej Jurysdykcji Oferty Publicznej.

B. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

1. Siedziba i forma prawna

Emitent (LEI: 529900ZSSDCI9JKJG02) o nazwie handlowej XDCTEQ AG jest spółką akcyjną założoną w Liechtensteinie zgodnie z prawem Księstwa Liechtensteinu i podlega prawu Księstwa Liechtensteinu. Siedziba firmy to Herrengasse 30, 9490 Vaduz, Liechtenstein (FL-0002.679.438-9).

2. Główne działania

Podstawową działalnością Emitenta jest nabywanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Emitent może zawierać wszelkie transakcje, które są związane z zakresem jego działalności lub które są bezpośrednio lub pośrednio związane z jego działalnością.

3. Główny akcjonariusz (główni akcjonariusze)

Sam Emitent jest spółką zależną należącą w całości do Tradeteq. Głównymi akcjonariuszami Tradeteq są Accelerated Digital Ventures Limited (19,05%), Nils Behling (11,65%) i Christoph Gugelmann (11,05%). Pozostali udziałowcy posiadają mniej niż 10% udziałów każdy. Nie utworzono jednak grupy przedsiębiorstw w ścisłym tego słowa znaczeniu.

4. Dyrektorzy

Członkami zarządu XDCTEQ AG są Christoph Gugelmann i Nils Behling.

5. Biegli rewidenci

Audytorem Emitenta jest Tihanyi Wirtschaftsprüfung und Beratung z siedzibą przy Industriering 14, 9491 Ruggell, Liechtenstein.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

6. Prognozy i szacunki dotyczące zysków

Nie ma jeszcze prognoz i szacunków dotyczących zysków, ponieważ działalność firmy rozpoczęła się dopiero niedawno.

7. Historyczne kluczowe informacje finansowe

Ponieważ Emitent został utworzony w dniu 14.03.2022 r., a więc jest spółką nowo utworzoną, brak jest danych porównawczych dotyczących historycznych informacji finansowych. Nie istnieją również dane ani przesłanki wskazujące na istotne pogorszenie perspektyw Emitenta lub istotne zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycjach handlowych.

8. Wypłacalność

Emitent posiada w pełni opłacony kapitał zakładowy w wysokości 50'000,00 CHF. Ponadto Emitent nie posiada obecnie żadnych aktywów. Emitent nie prowadzi działalności innej niż opisana w niniejszym Prospekcie i obecnie nie planuje prowadzenia innej działalności.

C. KLUCZOWE CZYNNIKI RYZYKA

Jakie istnieją kluczowe rodzaje ryzyka, które są specyficzne dla ?

1. Ryzyko nieosiągnięcia założonych celów i straty całkowitej (ryzyko: „średnie” do „wysokiego”)

Na dzień przeprowadzenia Oferty nie są znane Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), które Emitent proponuje nabyć za środki pozyskane z Oferty. Potencjalni inwestorzy nie są zatem w stanie przeanalizować żadnego proponowanego portfela aktywów w celu modelowania potencjalnych zysków. Nie ma pewności, że Emitent będzie w stanie prowadzić swoją działalność zgodnie z planem, nabywać Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) i generować zyski z nabywanych Aktywów. Istnieje znaczna konkurencja w zakresie wysokiej jakości aktywów finansowania handlu i nie ma gwarancji, że Emitent będzie w stanie konkurować z bardziej uznanymi inwestorami. Wszystko to może negatywnie wpłynąć na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta, a tym samym wpłynąć na jego zdolność do wykupu Tokenów i/lub zapłaty jakiegokolwiek Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) w obrocie Tokenów Trada.

Należy pamiętać, że Emitent może nie być w stanie zaspokoić jakichkolwiek roszczeń Subskrybentów, a Subskrybent może stracić całość lub część swojej inwestycji.

2. Ograniczenie regresu w przypadku niedoboru (ryzyko: „średnie” do „wysokiego”)

Wszelkie płatności, które zostaną dokonane przez Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada, zostaną dokonane wyłącznie z i do wysokości kwot otrzymywanych lub odzyskiwanych okresowo przez Emitenta lub w jego imieniu w odniesieniu do Aktywów (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu). W zakresie, w którym kwoty te są mniejsze niż kwoty, których otrzymanie mogli oczekiwać Subskrybenci (różnica zwana dalej „niedoborem”), niedobór ten będzie ponoszony przez Subskrybentów.

Każdy Subskrybent, poprzez subskrybowanie lub nabycie Tokenów Trada, akceptuje i potwierdza, że jest w pełni świadomy, że jako źródło płatności, które mają być dokonane przez Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada, będzie traktował tylko i wyłącznie Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu)(„Odpowiednie Sumy”). Zobowiązania Emitenta do dokonywania płatności w odniesieniu do Tokenów Trada będą ograniczone do Odpowiednich Sum dostępnych odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu). Emitent nie będzie zobowiązany do dokonywania jakichkolwiek dalszych płatności ponad kwoty otrzymane po realizacji Aktywów, odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty lub Dniu Zapadalności, a Subskrybenci nie będą wysuwali żadnych dalszych roszczeń wobec Emitenta w odniesieniu do Tokenów Trada. Bez uszczerbku dla powyższego, wszelkie prawa Subskrybentów do dochodzenia roszczeń majątkowych w wysokości przekraczającej Odpowiednie Sumy zostaną automatycznie wygaszone. Subskrybenci nie będą mogli wnioskować o ogłoszenie upadłości, likwidacji lub rozwiązania Emitenta w konsekwencji takiego niedoboru oraz zobowiązują się nie zajmować żadnych aktywów lub własności Emitenta ani nie podejmować żadnych podobnych działań. Akcjonariusze Emitenta nie mają żadnego zobowiązania wobec jakiegokolwiek Subskrybenta do zapłaty jakichkolwiek kwot należnych od Emitenta z tytułu Tokenów Trada.

Istnieje zatem ryzyko, że Subskrybent otrzyma mniej lub nie otrzyma nic w ramach spłaty (**Strata całkowita**).

3. Ryzyko braku płynności i niewypłacalności Emitenta (ryzyko: „średnie”)

Emitent wykorzysta środki pozyskane w ramach niniejszej Oferty (Offering, jak określono w Glosariuszu prospektu) na nabycie i posiadanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Negatywne zmiany sytuacji tych aktywów lub spowolnienie gospodarcze mogą negatywnie wpłynąć na płynność Emitenta. Nie można wykluczyć ryzyka braku płynności i późniejszej niewypłacalności. Takie scenariusze mogą wymagać natychmiastowego zbycia istotnych Aktywów lub likwidacji bądź sprzedaży Emitenta.

Zachodzi zatem ryzyko, że Subskrybent utraci częściowo lub całkowicie swoje prawo wysuwania roszczeń wobec Emitenta oraz że Subskrybent otrzyma mniej lub nie otrzyma nic w ramach spłaty (**Strata całkowita**).

D. KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE TYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy tego Papieru Wartościowego?

1. Opis i Papier Wartościowy

Przedmiotem niniejszego **Prospektu** jest oferta cyfrowych papierów wartościowych w formie tokenów („**Tokeny Trada**”), przy czym każdy Token Trada stanowi pochodny papier wartościowy. Tokeny Trada będą zgodne z XRC-20 (nie mylić z ERC-20) i będą emitowane w formie zdematerializowanych papierów wartościowych (*Wertrechte*).

Tokeny Trada stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta i plasują się na *równi* ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi, niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, bez uszczerbku dla wszelkich zobowiązań, którym prawo może przyznawać pierwszeństwo. Płatności na rzecz niektórych wierzycieli Emitenta będą miały pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów.

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent wyemituje Tokeny Trada o wartości do 5 000 000 USD.

Tokeny Trada będą miały minimalny nominał 100 USD i integralne wielokrotności 1 USD ponad ten nominał. Minimalna kwota zapisu na jednego inwestora wynosi 100 USD. Nie ma maksymalnego limitu zapisów na jednego inwestora. Walutą bazową jest USD. Numer ISIN to LI1194956895.

2. Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount), terminy zapadalności, wykupu, spłaty kapitału i terminy płatności

Tokeny Trada nie będą oprocentowane, a Emitent nie jest zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek odsetek gotówkowych na rzecz Subskrybenta. Jednakże wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) mogą być wypłacane Subskrybentom, jeżeli Wartość Rezerwowa Tokenów Trada jest większa niż 1 w Dniu Ustalenia Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (z zastrzeżeniem Warunku Pierwszeństwa Płatności i Ograniczonego Regresu oraz Nierozstrzygania Sporów). Wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) byłyby wypłacane w dniach 31 grudnia 2022 roku, 31 marca 2023 roku, 30 czerwca 2023 roku oraz w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) i byłyby płatne w nowo wybitych Tokenach Trada.

Agent Kalkulacyjny (Calculation Agent, jak określono w Glosariuszu prospektu) ustali według swojego wyłącznego uznania, czy Kwota Należna z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) jest wypłacalna poprzez obliczenie Wartości Rezerwowej Tokena w Dniu Ustalenia Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów. Wartość Rezerwowa Tokena jest obliczana w odniesieniu do Tokena Trada i stanowi Zagregowaną Kwotę Aktywów (Aggregate Asset Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) pomniejszoną o wszelkie nieuregulowane Koszty Transakcji (Transaction Expenses, jak określono w Glosariuszu prospektu) oraz wszelkie inne koszty i wydatki, które zostały poniesione przez Emitenta, a także koszty Emisji (Issuance Costs, jak określono w Glosariuszu prospektu), podzieloną przez liczbę wyemitowanych Tokenów TRADA.

Dojrzałość:

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

Wykup:

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

Wykup według uznania Emitenta

W dniu⁴ stycznia 2023 roku Emitent może zdecydować, według własnego uznania, wykupić Żetony TRADA w całości (ale nie w części) według ich Wartości Likwidacyjnej (z zastrzeżeniem Warunku Pierwszeństwa Płatności i Ograniczonego Regresu oraz Warunku Nierozstrzygania Sporów), z zachowaniem nie mniej niż 45-dniowego okresu wypowiedzenia wobec Posiadaczy Tokenów i powiadamiając ich o Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Ponadto emitent może wykupić Tokeny Trada przed Dniem Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) w pewnych ograniczonych okolicznościach.

Prawa Subskrybentów do otrzymania wszelkich kwot należnych na podstawie Tokenów Trada są ograniczone do wpływów netto wygenerowanych w wyniku likwidacji i/lub rozwiązania Aktywów odpowiednio w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu).

3. Prawa związane z Tokenami Trada

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

(a) Wyплаты XDC:

W każdym z następujących dni: 31 grudnia 2022 r., 31 marca 2023 r. i 30 czerwca 2023 r. oraz w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) (każdy z nich to „**Data Wyплаты XDC**”) Emitent może wypłacić Posiadaczowi Tokenów w odniesieniu do każdego Tokena Trada kwotę w XDC równą 0,00125 USD. Emitent ustali kurs wymiany USD na XDC piątego Dnia Roboczego przed Datą Wyплаты XDC według własnego uznania i na zasadzie najlepszego wykonania, korzystając z danych pochodzących z szeregu wiodących giełd kryptowalut. Emitent zastrzega sobie prawo do dostosowania metody ustalania kursu przeliczeniowego lub źródła jego obliczania według własnego uznania. Wyплаты XDC będą dostarczane do Portfela (Wallet, jak określono w Glosariuszu prospektu) każdego Posiadacza (Tokenholder's Wallet, jak określono w Glosariuszu prospektu) Tokenów w odpowiednim Dniu Wyплаты XDC.

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

W każdym Okresowym Dniu Wyплаты Emitent wypłaci Posiadaczom Tokenów w odniesieniu do każdego Tokena Trada kwotę równą proporcjonalnemu udziałowi takiego Tokena Trada w odpowiedniej Kwocie Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (jeśli taka istnieje) odpowiadającej Tokenom Trada. Wszelkie Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów będą wypłacane kwartalnie z dołu w dniach 31 grudnia 2022 r., 31 marca 2023 r., 30 czerwca 2023 r. oraz w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) (każdy z nich zwany jest „**Okresowym Dniem Wyплаты**” (Periodic Payment Date)). Wyплаты Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) będą dokonywane w nowo wybitych Tokenach Trada (z nierównymi kwotami zaokrąglonymi w górę na korzyść Posiadacza Tokenów) dostarczanych do Portfela każdego Posiadacza Tokenów w odpowiednim Okresowym Dniu Wyплаты (Periodic Payment Date).

4. Waluta

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

5. Ograniczenia w przekazywaniu

Tokeny Trada mogą być sprzedawane na zasadzie dwustronności. Tokeny Trada nie będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani na żadnej innej giełdzie, a Emitent nie zamierza ubiegać się o Notowanie lub jakiegokolwiek dopuszczenie do obrotu na jakiegokolwiek giełdzie.

Gdzie Tokeny Trada będą wprowadzane do obrotu?

Przekazy Tokenów Trada od jednego Subskrybenta do drugiego mogą odbywać się na zasadzie dwustronności (OTC). Przekazy muszą zostać zarejestrowane za pośrednictwem Platformy Trada, aby Subskrybent mógł otrzymać jakiegokolwiek Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu), płatności kwot należnych w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu), Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub jakiegokolwiek inne płatności należne na rzecz Abonentów zgodnie z Prospektem i Regulaminem Warunkami (Terms and Conditions) w IV./art. 5.

6. Dopuszczenie do obrotu

Obligacja nie jest przedmiotem obrotu na rynku regulowanym i nie jest planowane złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

Podstawowe rodzaje ryzyka dotyczące papierów wartościowych

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka, które są specyficzne dla papierów wartościowych?

1. Niektórzy Wierzyciele Zabezpieczeni będą mieli pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów (ryzyko: „średnie”)

Płatności na rzecz niektórych wierzycieli Emitenta będą miały pierwszeństwo przed płatnościami na rzecz Subskrybentów.

2. Należna Wartość Likwidacyjna (Liquidation Value) może być mniejsza niż cena subskrypcji (Subscription Price) uiszczona przez Subskrybenta („ryzyko średnie”)

W przypadku wykupu Tokenów Trada w Dniu Przedterminowej Spłaty (Early Repayment Date, jak określono w Glosariuszu prospektu) lub w Dniu Zapadalności (Maturity Date, jak określono w Glosariuszu prospektu), należna Wartość Likwidacyjna (Liquidation Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) będzie uzależniona od wyników Aktywów (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), które uzyskały dojrzałość i/lub zdolności Emitenta do sprzedaży Aktywów (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu), które nie uzyskały jeszcze dojrzałości. Jeżeli wystąpią jakiegokolwiek uchybienia lub Emitent sprzeda Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) za kwotę niższą niż ich wartość nominalna, Wartość Likwidacyjna wypłacona Subskrybentom może być niższa niż cena subskrypcji Tokenów Trada. **Abonent może również w ogóle nie otrzymać zwrotu pieniędzy (Strata Całkowita).**

3. Aktywa (Assets) mogą nie generować wystarczających zysków, aby Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount) stały się wypłacalne (ryzyko: „wysokie”)

Wysokość wszelkich Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów jest uzależniona (i) od wyników Aktywów oraz (ii) zdolności Emitenta do nabycia wystarczającej liczby Aktywów. W przypadku, gdy wystąpią istotne poziomy uchybień mających wpływ na Aktywa lub poziomy zysków z Aktywów będą mniejsze niż pierwotnie przewidywane, Wartość Rezerwowa Tokenów (Token Reserve Value, jak określono w Glosariuszu prospektu) Trada może ulec zmniejszeniu lub będzie mniejsza niż 1, co oznacza, że Subskrybent nie otrzyma w ogóle Kwoty Należnej z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu).

Ponadto nie można zagwarantować, że Emitent będzie w stanie pozyskać wystarczające Aktywa (Assets, jak określono w Glosariuszu prospektu) z wpływów z tytułu obrotu Tokenami Trada. Wszelkie niedobory odpowiednich aktywów mogą mieć negatywny wpływ na Wartość Rezerwową Tokenów (Token Reserve Value, jak określono w Glosariuszu

prospektu) Trada oraz Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) (jeśli zaistnieją) należne Subskrybentom. Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów (Asset Distribution Amount, jak określono w Glosariuszu prospektu) są wypłacalne tylko wtedy, gdy Wartość Rezerwowa Tokena Trada w Dniu Ustalenia Kwot Należnych z Tytułu Dystrybucji Aktywów jest większa niż 1. **W przypadku, gdy Wartość Rezerwowa Tokena jest mniejsza niż 1, nie będą wypłacane Kwoty Należne z Tytułu Dystrybucji Aktywów. To z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę rynkową Tokenów Trada.**

E. PODSTAWOWE INFORMACJE O OFERCIE

Na jakich warunkach i w jakim czasie mogę inwestować w ten papier wartościowy?

Oferta rozpocznie się w Księstwie Liechtenstein w dniu 4 lipca 2022 r. W Okresie Obowiązania Oferty Emitent będzie oferował i sprzedawał Tokeny Trada po cenie subskrypcji (Subscription Price, jak określono w Glosariuszu prospektu), która wynosi 1,00 USD za jeden Token Trada („Cena Subskrypcji”).

Emitent zastrzega sobie prawo do odwołania Oferty w dowolnym momencie przed Dniem Zakończenia (Closing Date, jak określono w Glosariuszu prospektu). W takim przypadku Emitent opublikuje zawiadomienie o anulowaniu („o Anulowaniu”) w dniu, w którym podejmie taką decyzję oraz zwróci Subskrybentom wszystkie kwoty, które Emitent otrzymał od Subskrybentów w ramach zapłaty za Tokeny Trada, nie później niż dwa miesiące od daty Zawiadomienia o Anulowaniu.

Minimalna kwota subskrypcji przez każdego Subskrybenta wynosi 100 USD.

Emitent wyda Subskrybentom Tokeny Trada w ciągu 14 dni od otrzymania środków pieniężnych z tytułu subskrypcji i złoży Tokeny Trada na wskazanym przez Subskrybenta portfelu powierniczym. Subskrybenci zobowiązani są do dokonania płatności Ceny Subskrypcji w USD lub XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą. Płatności w USD będą dokonywane na odpowiedni rachunek bankowy Emitenta podany Subskrybentowi przez Emitenta. Płatności w XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą będą dokonywane do portfela powierniczego Emitenta podanego Subskrybentowi przez Emitenta. Emitent może odmówić przyjęcia płatności bez dodatkowego uzasadnienia lub wyjaśnienia. Wszystkie płatności otrzymane w XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą zostaną przeliczone na USD według obowiązujących kursów rynkowych. Płatności otrzymane w XDC, USDT, USDC i wszelkie inne kryptowaluty akceptowane przez emitenta za pisemną zgodą będą zbierane i przeliczane w regularnych odstępach czasu do dziesięciu dni, pod warunkiem, że kwoty przekraczające równowartość 50 000 USD zostały otrzymane i czekają na wymianę. Kursy wymiany są ustalane przez brokera wybranego przez Emitenta według jego wyłącznego uznania na zasadzie najlepszego wykonania, przy wykorzystaniu danych kilku wiodących giełd kryptowalut. Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany metody określania kursów walut lub źródła danych wykorzystywanych do określania kursów walut według własnego uznania w trakcie Okresu Obowiązania Oferty.

Dlaczego powstaje ten Prospekt ?

1. Przyczyny powstania Oferty i wykorzystanie wpływów z emisji

Wpływy z emisji zostaną przeznaczone na nabycie i posiadanie wierzytelności związanych z finansowaniem handlu, obligacji korporacyjnych i państwowych i/lub sekurytyzowanych lub zabezpieczonych instrumentów dłużnych. Emitent może inwestować swoje środki w dowolną formę inwestycji w dowolnym miejscu na świecie.

Nie zachodzą żadne konflikty interesów w odniesieniu do Oferty.

KONIEC PODSUMOWANIA