

1. Specific summary

1.1. Introduction

1.1.1. Name and international securities identification number of the Securities

Name: Blocktrade S.A. class B non-voting shares without nominal value; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier

Issuer: Blocktrade S.A., a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated in Luxembourg and operating under the laws of Luxembourg (commercially doing business also under the commercial brand “Blocktrade” and “Blocktrade.com”), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B248375, with its Legal Entity Identifier (hereinafter referred to as “**LEI**”) 48510028XA7C085L4X50, (hereinafter referred to also as the “**Company**”).

Registered address and principal place of business: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Website: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; unless otherwise indicated any information found on the Website is not part of this public offering of up to 110,000,000 Class B non-voting shares offered by the Issuer (hereinafter referred to as the “**Offering**”). Only information contained within this Prospectus is relevant for the Offering.

1.1.3. Identity and contact details of the competent authority that approved the Prospectus

Home country competent authority: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Date of approval of the EU Growth Prospectus

This Prospectus has been approved on 21.02.2024 and is valid until 20.02.2025. The obligation to supplement a prospectus in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when a prospectus is no longer valid.

1.1.5. Warnings

This summary should be read as an introduction to the EU Growth Prospectus. Any decision to invest in the Securities should be based on consideration by the investor of the EU Growth Prospectus as a whole. An investor can lose all or a part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

1.2. Key information of the Issuer

1.2.1. Who is the Issuer of the Securities?

Legal form, legal basis, country of incorporation and operations: Blocktrade S.A., a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated in Luxembourg and operating under the laws of Luxembourg (commercially doing business also under the commercial brand “Blocktrade” and “Blocktrade.com”), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under the number B248375, with its Legal Entity Identifier: 48510028XA7C085L4X50.

Principal activities: The Issuer develops and licenses advanced software solutions for financial and digital asset industries. The Issuer’s main software solution is the set of software solutions with associated intellectual property rights acquired on 18 November 2020 and further developed by the Company and operated by the Operator as defined below pursuant to a Service/Business cooperation agreement entered into by the Company and the Operator, which enables trading services with digital assets to end-users (hereinafter referred to as the “**Platform**”) consisting of a set of technologies which enable its operators to operate a digital assets exchange with multiple modules: user onboarding module, Know-Your-Customer (hereinafter referred to as “**KYC**”) module, order management system, trade execution with a matching engine, custody solution integration, transaction monitoring system, compliance module, gamification system with levels and rewards, and other relevant parts and integrations. The Platform was first developed by a Liechtenstein-based software development company and ultimately acquired on 15 November 2020 by the Issuer on the basis of a purchase and licensing agreement, which is set up to be operated by the **subsidiary** of the Company for the operation of the Platform, BlocktradeOperations OÜ, a company governed by the laws of Estonia, incorporated on 31 January 2020, with registration number 14901959 and registered as a virtual asset service provider with the Estonian Financial Intelligence Unit under the number FTV000299 (hereinafter referred to as the “**Operator**”) to offer a secure, user-friendly and reliable trading environment to its end-users. The Issuer has developed and intends to develop further its Platform to keep up with the market requirements, stay a major player in the crypto industry and expand its user base.

Chief Executive Officer: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxembourg.

Controlling shareholders: As of the date of approval of this Prospectus, Blocktrade S.A. is under a direct control of Web3 Investco AG, shareholder of the Issuer holding all class A shares bearing voting rights. Web3 Investco AG is managed by its board of directors, whose members are Anja Frauwallner and Christian Niedermüller and who are appointed by its shareholders, being Bernhard Koch and Christian Niedermüller. There is no indirect controlling or owning shareholder of the Issuer other than Web3 Investco AG.

1.2.2. What is the key financial information regarding the Issuer?

Blocktrade S.A. was incorporated on 6 October 2020. Financial data as of 31 December 2022 has been prepared in accordance with IFRS as further specified in Regulation (EC) No 1606/2002 and Law of 10 August 1915 on Commercial Companies, as amended (“Luxembourg Commercial Register and Accounting Act”). The financial information presented below has been audited by a qualified auditor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. number: B204968]), having its registered office at 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg) receiving disclaimer of opinion. The basis for the disclaimer of opinion lies in the lack of impairment assessment, as the audit revealed that Blocktrade S.A.'s intangible assets, primarily its cryptocurrency trading platform valued at EUR 3,226,161.23, did not undergo an impairment assessment. This omission raises critical questions about the asset's recoverable value versus its carrying amount, indicating potential uncertainties in the financial statements. Additionally, the auditor encountered difficulties in verifying the accuracy of recorded gains and losses on crypto assets, which represent a significant portion of the company's assets. This uncertainty complicates the assessment of whether audit report adjustments or reclassifications are needed. The audit did not concern other information than the below financial information.

Financial data as of 31 December 2021 has been prepared in accordance with Luxembourg Generally Accepted Accounting Principles (“GAAP”), and have been audited by BDO Audit, SA (R.C.S. number: B147570), having its registered office at 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, as further specified in Law of 19 December 2002 and Law of 10 August 1915 on Commercial Companies. The financial information presented below has been restated under IFRS scope by HACA Partners S.à r.l, in the report for the financial year ended 31 December 2022 but, has not been audited within such IFRS scope for the financial period ended 31 December 2021.

Financial information - Profit & loss statement

<i>in EUR</i>	2021 (unaudited)	2022
Net turnover (+)	9,613,988.36	616,883.95
Profit (+) or loss (-) after taxation	-8,491,404.81	-9,774,918.02

Balance sheet

Assets	Value as of 31.12.2021 (unaudited)	Value as of 31.12.2022	Equity and liabilities	Value as of 31.12.2021 (unaudited)	Value as of 31.12.2022
Cash at bank and in hand	8,390,332.58	688,545.68	Subscribed capital	22,335,129.10	22,335,129.10
Other current assets (other debtors)	3,482,962.14	590,138.67	Profit or loss for the financial year	-8,491,404.81	-9,774,918.02
			Retained earnings		-8,491,404.81
Inventories	634,787.04	454,417.38			
Total current assets	12,508,081.76	1,773,101.73	Total Capital and Reserves	13,843,724.29	4,068,806.27
Tangible assets	20,324.16	20,335.85	Trade creditors	4,000,446.12	907,922.97
Intangible assets	5,332,101.31	3,229,218.73	Employee benefits	29,885.82	67,276.07
Financial assets	0.00	53000.00			
Others non-current assets	13,549.00	8349.00	Total Creditors	4,030,331.94	975,199.04
Total non-current assets	5,365,974.47	3,310,903.58			
TOTAL ASSETS	17,874,056.23	5,044,005.31	TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)	17,874,056.23	5,044,005.31

Financial information is sourced from audited financial statements with auditor’s opinion (2022) (incorporated by reference to this Prospectus).

Non-Financial KPIs

Number of users as of 31 December 2022: 41,958

Number of users is defined as the total number of active, registered users at the Issuer’s Platform up to date.

Yearly trading volume on the Platform as of 31 December 2022: EUR 555,594,494

Trading volume is defined as the value of all executed trades across all trading pairs and coins listed on the Issuer's Platform in the given period.

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

1.2.3.1. *Risks in relation to start-up companies and business plan execution*

Issuer has been operating in its current sphere of economic activity for less than three years and is therefore considered a start-up company in accordance with Art. 136 of ESMA update on CESR Recommendations (ESMA reference number: ESMA/2013/319) referencing the Annex 29 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980. The Issuer is thus a pre-profit (though not pre-revenue) company, with a working prototype, but currently limited customer base, low ability to raise additional funding at a reasonable cost, if needed, and overall high probability of failure to achieve its financial and strategic growth objectives. There is a high degree of uncertainty in future business results of the Issuer which may lead to a significant loss in investors' capital.

1.2.3.2. *Risks related to market conditions*

The Company's business may be materially affected by global and in particular European economic conditions, in particular in the trends in the virtual asset markets, their volatility and investor interest therefore.

The Issuer considers strong cyclicity of virtual asset markets (presenting itself in price bubbles and busts, changes in price volatility levels, investor interest in virtual assets in general and trading volume cyclicity) to have a material impact to the revenue potential that the Issuer can achieve during any time of a market cycle. The Issuer would be significantly negatively affected if it has heavily invested in attracting a significant customer base, only to immediately thereafter enter a prolonged bear market with low trading volumes and thus low trading fees.

1.2.3.3. *Risks related to regulatory environment*

The current change in the digital assets regulations had the group refocusing on Mica regulation compliance strategy and opt for the future CASP license, rather than extending than extending the number of VASP licenses throughout the EEA.

The Company's business may be negatively impacted by a completely revisited regulatory framework under MicaR. Such changes in the regulatory requirements might imply heavy costs to be invested in the development of the infrastructure, especially in regards to cybersecurity and general compliance risk of a CASP services provider.

1.2.3.4. *Risks related to competition*

The industry that the Company operates in (financial services related to virtual assets) is competitive and is expected to remain so. The Company's competitive advantages may become eroded with entry of other well-established companies. The Issuer competes on several factors, including overall quality of the software solutions and the Platform, its ease-of-use, performance and reliability. As far as these factors are influenced by increased competition, additional regulatory compliance that can only effectively be covered with economies of scale, entrance of competitors with superior technology, larger ability to fund initial expenses before profitability, revenues and/or costs of the Issuer.

1.3. Key information on the Securities

1.3.1. What are the main features of the Securities?

Type and class	Class B non-voting shares without nominal value in accordance with the law of 10 August 1915 on Commercial Companies, as amended (the "Luxembourg Commercial Companies Act").
Form	Registered form, the Issuer alone bears the responsibility for the maintenance of the shareholder registry.
Voting power	Securities do not have voting powers attached.
Rights attached to the Securities	Pari-passu to all other existing share classes (with the exception of voting rights), each Security accounts for the same proportion and corresponding amount in the equity capital: a) Right to the proportional part of the dividends; b) Right to the proportional part of liquidation proceeds in accordance with the Luxembourg Commercial Companies Act.
Transfer restrictions	No limitations. Transfer of registered shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the shareholder registry, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives, and in accordance with the Luxembourg provisions on the assignment of claims. The Company may accept and enter in the shareholder registry a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee (including but not limited to transfer agreements). Electronic signature which is valid under Luxembourg law pursuant to article 1322-1 of the Luxembourg Civil Code and the Luxembourg Law of 14 August 2000 on Electronic Commerce, as amended shall be accepted and legally binding.
Currency of the Securities' issue	EUR
Nominal value	Without nominal value
Subscription price	EUR 0.24
Maximum share in total equity if fully subscribed	5.32%
Term	Perpetual
Seniority	Pari-passu to all other existing share classes (with the exception of voting rights, which the Securities carry none), each share accounts for the same proportion and corresponding amount in the equity capital.
Dividend policy	Pari-passu to all other existing share classes (with the exception of voting rights, which the Securities carry none).

Each share accounts for the same proportion and corresponding amount in the equity capital
--

1.3.2. Where will the Securities be traded?

Upon issuance, the Securities will not be traded on any trading venue and no application for the Securities to be admitted to trading has been made. However, the Issuer may, at its sole discretion, subsequently file for admission to trading on any eligible trading venue.

1.3.3. Is there a guarantee attached to the Securities?

There is no guarantee attached to the Securities.

1.3.4. What are the key risks that are specific to the Securities?

1.3.4.1. Risks related to voting power

The Securities hold no voting power. The Investors will be unable to outvote the existing shareholders on matters affecting the Company. Even though applicable provisions of the Luxembourg legislation provide some safeguards relating to voting on matters directly affecting the Securities' class, indirect matters are decided by a (qualified) majority of the voting power. Decisions taken by the majority shareholder(s) may indirectly negatively impact the value of Securities.

1.3.4.2. Potential risk of dilution

Subject to the Luxembourg Commercial Companies Act and pursuant to Authorised capital granted in the Articles of association, the general meeting of shareholders authorises the board of directors of the Issuer to increase the capital, on one or more occasions, up to EUR 50,000,000 (fifty million euros) in period of five years, as of the date of the publication of the extraordinary general meeting amending the articles of association of the Company, in the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (of which up to 110,000,000 Securities are offered under this Prospectus), each holder of Securities has a preferential right and is entitled to claim a portion of such financial instruments of same type and class that corresponds to his previous proportion and corresponding amount in the share capital. Articles of association of the Issuer authorise the board of directors to withdraw the preferential subscription right in relation to a subsequent increase of capital made within the Authorised capital. Accordingly, the Issuer may issue further same or different financial instruments, which may dilute the ownership stake that corresponds to his previous proportion and corresponding amount in the equity capital of holders of Securities offered under this Prospectus.

1.3.4.3. Risks in relation to liquidity of Securities

The Issuer has not applied for the Securities to be admitted to trading and may or may not do so at its sole discretion. Until then the investors may not be able to sell Securities when desired or may be forced to take significant price concessions if sold in a over-the-counter, i.e., off-trading venue (hereinafter referred to as "OTC") market.

1.4. Key information on the offer of Securities to the public

1.4.1. Under which conditions and timetable can I invest in this Security?

Total Offering size: 110,000,000 Securities

Nominal value: without nominal value

Taxes or expenses to be paid by investor at Subscription: No taxes nor expenses are charged to the investor at the time of Subscription.

Subscription process and General Eligibility: The Offering of Securities under this Prospectus is unrestricted.

Subscription process is made in two parts as follows:

First part of Subscription process – open to existing shareholders of same type and class, and VIP users	
Period:	from 21.02.2024 – 13.03.2024
Offering size:	110,000,000 Securities
Minimal Subscription:	1,000 Securities
Maximal Subscription:	n/a
Oversubscription policy:	Securities will be allotted to existing shareholders of same type and class in proportion that corresponds to their previous proportion and corresponding amount in the class B share capital. Securities neither subscribed nor allotted to existing shareholders of same type and class will be allotted to VIP users pro rata in proportion to their individual subscriptions.
Undersubscription policy:	Any Securities which remain unsubscribed by the end of the first part of Subscription process, will be in the second part of the Subscription process offered to all Investors.
Subscription price:	EUR 0.216 per Security

Second part of Subscription process – open to all Investors	
Period:	from 14.03.2024 – 15.07.2024
Offering size:	Remaining amount of unsubscribed securities from first part of subscription period
Minimal Subscription:	1,000 Securities

Maximal Subscription:	n/a
Oversubscription policy:	Securities will be allotted to Investors on a first-come first-served basis, where the relevant timestamp is the receipt of funds at the dedicated fiduciary bank account of the Placement Agent (“ Bank account ”).
Undersubscription policy:	Securities which are not subscribed until the end of second part of Subscription process will not be issued.
Subscription price:	EUR 0.24 per Security

VIP user is a user of the Platform that fulfils at least one of the following conditions:

- The User has had a trading volume on the Platform of at least € 100,000 (one hundred thousand euros) in the last 12 months;
- The User is actively promoting Blocktrade on his/her social media and sharing Blocktrade’s posts or reaches a minimum of 30 (thirty) completed referrals, under the scope Referral Program (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- The User has deposited €100,000 (one hundred thousand euros) in Fiat or its equivalent amount in crypto assets to the Platform which he/she intends to trade;
- The User has been onboarded and been trading on the Platform prior to 1 January 2020;
- The User is a shareholder of the Company holding a minimum of 1,000 class A or class B shares;
- The User is an active member of an affiliated partner club;
- The User needs to reach level 30 (thirty) or Zeus 3 in Blocktrade’s gamification level system (as defined in the Terms of Blocktrade available at: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Revocation or suspension of the Offering: The Issuer may at any time revoke or suspend the Offering in part or in full. The Offering may specifically be cancelled at any time if the Issuer considers it impracticable or inadvisable to proceed with the Offering due to, but not limited to: (i) material limitation of issuance of Securities; (ii) a material loss or interference with the business of the Company; (iii) any material adverse change or development in or affecting the Company. In case of revocation, cancelation or suspension of the Offering, excess funds will be returned to investors within one month after such revocation, cancelation or suspension.

Rounding policy: Any excess funds that would result in fractional Securities if allotted will be returned to the Investor within one month after allotment of Securities.

Reduction of Subscription, investment revocation policy: Investors, who have already transferred the funds for the Subscription of Securities to the Bank account, but wish to reduce their subscribed amount or not invest at all, can do so by informing the Issuer at equity@blocktrade.com until the end of the Subscription process. Amendments thereafter are not possible. Excess funds will be returned to such investors within one month after the allotment of Securities.

Late receipt of funds policy: any funds that arrive to the Bank account after the end of the Subscription process shall not be accepted by the Issuer and will be returned to such investors within one month after the allotment of Securities.

Publication of results: in case of undersubscription in the first part of Subscription process, the Issuer will publish the preliminary results of this Offering until that point in time on the Website as soon as practicable, but in any case no later than within five days from the end of the first part of Subscription process. In such case, the Issuer will publish notice to investors, in which it will determine beginning, duration and date of publication of results of the second part of the Subscription process, whereby the second part of Subscription process will not exceed two months.

The Issuer will publish the full detailed results of this Offering on the Website within two months from the end of the second part of Subscription process and will communicate such result to the CSSF within the same timeframe.

Securities in this Prospectus are offered for Subscription, not for sale.

Estimated costs of this Offering: The Estimated costs of the Offering (amounting up to EUR 1,211,400) are composed of the performance-based fee of the Placement Agent (up to 3.75% or EUR 999,000 of the total value of subscribed capital and paid-in financial instruments), as well as legal fees (lawyer, notary...), between EUR 10,000 and EUR 15,000, translation fees, between EUR 7,000 and EUR 8,400, administrative fees (CSSF regulatory filing, other filings), between EUR 16,300 and EUR 20,000 and marketing fees (PR Agency, Copyright content, social media advertisement...), between EUR 146,00 and EUR 178,000.

Other costs borne by the investor: Transaction fees in accordance with the fee schedule of the Bank in case of return of excess and/or late funds as described above, netted from such funds. Should the transaction fees be higher than the excess and/or late funds of the investor, no funds will be returned. Furthermore, no funds in relation to Subscription to this Offering will be subject to interest compounding.

Preferential right of Securities: In case of subsequent issuances of financial instruments of same type and class within the Authorised capital granted in the Articles of association, the general meeting of shareholders authorises the board of directors of the Issuer to increase the capital, on one or more occasion, up to EUR 50,000,000 (fifty million euros) in period of five years, as of the date of the publication of the extraordinary general meeting amending the articles of association of the Company, in the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (of which up to 110,000,000 Securities are offered under this Prospectus), each holder of Securities has a preferential right and is entitled to claim a portion of such financial instruments of same type and class that corresponds to his previous proportion and corresponding amount in the share capital. Articles of association of the Issuer authorise the board of directors to withdraw the preferential subscription right in relation to a subsequent increase of capital made within the Authorised capital.

Expected maximum dilution of the existing shareholders: 5.32% if the total amount of Offering size of Securities in this Offering is Subscribed to.

Preferential subscription right of existing shareholders: All existing shareholders of same type and class have a preferential right. Existing shareholders of same type and class will be able to participate in the first part of Subscription process and will be allotted the Securities in proportion that corresponds to their previous proportion and corresponding amount in the share capital. Preferential subscription rights are not transferable to other persons. The board of directors has not withdrawn the preferential subscription right for this Offering. Class A shareholders have irrevocably waived their preferential subscription rights for this Offering.

Preferential subscription right of VIP users: Securities neither subscribed nor allotted to existing shareholders of both share classes in the first part of Subscription process will be allotted to VIP users pro rata in proportion to their individual subscriptions.

Distribution plan: The subscribed Securities must be fully paid in until the end of Subscription process. Investors will be allotted only the Securities for which the Subscription Amount has been fully paid in accordance with the terms and conditions of this Prospectus. Any Excess funds will be returned within one month after the allotment of Securities. No funds in the Bank account are subject to interest compounding. Securities will be allotted within 15 working days of the registration of the increase of equity capital for Securities issued under this Prospectus, whereas such registration shall be made within one month from the end of Subscription process and by corresponding entry into the Issuer's shareholder registry. Updates of shareholder registry and thus dealing with Securities are not possible until such time. Investors will be notified via email of successful allotment of Securities within 15 working days of the registration of the increase of equity capital for Securities issued under this Prospectus.

1.4.2. Why is this EU Growth prospectus being produced?

In order to take advantage of favourable regulatory strides relating to blockchain and its role in financial industry, the Issuer has decided to pursue further development of its Platform, expand its service offering internationally and enable the Blocktrade community to participate in the growth of the Issuer.

The use and estimated net amount of the proceeds: the estimated structure of the use of proceeds is as follows, broken into each principal intended use and presented in order of priority of such uses, assuming the net proceeds are in line with Issuer's estimations:

Activity	Estimated net amount (including %)
Human resources	8,893,500.00 € (35%)
Product development and gaming integration	6,860,700.00 € (27%)
Marketing and communications	4,827,900.00 € (19%)
Mergers and acquisitions	3,557,400.00 € (14%)
Regulatory and compliance	1,270,500.00 € (5%)

The Issuer estimates the total proceeds of this Offering to be up to EUR 26.4 million while to costs are estimated at up to EUR 1,211,400 and composed of the performance-based fee of the Placement Agent (up to 3.75% or EUR 999,000 of the total value of subscribed capital and paid-in financial instruments), as well as legal fees (lawyer, notary...), between EUR 10,000 and EUR 15,000, translation fees, between EUR 7,000 and EUR 8,400, administrative fees (CSSF regulatory filing, other filings), between EUR 16,300 and EUR 20,000 and marketing fees (PR Agency, Copyright content, social media advertisement...), between EUR 146,00 and EUR 178,000.

Description of any material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:

Bernhard Franz Koch owns 27.5% of shares of Major Shareholder, who owns 100% of class A shares (voting) of the Issuer and 2.2% of class B shares (non-voting) of the Issuer.

Bernhard Franz Koch owns 100% of cryptix Holding AG, with registered address at Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Switzerland, and business registry number CHE-454.673.260, who owns 100% of Placement Agent.

Even though placement services and associated fees between the Issuer and the Placement agent have been negotiated and set at an arm's length, Bernhard Franz Koch could be seen as having a conflict of interest in the success of this Offering. Such conflict could manifest itself in biased representation, limited disclosure and transparency, selective investor engagement, over- or undercharging for services rendered etc.

To mitigate these concerns the following measures have been undertaken: placement services and associated fees between the Issuer and the Placement agent have been negotiated and set at an arm's length and in line with industry standards, Placement agent acts only as an agent and intermediary for subscription of Securities.

1.4.3. Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

Securities in this Offering are offered by Issuer and by Equito, brokerage company, Ltd, a limited company incorporated in Slovenia, operated under the laws of Slovenia, with its registered address and principal place of business at Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, entered into Slovenian commercial registry under the number 9125108000, with its Legal Entity Identifier (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, duly licensed to perform investment services in accordance with ZTFI-1 and is regulated by the Slovenian Securities Market Agency (ATVP) based on approval No.40210-2/2022-13.

Upon issuance of Securities, they will not be traded on any trading venue and no application for the Securities to be admitted to trading has been made. However, the Issuer may, at its sole discretion, subsequently file for admission to trading on any eligible trading venue.

1. Специфично резюме

1.1. Въведение

1.1.1. Наименование и международен идентификационен номер на ценните книжа

Наименование: Блоктрейд С.А. [Blocktrade S.A.] акции клас Б без право на глас без номинална стойност; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Идентификационни данни и данни за контакт на емитента, включително идентификационния му код на правен субект

Емитент: Блоктрейд С.А., публично дружество с ограничена отговорност (société anonyme), учредено в Люксембург и функциониращо съгласно законите на Люксембург (упражняващо търговска дейност и под търговската марка „Блоктрейд“ и „Blocktrade.com“), регистрирано в търговския регистър на Люксембург (Registre de Commerce et des Sociétés) под номер В248375, с идентификационен код на правния субект (наричан по-долу „ИКПС“) 48510028ХА7С085L4Х50, (наричан по-долу и „Компания“).

Седалище и основно място на стопанска дейност: Плас дьо ла Гар 5, L-1616, Люксембург, Великото херцогство Люксембург

Уебсайт: <https://blocktrade.com/>; **Имейл:** info@blocktrade.com. Освен ако не е посочено друго, информацията на уебсайта не е част от това публично предлагане на до 110 000 000 акции клас Б без право на глас, предлагани от емитента (наричано по-долу „Предлагане“). Само информацията, която се съдържа в настоящия Проспект, има отношение към това Предлагане.

1.1.3. Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил Проспекта

Компетентен орган на държавата на произход: Комисия за надзор на финансовия сектор („CSSF“), Рут д'Арлон [Route d'Arlon] 283, L-1150 Люксембург

Тел.: +352 26 25 1 1; **Уебсайт:** <https://www.cssf.lu/en/>; **Имейл:** direction@cssf.lu

1.1.4. Дата на одобрение на Проспекта на ЕС за растеж

Този Проспект е одобрен на 21.02.2024 и е валиден до 20.02.2025. Задължението за допълване на проспекта, в случай на значителни нови фактори, съществени грешки или неточности, не се прилага, когато проспектът престане да е валиден.

1.1.5. Предупреждения

Това резюме следва да се разглежда като въведение в Проспекта на ЕС за растеж. Всяко решение за инвестиране в Ценни книжа следва да се основава на преценка от страна на инвеститора в Проспекта на ЕС за растеж като цяло. Инвеститорът може да загуби целия си инвестиран капитал или част от него. Когато във връзка с информацията, съдържаща се в Проспекта, бъде предявен иск пред съд, ищецът инвеститор може да се наложи, в зависимост от националното законодателство, да поеме разходите по превода на Проспекта преди започването на съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са внесли Резюмето, включително всеки негов превод, но само ако то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на други части на Проспекта, когато се четат заедно, или, ако при четене с други части на Проспекта, не предоставя ключова информация в помощ на инвеститорите да преценят дали да инвестират в такива ценни книжа.

1.2. Основна информация за Емитента

1.2.1. Кой е Емитентът на Ценните книжа?

Правна форма, правно основание, държава на учредяване и извършване на дейност: Блоктрейд С.А., публично дружество с ограничена отговорност (société anonyme), учредено в Люксембург и функциониращо съгласно законите на Люксембург (упражняващо търговска дейност и под търговската марка „Блоктрейд“ и „Blocktrade.com“), регистрирано в търговския регистър на Люксембург (Registre de Commerce et des Sociétés) под номер В248375, с идентификационен код на правния субект („ИКПС“) 48510028ХА7С085L4Х50.

Предмет на дейност: Емитентът разработва и лицензира модерни софтуерни решения в сферата на финансите и цифровите активи. Основното софтуерно решение на емитента е набор от софтуерни решения със свързаните им права на интелектуална собственост, придобити на 18 ноември 2020 г. и допълнително разработени от Компанията и управлявани от Оператора, както е определено по-долу, съгласно споразумение за обслужване/бизнес сътрудничество, сключено между Компанията и Оператора, което дава възможност на крайните потребители да търгуват с цифрови активи (наричано по-долу „Платформа“), състояща се от набор от технологии, които позволяват на ползвателите да извършват операции на борса за цифрови активи с множество модули: модул за нови потребител, модул „Опознай своя клиент“ (наричан по-долу „KYC“), система за управление на поръчки, сключване на сделки с алгоритъм за съответствия, интегрирано решение за попечителски сделки, система за наблюдение на трансакции, модул за нормативно съответствие, система за игрови нива и награди и други имащи отношение модули и интеграции. Платформата, разработена за първи път от дружество за разработка на софтуер, с централа в Лихтенщайн, и в крайна сметка придобита на 15 ноември 2020 г. от Емитента въз основа на Договор за покупка и лицензиране, е създадена да се администрира от упълномощен **доставчик на услуги** на Дружеството за функционирането на Платформата, Блоктрейд Оперейшънс ОЮ – дружество, подчиняващо се на законите на Естония, учредено на 31 януари 2020 г., с регистрационен номер 14901959 и регистрирано при Естонското звено за финансово разузнаване като доставчик на услуги за виртуални активи под номер FTV000299 (наричан по-долу „Оператор“) за предоставянето на сигурна, потребителски-ориентирана и надеждна търговска среда на своите крайни потребители. Емитентът е разработил и възнамерява да продължи

да разработва своята Платформа, за да бъде в крак с изискванията на пазара, да остане основен играч в криптоиндустрията и да разшири потребителската си база.

Главен изпълнителен директор: Кристиан Нидермюлер, Плас дьо ла Гар 5, L-1616, Люксембург

Акционери, притежаващи контролен пакет акции: Считано от датата на одобрение на настоящия Проспект, Блоктрейд С.А. е под прекия контрол на Web3 Investco AG, акционер на Емитента, притежаващ всички акции от клас А, даващи право на глас. Web3 Investco AG се управлява от съвет на директорите, чиито членове са Аня Фраувалнер и Кристиан Нидермюлер и които се назначават от акционерите: Бернхард Кох и Кристиан Нидермюлер. Освен Web3 Investco AG няма друг акционер, който да притежава или да има непряк контрол върху Емитента.

1.2.2. Каква е основната финансова информация за Емитента?

Блоктрейд С.А. е учредено на 6 октомври 2020 г. Финансовата информация към 31 декември 2022 г. е подготвена в съответствие с IFRS, съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002 и Закона за търговските дружества от 10 август 1915 г. с измененията му („Люксембургски закон за търговския регистър и счетоводството“). Финансовата информация, представена по-долу, е одитирана от квалифициран одитор (HACA Partners S.à r.l. (регистрационен [R.C.S.] номер: B204968), със седалище на: Авеню Джон Ф. Кенеди 35E, L- 1855 Люксембург), и съдържа отказ от изразяване на мнение. Основанието за отказа от изразяване на мнение се крие в липсата на оценка за щети, тъй като одитът разкри, че нематериалните активи на Blocktrade S.A., предимно платформата за търговия с криптовалуты, оценена на 3 226 161.23 евро, не са били подложени на оценка за щети. Този пропуск повдига критични въпроси относно възстановимата стойност на актива спрямо неговата балансова стойност, което показва потенциална несигурност във финансовите отчети. Освен това одиторът срещна трудности при проверката на точността на регистрираните печалби и загуби от криптоактиви, които представляват значителна част от активите на дружеството. Тази несигурност усложнява оценката дали са необходими корекции или прекласификации на одитните доклади. Одитът не се отнася до информация, различна от посочената по-долу финансова информация.

Финансовите данни към 31 декември 2021 г. са изготвени в съответствие с общоприетите счетоводни принципи на Люксембург ("GAAP") и са одитирани от BDO Audit, SA (R.C.S. номер B147570), със седалище 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Люксембург, както е посочено допълнително в Закона от 19 декември 2002 г. и Закона за търговските дружества от 10 август 1915 г. Финансовата информация, представена по-долу, е преизчислена съгласно обхвата на IFRS от HACA Partners S.à r.l в доклада за финансовата година, приключила на 31 декември 2022 г., но не е одитирана в рамките на този IFRS обхват за финансовия период, приключил на 31 декември 2021 г.

Финансова информация - Отчет за приходите и разходите

в евро	2021 (неодитирано)	2022
Общ оборот(+)	9 613 988.36	616 883.95
Печалба (+) или загуба (-) след данъци	-8 491 404.81	-9 774 918.02

Счетоводен баланс

Активи	Стойност към 31.12.2021 г. (неодитирано)	Стойност към 31.12.2022 г.	Собствен капитал и пасиви	Стойност към 31.12.2021 г. (неодитирано)	Стойност към 31.12.2022 г.
Парични средства в банки и в брой	8 390 332.58	688 545.68	Записан акционерен капитал	22 335 129.10	22 335 129.10
Други текущи активи (други дължения)	3 482 962.14	590 138.67	Печалба или загуба за финансовата година	-8 491 404.81	-9 774 918.02
			Задържана печалба		-8 491 404.81
Инвентар	634 787.04	454 417.38			
Общо текущи активи	12 508 081.76	1 773 101.73	Общо капитал и резерви	13 843 724.29	4 068 806.27
Дълготрайни активи	20 324.16	20 335.85	Търговски кредитори	4 000 446.12	907 922.97
Нематериални активи	5 332 101.31	3 229 218.73	Обезщетения за служителите	29 885.82	67 276.07
Финансови активи	0.00	53 000.00			
Други нетекущи активи	13 549.00	8349.00	Общо задължения към кредитори	4 030 331.94	975 199.04
Общо нетекущи активи	5 365 974.47	3 310 903.58			
ОБЩО АКТИВИ	17 874 056.23	5 044 005.31	ОБЩО (КАПИТАЛ, РЕЗЕРВИ И ПАСИВИ)	17 874 056.23	5 044 005.31

Финансовата информация е извлечена от одитираните финансови отчети с одиторско мнение (2022) (включена към настоящия Проспект чрез позоваване на него).

Нефинансови ключови показатели за ефективност (КПЕ)

Брой потребители към 31 декември 2022 г.: 41 958

Броят на потребителите се определя като общия брой на активните, регистрирани потребители в Платформата на Емитента към момента.

Годишен обем на търговията в Платформата към 31 декември 2022 г.: 555 594 494 евро

Обемът на търговията се определя като стойността на всички сключени сделки във всички търговски двойки и монети, изброени на Платформата на Емитента в определения период от време.

1.2.3. Какви са основните рискове, специфични за Емитента?

1.2.3.1. *Рискове във връзка със стартиращи дружества и изпълнение на бизнес плана*

Емитентът извършва дейност в настоящата си сфера на икономическа дейност по-малко от три години и поради това се счита за стартиращо дружество в съответствие с член 136 от актуализираната информация на ЕОЦКП относно препоръките на CESR (референтен номер на ЕОЦКП: ESMA/2013/319), съгласно Приложение 29 към Делегиран регламент (ЕС) 2019/980. Следователно Емитентът е дружество на етап преди реализиране на печалба (макар и не и преди генериране на приходи), с работещ прототип, но понастоящем с ограничена клиентска база, ниска способност за набиране на допълнително финансиране на разумна цена, ако е необходимо, и като цяло висока вероятност да не постигне финансовите си цели и целите си за стратегически растеж. Има голяма степен на несигурност относно бъдещите бизнес резултати на Емитента, което може да доведе до значителни загуби на капитал за инвеститорите.

1.2.3.2. *Рискове, свързани с пазарните условия*

Дейността на Дружеството може да бъде съществено засегната от глобалните и по-специално европейските икономически условия, по-специфично от тенденциите на пазарите на виртуални валути, тяхната волатилност и инвеститорския интерес към тях.

Емитентът счита, че силната цикличност на пазарите на виртуални активи (проявяваща се в надуване и спукване на ценови балони, промени в равнищата на волатилност на цените, инвеститорски интерес към виртуални активи като цяло и цикличност на търговския обем) има съществено въздействие върху потенциала за приходи, които Емитентът може да постигне по всяко време на даден пазарен цикъл. Емитентът би бил значително засегнат неблагоприятно, ако е инвестирал сериозно в привличането на значителна клиентска маса, а веднага след това навлезе в продължителен „мечи пазар“ с ниски обеми на търговия и следователно ниски такси за търговия.

1.2.3.3. *Рискове, свързани с регулаторната среда*

Настоящата промяна в регулациите за дигиталните активи накара групата да се преориентира към стратегията за съответствие с регулациите на MiCA и да избере бъдещия лиценз CASP, вместо да разширява броя на лицензите VASP в ЕИП.

Бизнесът на Дружеството може да бъде негативно повлиян от изцяло преразгледаната регулаторна рамка по MiCA. Такива промени в регулаторните изисквания могат да означават големи разходи, които трябва да бъдат инвестирани в развитието на инфраструктурата, особено по отношение на киберсигурността и общия риск за съответствие на доставчика на услуги CASP.

1.2.3.4. *Рискове, свързани с конкуренцията*

Секторът, в който Дружеството осъществява дейност (финансови услуги, свързани с виртуални активи), е конкурентен и се очаква да остане такъв. Конкурентните предимства на Дружеството могат да отслабнат с навлизането на други утвърдени фирми. Емитентът се конкурира по няколко фактора, включващи цялостното качество на софтуерните решения и Платформата, колко лесни са за използване, ефективност и надеждност. Върху тези фактори влияят засилената конкуренция, допълнителните изисквания на нормативното съответствие, разходите за които могат да бъдат ефективно покрити само с икономии от мащаба, навлизането на конкуренти с усъвършенствани технологии, по-добрата способност на Емитента да финансира първоначалните разходи преди етапа на реализиране на печалба, генериране на приходи и/или покриване на разходите.

1.3. Основна информация за Ценните книжа

1.3.1. Какви са основните характеристики на Ценните книжа?

Тип и клас	Акции без право на глас, клас Б, без номинална стойност в съответствие със Закона от 10 август 1915 г. за търговските дружества, изменен („Закон за търговските дружества в Люксембург“).
Форма	Поименна форма, единствено Емитентът носи отговорност за поддържането на акционерната книга.
Право на глас	Ценните книжа не дават право на глас.
Права, свързани с Ценните книжа	Равнопоставени с всички други съществуващи класове акции (с изключение на тези с право на глас), всяка акция представлява същия дял и съответната сума от собствения капитал: а) право на пропорционална част от дивидентите; б) право на пропорционална част от постъпленията от ликвидация в съответствие с Люксембургския Закон за търговските дружества.

Ограничения за прехвърляне	Няма ограничения. Прехвърлянето на поименни акции се извършва чрез декларация за прехвърляне, вписана в акционерната книга, с дата и подпис на прехвърлителя и приобретателя или от надлежно упълномощените им представители и в съответствие с люксембургските разпоредби относно прехвърлянето на вземания. Дружеството има право да приема и да вписва прехвърляне в акционерната книга въз основа на кореспонденция или други документи, в които е записано споразумението между прехвърлителя и приобретателя (включително, но не само, споразуменията за прехвърляне). Електронен подпис, който е валиден по люксембургското право съгласно член 1322-1 от Гражданския кодекс на Люксембург и Люксембургския закон от 14 август 2000 г. относно електронната търговия, с техните изменения, се приема и е правно обвързващ.
Валута на емисията Ценни книжа	евро
Номинална стойност	Без номинална стойност
Цена на записване	0.24 евро
Максимален дял в общия собствен капитал при пълно записване	5.32%
Срок	Безсрочни
Привилегированост/подчиненост	Равнопоставени на всички други съществуващи класове акции (с изключение на тези с право на глас, което Ценните книжа не носят), всяка акция представлява същия дял и съответната сума от собствения капитал.
Политика за дивидентите	Равнопоставени на всички други съществуващи класове акции (с изключение на тези с право на глас, което Ценните книжа не носят). Всяка акция се равнява на един и същ дял и съответната сума от собствения капитал.

1.3.2. Къде ще се търгуват Ценните книжа?

При емитиране Ценните книжа няма да се търгуват на място за търговия и не е подадено заявление за допускане на Ценните книжа до търговия. Емитентът обаче има право впоследствие по своя преценка да подаде заявление за допускане до търговия на всяко допустимо място за търговия.

1.3.3. Гарантирани ли са Ценните книжа?

Не се дава никаква гаранция с Ценните книжа.

1.3.4. Какви основни рискове са специфични за Ценните книжа?

1.3.4.1. Рискове, свързани с правото на глас

Ценните книжа са без право на глас. Инвеститорите няма да могат да надделеят над гласовете на съществуващите акционери по въпроси, засягащи Дружеството. Въпреки че приложимите разпоредби на люксембургското законодателство предвиждат някои предпазни механизми, свързани с гласуването по въпроси, пряко засягащи класа на Ценните книжа, непреките въпроси се решават с (квалифицирано) мнозинство сред имащите право на глас. Решенията, вземани от мажоритарния(те) акционер(и), могат непряко да окажат отрицателно въздействие върху стойността на Ценните книжа.

1.3.4.2. Потенциален риск от намаляване

При спазване на разпоредбите на Люксембургския закон за търговските дружества и в съответствие с Разрешения капитал, предоставен в Устава, общото събрание на акционерите упълномощава съвета на директорите на Емитента да увеличава капитала, еднократно или многократно, до 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро) за период от пет години, считано от датата на публикуване на решението на извънредното общо събрание за изменение на изменения устав на Дружеството, в Търговския регистър и регистъра на дружествата в Люксембург (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (от които се предлагат до 110 000 000 ценни книжа съгласно настоящия Проспект), всеки притежател на ценни книжа има преференциално право и може да поиска част от такива финансови инструменти от същия вид и клас, които съответстват на предишния му дял и съответната сума в акционерния капитал. Уставът на Емитента дава право на Съвета на директорите да оттегли преференциалното право на записване във връзка с последващо увеличение на капитала, извършено в рамките на уставния капитал. Съответно Емитентът има право да емитира отново същите или различни финансови инструменти, с което може да се намалят притежаваните дялове, съответстващи на предишния дял и съответната сума от собствения капитал на притежателите на Ценни книжа, предлагани съгласно настоящия Проспект.

1.3.4.3. Рискове във връзка с ликвидността на Ценните книжа

Емитентът не е кандидатствал Ценните книжа да бъдат допуснати до търговия и по своя преценка може да реши дали да направи това или не. Дотогава инвеститорите може да не са в състояние да продават Ценните книжа, когато пожелаят, или може да бъдат принудени да се съгласят на значителни ценови отстъпки, ако продават на извънборсовия пазар (наричан по-долу „ОТС“).

1.4. Основна информация за публичното предлагане на Ценни книжа

1.4.1. При какви условия и график мога да инвестирам в тези Ценни книжа?

Общ размер на предлагането: 110 000 000 ценни книжа

Номинална стойност: Без номинална стойност

Данъци или такси, които трябва да бъдат платени от инвеститора при записване: Към момента на записването инвеститорът не дължи данъци или такси.

Процес на записване и обща допустимост: Предлагането на ценни книжа съгласно настоящия Проспект е неограничено.

Процесът на записване се състои от две части, както следва:

Първа част от процеса на абонамент - отворена за съществуващи акционери от същия тип и клас и VIP потребители	
Период:	от 21.02.2024 - 13.03.2024
Размер на Предлагането:	110 000 000 ценни книжа
Минимално записване:	1 000 ценни книжа
Максимално записване:	НЕ Е ПРИЛОЖИМО
Политика при презаписване:	Ценните книжа ще бъдат разпределени на съществуващите акционери от същия вид и клас в съотношение, което съответства на предишния им дял и съответната сума в акционерния капитал клас Б. Ценните книжа, които не са записани или разпределени на съществуващи акционери от същия вид и клас, ще бъдат разпределени на VIP потребителите пропорционално на техните индивидуални записвания.
Политика при незаписване:	Всички ценни книжа, които останат незаписани до края на първата част на Процеса на записване, ще бъдат предложени на всички инвеститори във втората част на Процеса на записване.
Цена на записване:	0.216 евро на акция

Втора част на Процеса на записване - отворена за всички инвеститори	
Период:	от 14.03.2024. – 15.07.2024
Размер на Предлагането:	Стойността на останалите незаписани по време на първия период на записване ценни книжа
Минимално записване:	1 000 ценни книжа
Максимално записване:	НЕ Е ПРИЛОЖИМО
Политика при презаписване:	Ценните книжа ще бъдат разпределени на инвеститорите на база „първи допъл, първи обслужен“, когато за дата и час се считат датата и часът на получаването на средствата по специалната доверителна банкова сметка на Агента по пласиране („Банкова сметка“).
Политика при незаписване:	Ценните книжа, които не бъдат записани до края на втората част от процеса на записване, няма да бъдат емитирани.
Цена на записване:	0.24 евро на акция

VIP потребителят е потребител на Платформата, който отговаря на поне едно от следните условия:

- Потребителят е с търговски обем в Платформата от поне €100 000 (сто хиляди евро) през последните 12 месеца;
- Потребителят активно популяризира Блоктрейд в своите социални медии и споделя публикациите на Блоктрейд или постига минимум 30 (тридесет) съществени препоръки в рамките на Програмата за препоръка (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Потребителят е депозирал €100 000 (сто хиляди евро) във фиат или еквивалентна сума в криптоактиви на Платформата, които възнамерява да търгува;
- Потребителят е регистриран и е търгувал на Платформата преди 1 януари 2020 г;
- Потребителят е акционер на Дружеството, притежаващ минимум 1 000 акции клас А или клас Б;
- Потребителят е активен член на свързан партньорски клуб;
- Потребителят трябва да достигне ниво 30 (тридесет) или Zeus 3 в системата за игрови нива на Блоктрейд (както е определено в Условието на Блоктрейд, достъпни на: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Отмяна или спиране на Предлагането: Емитентът има право по всяко време да отмени или спре изцяло Предлагането. По-конкретно Предлагането може да бъде отменено по всяко време, ако Емитентът счита за непрактично или непрепоръчително да продължи Предлагането поради някоя от следните причини, без да се ограничава само до тях: (i) съществено ограничаване на емитирането на Ценни книжа; (ii) съществена загуба или намеса в дейността на Дружеството; (iii) всяка съществена неблагоприятна промяна или развитие, засягащи Дружеството. В случай на отмяна, анулиране или спиране на Предлагането, излишъкът ще бъдат върнат на инвеститорите в срок от един месец след отмяната, анулирането или спирането на Предлагането.

Политика за закръгляване: Всички излишъци, които биха довели до частични Ценни книжа, ако бъдат разпределени, ще бъдат върнати на инвеститора в рамките на един месец след разпределението на Ценните книжа.

Политика за намаляване на обема на записаните Ценни книжа и оттегляне на инвестициите: Инвеститорите, които вече са превели средствата за записване за Ценни книжа в Банковата сметка, но желаят да намалят размера на записаните си Ценни книжа или изобщо да не инвестират, могат да направят това, като информират Емитента на equity@blocktrade.com

до края на Процеса на записване. След това не са възможни изменения. Излишъците ще бъдат върнати на тези инвеститори в рамките на един месец след разпределението на Ценните книжа.

Политика относно получаване на средствата със закъснение: Всички средства, които постъпят в Банковата сметка след края на Процеса на записване, няма да се приемат от Емитента и ще бъдат върнати на тези инвеститори в рамките на един месец след разпределението на Ценните книжа.

Публикуване на резултатите: В случай на незаписване в пълен обем в първата част на Процеса на записване, Емитентът се задължава да публикува предварителните резултати от това Предлагане до този момент на уебсайта възможно най-скоро, но във всеки случай не по-късно от пет дни след края на първата част от Процеса на записване. В такъв случай Емитентът се задължава да публикува известие до инвеститорите, в което да определи началото, продължителността на втората част на Процеса на записване и датата на публикуване на резултатите от нея, като втората част от Процеса на записване следва да не превишава два месеца.

Емитентът ще публикува пълните подробни резултати от това Предлагане на уебсайта в срок от два месеца след края на втората част на Процеса на записване и ще съобщи този резултат на CSSF в същия срок.

Ценните книжа в този Проспект се предлагат за Записване, а не за продажба.

Очаквани разходи за това Предлагане: Прогнозните разходи по предлагането (в размер на 1 211 400 евро) се състоят от възнаграждение на агента по пласирането, основано на резултатите (до 3.75% или 999 000 евро от общата стойност на записания капитал и внесените финансови инструменти), както и от правни такси (адвокат, нотариус..), между 10 000 евро и 15 000 евро, такси за превод, между 7 000 евро и 8 400 евро, административни такси (подаване на регулаторни документи в CSSE, други подавания), между 16 300 евро и 20 000 евро, и маркетингови такси (PR агенция, съдържание за авторски права, реклама в социалните медии..), между 146 000 евро и 178 000 евро.

Други разходи, поемани от инвеститора: Таксите за трансакции, в съответствие с тарифата на банката, в случай на връщане на излишъци и/или късно постъпили плащания, както е описано по-горе, ще бъдат приспаднати от тези средства. Ако трансакционните такси са по-високи от излишъците и/или късно постъпилите средства на инвеститора, то няма да бъдат връщани никакви средства. Освен това средствата по записването на Ценни книжа по това Предлагане не носят лихва.

Преференциални права по Ценните книжа: При спазване на разпоредбите на Люксембургския закон за търговските дружества и в съответствие с Разрешения капитал, предоставен в Устава, общото събрание на акционерите упълномощава съвета на директорите на Емитента да увеличава капитала, еднократно или многократно, до 50 000 000 EUR (петдесет милиона евро) за период от пет години, считано от датата на публикуване на решението на извънредното общо събрание за изменение на изменения устав на Дружеството, в Търговския регистър и регистъра на дружествата в Люксембург (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (от които се предлагат до 110 000 000 ценни книжа съгласно настоящия Проспект), всеки притежател на ценни книжа има преференциално право и може да поиска част от такива финансови инструменти от същия вид и клас, които съответстват на предишния му дял и съответната сума в акционерния капитал. Уставът на Емитента дава право на Съвета на директорите да оттегли преференциалното право на записване във връзка с последващо увеличение на капитала, извършено в рамките на уставния капитал.

Очаквано намаляване на дяловете на съществуващите акционери: 5,32%, ако бъдат записани облигации за цялата сума на това Предлагане.

Права на съществуващите акционери за преференциално записване: Всички съществуващи акционери от същия вид и клас имат преференциално право. Съществуващите акционери от същия вид и клас ще могат да участват в първата част от Процеса на записване и ще им бъдат разпределени Ценни книжа в съотношение, което съответства на предишния им дял и съответната сума в акционерния капитал. Преференциалните права за записване са непрехвърляеми на други лица. Съветът на директорите не е оттеглил правото на преференциална подписка за това Предлагане. Акционерите от клас А неотменимо са се отказали от преференциалните си права за записване на акции за това Предлагане.

Преференциално право на абонамент на VIP потребителите: Ценните книжа, които не са били записани или разпределени на съществуващите акционери от двата класа акции в първата част на Процеса на записване, ще бъдат разпределени на VIP потребителите пропорционално на техните индивидуални записвания.

План за разпределение: Записаните Ценни книжа трябва да бъдат изцяло платени до края на Процеса на записване. На инвеститорите ще бъдат разпределени само Ценните книжа, за които е изцяло изплатена сумата за записване в съответствие с условията на настоящия Проспект. Всички излишъци ще бъдат върнати в рамките на един месец след разпределението на Ценните книжа. Средствата в Банковата сметка не носят лихви. Ценните книжа ще бъдат разпределени в рамките на 15 работни дни от вписване на увеличението на капитала за емитираните по настоящия Проспект Ценни книжа, а това вписване следва да бъде извършено в рамките на един месец от края на Процеса на записване и чрез съответното вписване в акционерната книга на Емитента. Докато не настъпи този момент актуализирането на акционерната книга и следователно търгуването с Ценните книжа не е възможно. Инвеститорите ще бъдат уведомени по електронна поща за успешното разпределение на Ценните книжа в рамките на 15 работни дни от регистрацията на увеличението на капитал за Ценните книжа, емитирани съгласно настоящия Проспект.

1.4.2. Защо се изготвя този Проспект на ЕС за растеж?

За да се възползва от благоприятните регулаторни постъпки, свързани с блокчейн технологиите и ролята им във финансовата индустрия, Емитентът е решил да търси по-нататъшното развитие на своята Платформа и да разшири предлагането на услугите си в международен план, като даде възможност на Блоктрейд общността да участват в развитието на Емитента.

Използване и прогнозна нетна сума на постъпленията: Прогнозната структура на използването на постъпленията, с разреза за всяка основна предвидена употреба, представена в поредност по приоритет на употребата, е следната, допускайки, че нетните постъпления са в съответствие с оценките на Емитента:

Деятност	Прогнозна нетна сума (включително %)
Човешки ресурси	8 893 500.00 € (35 %)
Разработване на продукти и интегриране на геймификация	6 860 700.00 € (27 %)
Маркетинг и комуникации	4 827 900.00 € (19 %)
Сливания и придобивания	3 557 400.00 € (14 %)
Регулаторни въпроси и съответствие	1 270 500.00 € (5 %)

Емитентът изчислява, че общите постъпления от това предлагане, възлизат на 26,4 млн. евро, докато разходите се оценяват на до 1 211 400 евро и се състоят от възнаграждение на агента по пласирането, основано на резултатите, (до 3.75% или 999 000 евро от общата стойност на записания капитал и внесените финансови инструменти), както и от правни такси (адвокат, нотариус...), между 10 000 евро и 15 000 евро, такси за превод, между 7 000 евро и 8 400 евро, административни такси (подаване на регулаторни документи в CSSF, други подавания), между 16 300 евро и 20 000 евро и маркетингови такси (PR агенция, съдържание за авторски права, реклама в социалните медии...), между 146 000 евро и 178 000 евро.

Описание на съществените конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търгуване:

Бернхард Франц Кох притежава 27,5% от акциите на основния акционер, който притежава 100% от акциите клас А (с право на глас) на Емитента и 2,2% от акциите клас Б (без право на глас) на Емитента.

Бернхард Франц Кох притежава 100% от суртих Holding AG, с регистриран адрес ул. Бундесштрассе 5, 6300 Цуг, Швейцария, и номер в търговския регистър CHE-454.673.260, който притежава 100% от Агента по пласирането.

Въпреки че услугите по пласиране и свързаните с тях такси между Емитента и Агента по пласирането са договорени и определени на пазарен принцип, Бернхард Франц Кох може да се разглежда като лице, за когото успехът на това Предлагане представлява конфликт на интереси. Подобен конфликт може да се прояви в пристрастно представителство, ограничено разкриване на информация и прозрачност, избирателно ангажиране на инвеститорите, надценяване или подценяване на предоставените услуги и т.н.

За да се намалят тези опасения, са предприети следните мерки: услугите по пласиране и свързаните с тях такси между Емитента и Агента по пласирането са договорени и определени на пазарен принцип и в съответствие с индустриалните стандарти; Агента по пласирането действа само като агент и посредник за записване на Ценни книжа.

1.4.3. Кой е предложителят и/или лицето, което иска допускане до търговия?

Ценните книжа в това Предлагане се предлагат от Емитента и от Equito, brokerage company, Ltd, дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Словения, действащо съгласно законите на Словения, със седалище и основно място на дейност на адрес ул. Америшка 8, 1000 Любляна, Словения, вписано в словенския търговски регистър под номер 9125108000, с идентификатор на юридическото лице (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, надлежно лицензирано да извършва инвестиционни услуги в съответствие със ZTFI-1 и регулирано от словенската Агенция за пазара на ценни книжа (ATVP) въз основа на одобрение № 40210-2/2022-13.

При емитиране на Ценните книжа, те няма да се търгуват на място за търговия, като не е подадено заявление за допускане на Ценните книжа до търговия. Емитентът обаче има право впоследствие по своя преценка да подаде заявление за допускане до търговия на всяко допустимо място за търговия.

1. Specifický souhrn

1.1. Úvod

1.1.1. Název a mezinárodní identifikační číslo cenných papírů

Název: Akcie Blocktrade S.A. třídy B bez hlasovacího práva a bez jmenovité hodnoty; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identita a kontaktní údaje emitenta včetně jeho identifikačního čísla právnického subjektu

Emitent: Blocktrade S.A., veřejná společnost s ručením omezeným (*société anonyme*) založená v Lucembursku a působící podle lucemburských zákonů (komerčně podnikající také pod komerční značkou „Blocktrade“ a „Blocktrade.com“), zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod číslem B248375, s identifikačním číslem právnické osoby (dále jen „LEI“) 48510028XA7C085L4X50 (dále také jen „společnost“).

Oficiální adresa sídla a hlavní místo podnikání: 5, Place de la Gare, L-1616, Lucemburk, Velkovévodství lucemburské

Webové stránky: <https://blocktrade.com/>; **e-mail:** info@blocktrade.com, není-li uvedeno jinak, žádné informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí této veřejné nabídky až 110 000 000 akcií třídy B bez hlasovacího práva nabízených emitentem (dále jen „nabídka“). Pro tuto Nabídku jsou relevantní pouze informace obsažené v tomto prospektu.

1.1.3. Identita a kontaktní údaje kompetentního orgánu, který schválil prospekt

Domovská země kompetentního orgánu: Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), 283, route d'Arlon, L-1150 Lucemburk

T: +352 26 25 1 1; **web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **e-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum schválení Unijního prospektu pro růst

Tento prospekt byl schválen dne 21.02.2024 a je platný do 20.02.2025. Povinnost doplnit prospekt v případě významných nových faktorů, závažných chyb nebo věcných nepřesností neplatí, pokud prospekt již není platný.

1.1.5. Varování

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod do Unijního prospektu pro růst. Jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na úvaze investora o Unijním prospektu pro růst jako celku. Investor může ztratit celý investovaný kapitál nebo jeho část. Pokud bude žaloba týkající se informací obsažených v prospektu podána u soudu, může být podle vnitrostátních právních předpisů investor navrhovatele povinen nést náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které předložily souhrn, včetně jakéhokoli jeho překladu, ale pouze v případě, že je souhrn zavádějící, nepřesný nebo nekonzistentní, pokud je čten společně s jinými částmi prospektu, nebo pokud tento souhrn neposkytuje, pokud je čten společně s ostatními částmi prospektu, klíčové informace, které mají pomoci investorům při zvažování, zda investovat do těchto cenných papírů.

1.2. Klíčové informace o emitentovi

1.2.1. Kdo je emitent cenných papírů?

Právní forma, právní základ, země založení a činnosti: Blocktrade S.A., veřejná společnost s ručením omezeným (*société anonyme*) založená v Lucembursku a působící podle lucemburských zákonů (komerčně podnikající také pod komerční značkou „Blocktrade“ a „Blocktrade.com“), zapsaná v lucemburském obchodním rejstříku (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod číslem B248375, s identifikačním číslem právnické osoby: 48510028XA7C085L4X50.

Základní činnosti: Emitent vyvíjí a licencuje pokročilá softwarová řešení pro obor finančních a digitálních aktiv. Hlavním softwarovým řešením emitenta je sada softwarových řešení se souvisejícími právy na duševní vlastnictví, která byla získána 18. listopadu 2020 a dále rozvíjena společností a provozována provozovatelem, jak je definováno dále, na základě smlouvy o spolupráci mezi službou/obchodem, kterou uzavřela společnost a provozovatel, který koncovým uživatelům umožňuje obchodování s digitálními aktivy (dále jen „platforma“) na základě souboru technologií, které umožňují provozovatelům provozovat výměnu digitálních aktiv za použití několika modulů: modul pro registraci uživatele, modul Know-Your-Customer (dále jen „KYC“), systém správy objednávek, provádění obchodu s odpovídajícím modulem, integrace řešení úschovy, systém monitorování transakcí, modul shody s předpisy, systém gamifikace s úrovněmi a odměnami a další příslušné součásti a integrace. Platforma, kterou nejprve vyvinula lichtenštejnská společnost zabývající se vývojem softwaru a která byla nakonec získána 15. listopadu 2020 emitentem na základě kupní a licenční smlouvy, a která je zřízena tak, aby ji za provozu platformy provozovala **dceřiná společnost** společnosti, BlocktradeOperations OÜ, společnost, která se řídí estonskými zákony, založená dne 31. ledna 2020 s registračním číslem 14901959 a registrovaná jako poskytovatel služeb virtuálních aktiv u estonské finanční zpravodajské jednotky pod číslem FTV000299 (dále jen „provozovatel“), a může proto svým koncovým uživatelům nabídnout bezpečné, uživatelsky přívětivé a spolehlivé obchodní prostředí. Emitent vyvinul a hodlá dále rozvíjet svou platformu, aby držel krok s požadavky trhu, zůstal významným hráčem v průmyslu s kryptoměny a rozšiřoval svou uživatelskou základnu.

Generální ředitel: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Lucemburk.

Ovládající akcionáři: Ke dni schválení tohoto prospektu je společnost Blocktrade S.A. pod přímou kontrolou společnosti Web3 Investco AG, akcionáře emitenta, který vlastní všechny akcie třídy A s hlasovacími právy. Společnost Web3 Investco AG je řízena představenstvem, jehož členy jsou Anja Frauwallner a Christian Niedermüller a které jmenují akcionáři společnosti, kterými jsou Bernhard Koch a Christian Niedermüller. Neexistují žádní jiní akcionáři s nepřímou kontrolou nebo vlastnictvím emitenta než společnost Web3 Investco AG.

1.2.2. Jaké jsou klíčové finanční informace o emitentovi?

Společnost Blocktrade S.A. byla založena dne 6. října 2020. Finanční údaje k 31. prosinci 2022 byly připraveny v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“), jak jsou dále specifikovány v nařízení (ES) č. 1606/2002 a v zákoně ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech, ve znění pozdějších předpisů („lucemburský zákon o obchodním rejstříku a účetnictví“). Níže uvedené finanční informace byly ověřeny kvalifikovaným auditorem (HACA Partners S.à r.l. [číslo R.C.S.: B204968]) s registrovaným sídlem na adrese: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lucemburk), který poskytl odmítnutí stanoviska. Základem pro odmítnutí stanoviska je nedostatečné testování případného znehodnocení aktiv, neboť audit odhalil, že nehmotná aktiva společnosti Blocktrade S.A., především její platforma pro obchodování s kryptoměny v hodnotě 3 226 161,23 EUR, nebyla podrobena testování na případné znehodnocení aktiv. Toto opomenutí vyvolává kritické otázky ohledně návratné hodnoty aktiva v porovnání s jeho účetní hodnotou, což naznačuje potenciální nejistoty ve finančních výkazech. Auditor navíc narazil na potíže při ověřování správnosti zaúčtovaných zisků a ztrát z kryptoaktiv, která představují významnou část aktiv společnosti. Tato nejistota komplikuje posouzení, zda jsou nutné úpravy nebo reklasifikace auditorské zprávy. Audit se netýkal jiných informací než níže uvedených finančních informací.

Finanční údaje k 31. prosinci 2021 byly připraveny v souladu s lucemburskými obecně uznávanými účetními zásadami („GAAP“) a byly ověřeny společností BDO Audit, SA (číslo R.C.S.: B147570), se sídlem na adrese 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Lucemburk, jak je dále uvedeno v zákoně ze dne 19. prosince 2002 a zákoně ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech. Níže uvedené finanční informace byly přepracovány společností HACA Partners S.à r.l. v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“), a to ve zprávě za účetní období končící 31. prosince 2022, ale za účetní období končící 31. prosince 2021 nebyly v souladu s IFRS auditovány.

Finanční informace - Výkaz zisků a ztrát

v EUR	2021 (neauditováno)	2022
Čistý obrát (+)	9.613.988,36	616.883,95
Zisk (+) nebo ztráta (-) po zdanění	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Rozvaha

Aktiva	Hodnota ke dni 31.12.2021 (neauditováno)	Hodnota ke dni 31.12.2022	Vlastní kapitál a závazky	Hodnota ke dni 31.12.2021 (neauditováno)	Hodnota ke dni 31.12.2022
Peníze v bance a v hotovosti	8.390.332,58	688.545,68	Upsaný akciový kapitál	22.335.129,10	22.335.129,10
Ostatní oběžná aktiva (ostatní dlužníci)	3.482.962,14	590.138,67	Zisky nebo ztráty za finanční rok	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Nerozdělený zisk		-8.491.404,81
Soupis	634.787,04	454.417,38			
Celkový běžný majetek	12.508.081,76	1.773.101,73	Celkový kapitál a rezervy	13.843.724,29	4.068.806,27
Hmotná aktiva	20.324,16	20.335,85	Obchodní věřitelé	4.000.446,12	907.922,97
Nehmotná aktiva	5.332.101,31	3.229.218,73	Zaměstnancké benefity	29.885,82	67.276,07
Finanční aktiva	0,00	53000,00			
Ostatní dlouhodobá aktiva	13.549,00	8349,00	Věřitelé celkem	4.030.331,94	975.199,04
Celková dlouhodobá aktiva	5.365.974,47	3.310.903,58			
CELKOVÁ AKTIVA	17.874.056,23	5.044.005,31	CELKEM (KAPITÁL, REZERVY A ZÁVAZKY)	17.874.056,23	5.044.005,31

Finanční informace pocházejí z auditovaných finančních výkazů s výrokem auditora (2022) (zahrnutý odkazem do tohoto prospektu).

Nefinanční KPI

Počet uživatelů ke dni 31. prosince 2022: 41.958

Počet uživatelů je definován jako celkový počet aktivních, registrovaných uživatelů na platformě emitenta k uvedenému datu.

Roční objem obchodování na platformě ke dni 31. prosince 2022: 555.594.494 EUR

Objem obchodů je definován jako hodnota všech uskutečněných obchodů napříč všemi obchodními páry a mincemi uvedenými na platformě emitenta v daném období.

1.2.3. Jaká jsou klíčová rizika specifická pro daného emitenta?

1.2.3.1. *Rizika v souvislosti se začínajícími společnostmi a prováděním obchodního plánu*

Emitent působí ve své současné sféře ekonomické činnosti méně než tři roky, a je proto považován za začínající společnost (start-up) v souladu s čl. 136 aktualizace ESMA ohledně doporučení CESR (referenční číslo ESMA: ESMA/2013/319), které odkazuje na přílohu 29 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980. Emitent je tedy předzisková (i když nikoli před-výnosová) společnost s fungujícím prototypem, ale v současné době s omezenou zákaznickou základnou, nízkou schopností získat v případě potřeby další finanční prostředky za přiměřené náklady a celkově vysokou pravděpodobností nedosažení svých finančních a strategických cílů růstu. V budoucích obchodních výsledcích emitenta existuje vysoká míra nejistoty, která může vést k významné ztrátě kapitálu investovaného investory.

1.2.3.2. *Rizika související s tržními podmínkami*

Podnikání společnosti může být významně nepříznivě ovlivněno globálními a zejména evropskými ekonomickými podmínkami, konkrétně trendy na trzích s virtuálními aktivy, jejich volatilitou a zájmem investorů o ně.

Emitent považuje silnou cykličnost trhů s virtuálními aktivy (projevující se v cenových bublinách a pádech, změnách v úrovních cenové volatility, zájmu investorů o virtuální aktiva obecně a cykličnost objemu obchodování) za faktor, který má zásadní dopad na výnosový potenciál, kterého může emitent dosáhnout během jakékoli doby tržního cyklu. Emitent by byl výrazně nepříznivě ovlivněn, pokud by investoval značnou měrou do přilákání významné zákaznické základny, jen aby bezprostředně poté vstoupil na prodloužený trh s klesajícími cenami a s nízkými objemy obchodování, a tedy nízkými obchodními poplatky.

1.2.3.3. *Rizika související s právním prostředím*

Současná změna v nařízeních o digitálních aktivech přiměla skupinu přeorientovat se na strategii dodržování nařízení MiCA a rozhodnout se pro budoucí licenci CASP namísto rozšiřování počtu licencí VASP v celém EHP.

Na podnikání společnosti může mít negativní dopad zcela revidovaný regulační rámec podle nařízení MiCA. Takové změny regulačních požadavků mohou znamenat vysoké náklady na rozvoj infrastruktury, zejména pokud jde o kybernetickou bezpečnost a obecné riziko dodržování předpisů poskytovatelem služeb CASP.

1.2.3.4. *Rizika související s konkurencí*

Odvětví, ve kterém společnost působí (finanční služby související s virtuálními aktivy) je konkurenční a očekává se, že jím i zůstane. Konkurenční výhody společnosti mohou být narušeny vstupem dalších dobře zavedených společností. Vydavatel soutěží o několik faktorů včetně celkové kvality softwarových řešení a platformy, snadnosti použití, výkonnosti a spolehlivosti. Tyto faktory jsou ovlivněny zvýšenou konkurencí, dodatečnými požadavky na dodržování předpisů, které lze účinně pokrýt pouze úsporami z rozsahu, vstupem konkurentů s vynikajícími technologiemi, s větší schopností financovat počáteční výdaje před dosažením zisku, výnosy nebo náklady emitenta.

1.3. Klíčové informace o cenných papírech

1.3.1. Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Typ a třída	Akcie třídy B bez hlasovacího práva a bez jmenovité hodnoty v souladu s zákonem ze dne 10. srpna 1915 o obchodních společnostech, ve znění pozdějších předpisů („lucemburský zákon o obchodních společnostech“).
Forma	Registrovaná forma, odpovědnost za vedení registru akcionářů nese sám emitent.
Hlasovací právo	S akciemi nejsou spojena hlasovací práva.
Práva spojená s cennými papíry	Rovnocenně ke všem ostatním třídám akcií (s výjimkou hlasovacích práv), každý cenný papír odpovídá stejnému podílu a odpovídající částce základního kapitálu: a) Právo na poměrnou část dividend; b) Právo na poměrnou část výtěžku z likvidace v souladu s lucemburským zákonem o obchodních společnostech.
Omezení převodu	Žádná omezení. Převod akcií na jméno se provede prostřednictvím prohlášení o převodu zapsaného do rejstříku akcionářů, opatřeného datem a podepsaným převodcem a nabyvatelem nebo jejich řádně zmocněnými zástupci, a v souladu s lucemburskými ustanoveními o postoupení pohledávek. Společnost může přijmout a zapsat do rejstříku akcionářů převod na základě korespondence nebo jiných dokumentů zaznamenávajících dohodu mezi převodcem a nabyvatelem (mimo jiné včetně dohod o převodu). Elektronický podpis, který je platný podle lucemburského práva podle článku 1322-1 lucemburského občanského zákoníku a lucemburského zákona ze dne 14. srpna 2000 o elektronickém obchodu, ve znění pozdějších předpisů, bude přijat a je právně závazný.
Měna emise cenných papírů	EUR
Nominální hodnota	Bez nominální hodnoty
Cena úpisu	0,24 EUR
Maximální podíl na celkovém kapitálu, pokud je plně upsán	5,32 %
Termín	Neomezený
Hodnostní pořadí	Rovnocenně ke všem ostatním třídám akcií (s výjimkou hlasovacích práv, která cenné papíry nemají), každý cenný papír odpovídá stejnému podílu a odpovídající částce základního kapitálu.

Zásady výplaty dividend	Rovnocenně ke všem ostatním třídám akcií (s výjimkou hlasovacích práv, která cenné papíry nemají). Každá akcie odpovídá stejnému podílu a odpovídající částce základního kapitálu.
--------------------------------	--

1.3.2. Kde se budou cenné papíry obchodovat?

Po emisi cenných papírů nebudou tyto papíry obchodovány na žádném obchodním místě a nebyla podána žádná žádost o přijetí cenných papírů k obchodování. Emitent však může podle vlastního uvážení následně podat žádost o přijetí k obchodování na jakémkoli způsobilém obchodním místě.

1.3.3. Existuje záruka spojená s cennými papíry?

Neexistuje žádná záruka spojená s cennými papíry.

1.3.4. Jaká jsou klíčová rizika specifická pro dané cenné papíry?

1.3.4.1. *Rizika související s hlasovacími právy*

Tyto cenné papíry nemají žádná hlasovací práva. Investoři nebudou moci přehlasovat stávající akcionáře v záležitostech ovlivňujících společnost. Přestože příslušná ustanovení lucemburských právních předpisů poskytují určité záruky týkající se hlasování o věcech, které přímo ovlivňují třídu cenných papírů, o nepřímých věcech rozhoduje (kvalifikovaná) většina hlasovacích práv. Rozhodnutí přijatá majoritními akcionáři mohou nepřímo negativně ovlivnit hodnotu cenných papírů.

1.3.4.2. *Potenciální riziko ředění*

V souladu s lucemburským zákonem o obchodních společnostech a v souladu se schváleným kapitálem uvedeným ve stanovách valná hromada akcionářů zmocňuje představenstvo emitenta k jednorázovému nebo opakovanému navýšení kapitálu až do výše 50 000 000 EUR (padesát milionů euro) v období pěti let, a to ode dne zveřejnění pozměněných stanov společnosti v lucemburském obchodním rejstříku a rejstříku společností (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z čehož je v rámci tohoto prospektu nabízeno až 110 000 000 kusů cenných papírů); každý držitel cenných papírů má přednostní právo a je oprávněn požadovat část takových finančních nástrojů stejného druhu a třídy, která odpovídá jeho dosavadnímu podílu a odpovídající výši na základním kapitálu. Stanovy emitenta opravňují představenstvo odejmout práva na přednostní upisování v souvislosti s následným zvýšením kapitálu provedeným v rámci autorizovaného kapitálu. V souladu s tím může emitent vydávat další stejné nebo odlišné finanční nástroje, které mohou ředit majetkový podíl, který odpovídá jeho předchozímu podílu a odpovídající částce v základním kapitálu držitelů cenných papírů nabízených v rámci tohoto prospektu.

1.3.4.3. *Rizika související s likviditou cenných papírů*

Emitent nepožádal o přijetí cenných papírů k obchodování a může nebo nemusí tak učinit podle vlastního uvážení. Do té doby nemusí být investoři schopni prodat cenné papíry, pokud si to přejí, nebo mohou být nuceni přijmout výrazné cenové ústupky, pokud jsou cenné papíry prodávány v mimoburzovním obchodě, tj. mimo obchodovací trh („dále jen **OTC**“).

1.4. Klíčové informace o nabídce cenných papírů veřejnosti

1.4.1. Za jakých podmínek a v jakém časovém harmonogramu mohou investovat do těchto cenných papírů?

Celková velikost nabídky: 110 000 000 cenných papírů

Nominální hodnota: Bez nominální hodnoty

Daně nebo výdaje k úhradě investorem při úpisu: V době úpisu nebudou investorovi účtovány žádné daně ani výdaje.

Postup úpisu a obecná způsobilost: Nabídka cenných papírů podle tohoto prospektu není omezena.

Proces úpisu zahrnuje dvě následující části:

První část procesu úpisu – otevřená stávajícím akcionářům stejného typu a třídy a VIP uživatelům	
Období:	21.02.2024-2024 – 13.03.2024
Velikost nabídky:	110 000 000 cenných papírů
Minimální úpis:	1 000 cenných papírů
Maximální úpis:	Nevztahuje se
Zásady při překročení úpisu:	Cenné papíry budou přiděleny stávajícím akcionářům stejného typu a třídy v poměru, který odpovídá jejich předchozímu podílu a odpovídající částce na základním kapitálu akcií třídy B. Cenné papíry, které nebyly upsány ani přiděleny stávajícím akcionářům stejného typu a třídy, budou přiděleny VIP uživatelům poměrně podle jejich individuálních úpisů.
Zásady při nedosažení výše úpisu:	Cenné papíry, které zůstanou neupsané do konce první části upisovacího procesu, budou v druhé části upisovacího procesu nabídnuty všem investorům.
Cena úpisu:	0,216 EUR za cenný papír

Druhá část procesu úpisu – otevřená všem investorům	
Období:	14.03.2024. – 15.07.2024.
Velikost nabídky:	Zbývající část neupsaných cenných papírů z první části období upisování

Minimální úpis:	1 000 cenných papírů
Maximální úpis:	Nevztahuje se
Zásady při překročení úpisů:	Cenné papíry budou investorům přidělovány podle pořadí příchozích žádostí, přičemž rozhodujícím časovým údajem je přijetí peněžních prostředků na vyhrazený účet svěřenecké banky zprostředkovatele umístění („ <i>bankovní účet</i> “).
Zásady při nedosažení výše úpisů:	Cenné papíry, které nebudou upsány do konce druhé části procesu upisování, nebudou vydány.
Cena úpisu:	0,24 EUR za cenný papír

VIP uživatel je uživatel platformy, který splňuje alespoň jednu z následujících podmínek:

- Uživatel v posledních 12 měsících obchodoval na platformě v objemu alespoň 100 000 EUR (sto tisíc euro);
- Uživatel aktivně propaguje společnost Blocktrade na svých sociálních sítích a sdílí příspěvky společnosti Blocktrade nebo dosáhne minimálně 30 (třiceti) dokončených doporučení v rámci programu doporučení (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Uživatel vložil na platformu 100 000 EUR (sto tisíc euro) ve fiat měně nebo ekvivalentní částku v kryptoaktivech, se kterými hodlá obchodovat;
- Uživatel byl přijat a obchodoval na platformě před 1. lednem 2020;
- Uživatel je akcionářem společnosti, který vlastní minimálně 1 000 akcií třídy A nebo B;
- Uživatel je aktivním členem přidruženého partnerského klubu;
- Uživatel musí dosáhnout úrovně 30 (třicet) nebo Zeus 3 v systému úrovní gamifikace společnosti Blocktrade (jak je definováno v podmínkách společnosti Blocktrade dostupných na adrese: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Zrušení nebo pozastavení nabídky: Emitent může kdykoli zrušit nebo pozastavit platnost nabídky jako celku nebo její části. Nabídka může být konkrétně kdykoli zrušena, pokud se emitent domnívá, že je neproveditelné nebo nevhodné pokračovat v nabídce zejména z některého z následujících důvodů: (i) podstatné omezení emise cenných papírů; (ii) podstatná ztráta nebo zásah do podnikání společnosti; (iii) jakékoli podstatné nepříznivé změny nebo vývoj společnosti nebo vliv na společnost. V případě odvolání, zrušení nebo pozastavení nabídky budou přebytečné prostředky vráceny investorům do jednoho měsíce po takovém odvolání, zrušení nebo pozastavení.

Zásady zaokrouhlování: Jakékoli přebytečné prostředky, jejichž výsledkem by byly zlomky cenných papírů, pokud by byly přiděleny, budou vráceny investorovi do jednoho měsíce po přidělení cenných papírů.

Snížení úpisů, zásady odvolání investic: Investoři, kteří již převedli prostředky na úpis cenných papírů na bankovní účet, ale chtějí snížit svou upsanou částku nebo neinvestovat vůbec, to mohou učinit tak, že do konce období upisování budou o této skutečnosti informovat emitenta na adrese equity@blocktrade.com do konce procesu upisování. Další změny poté již nejsou možné. Přebytečné finanční prostředky budou těmto investorům vráceny do jednoho měsíce po přidělení cenných papírů.

Zásady při pozdním přijetí finančních prostředků: Veškeré finanční prostředky, které budou připsány na bankovní účet po skončení procesu upisování, nebudou emitentem přijaty a budou vráceny předmětným investorům do jednoho měsíce po přidělení cenných papírů.

Zveřejnění výsledků: V případě nedosažení výše úpisu v první části procesu upisování zveřejní emitent předběžné výsledky této nabídky do té doby na webových stránkách co nejdříve, ale v každém případě nejpozději do pěti dnů od ukončení první části procesu upisování. V takovém případě emitent zveřejní investorům oznámení, ve kterém určí začátek, dobu trvání a datum zveřejnění výsledků druhé části procesu upisování, přičemž druhá část procesu upisování nepřesáhne dva měsíce.

Emitent zveřejní úplné podrobné výsledky této nabídky na internetových stránkách do dvou měsíců od ukončení druhé části procesu upisování a ve stejné lhůtě je sdělí komisi CSSF.

Cenné papíry v tomto prospektu jsou nabízeny k upisování, ne k prodeji.

Odhadované náklady této nabídky: Předpokládané náklady na nabídku (ve výši až 1 211 400 EUR) se skládají z odměny zprostředkovatele umístění (až 3,75 % nebo 999 000 EUR z celkové hodnoty upsaného kapitálu a splacených finančních nástrojů), dále z právních poplatků (advokát, notář...) ve výši 10 000 EUR až 15 000 EUR, poplatků za překlady ve výši 7 000 EUR až 8 400 EUR, správních poplatků (podání v rámci regulačního orgánu CSSF, další podání) ve výši 16 300 EUR až 20 000 EUR a marketingových poplatků (PR agentura, obsah autorských práv, reklama na sociálních sítích...) ve výši 146 000 EUR až 178 000 EUR.

Další náklady nesené investorem: Transakční poplatky v souladu s rozpisem bankovních poplatků v případě vrácení nadbytečných a/nebo opožděných finančních prostředků, jak je popsáno výše, očištěné od těchto prostředků. Pokud by transakční poplatky byly vyšší než nadbytečné a/nebo opožděné prostředky investora, nebudou žádné prostředky vráceny. Kromě toho nebudou žádné prostředky v souvislosti s úpisy této nabídky podléhat úrokovému vyrovnání.

Přednostní právo cenných papírů: V případě následných emisí finančních nástrojů stejného druhu a třídy v rámci schváleného kapitálu uvedeném ve stanovách valná hromada akcionářů zmocňuje představenstvo emitenta k jednorázovému nebo opakovanému navýšení kapitálu až do výše 50 000 000 EUR (padesát milionů euro) v období pěti let, a to ode dne zveřejnění pozměněných stanov společnosti, v lucemburském obchodním rejstříku a rejstříku společností (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z čehož je v rámci tohoto prospektu nabízeno až 110 000 000 kusů cenných papírů); každý držitel cenných papírů má přednostní právo a je oprávněn požadovat část takových finančních nástrojů stejného druhu a třídy, která odpovídá jeho dosavadnímu podílu a odpovídající výši na základním kapitálu. Stanovy

emiténta opravňují představenstvo odejmout práva na přednostní upisování v souvislosti s následným zvýšením kapitálu provedeným v rámci autorizovaného kapitálu.

Očekávané maximální ředění stávajících akcionářů: 5,32 %, pokud bude upsána celková částka nabídky cenných papírů v této nabídce.

Přednostní právo stávajících akcionářů na upisování: Přednostní právo mají všichni stávající akcionáři stejného typu a třídy. Stávající akcionáři stejného typu a třídy se budou moci zúčastnit první části procesu úpisu a budou jim přiděleny cenné papíry v poměru, který odpovídá jejich předchozímu podílu a odpovídající výši na základním kapitálu. Přednostní práva na upisování nelze převést na jiné osoby. Představenstvo neodvolalo přednostní právo na úpis v rámci této nabídky. Akcionáři třídy A se neodvolatelně vzdali svých přednostních práv na úpis v rámci této nabídky.

Přednostní právo VIP uživatelů na upisování: Cenné papíry, které nebyly upsány ani přiděleny stávajícím akcionářům obou tříd akcií v první části procesu upisování, budou přiděleny VIP uživatelům poměrně podle jejich individuálních úpisů.

Distribuční plán: Upsané cenné papíry musí být do konce procesu upisování plně splaceny. Investorům budou přiděleny pouze cenné papíry, za které byla plně zaplacená částka za úpis v souladu s podmínkami tohoto prospektu. Veškeré přebytečné prostředky budou vráceny do jednoho měsíce po přidělení cenných papírů. Žádné prostředky na bankovním účtu nepodléhají úrokovému vyrovnání. Cenné papíry budou přiděleny do 15 pracovních dnů od registrace zvýšení akciového kapitálu pro cenné papíry vydané podle tohoto prospektu, zatímco taková registrace bude provedena do jednoho měsíce od ukončení procesu upisování příslušným zápisem do registru akcionářů emiténta. Aktualizace registru akcionářů a tedy obchodování s cennými papíry nejsou do té doby možné. O úspěšném přidělení cenných papírů budou investoři informováni e-mailem do 15 pracovních dnů od registrace zvýšení základního kapitálu za cenné papíry vydané v rámci tohoto prospektu.

1.4.2. Proč se připravuje tento Unijní prospekt pro růst?

Za účelem využití výhod příznivých regulačních kroků týkajících se blockchainu a jeho role ve finančním odvětví se emitent rozhodl pokračovat v dalším rozvoji své platformy a rozšířit svou nabídku služeb na mezinárodní úrovni a umožnit komunitě Blocktrade podílet se na růstu emiténta.

Využití a odhadovaná čistá částka výnosu: Odhadovaná struktura využití výnosů je následující, rozdělená na jednotlivá hlavní zamýšlená použití a prezentovaná v pořadí podle priority těchto použití za předpokladu, že čistý výnos je v souladu s odhady emiténta:

Činnost	Odhadovaná čistá částka (včetně %)
Lidské zdroje	8.893.500,00 EUR (35 %)
Vývoj produktů a integrace gamifikace	6.860.700,00 EUR (27 %)
Marketing a komunikace	4.827.900,00 EUR (19 %)
Fúze a akvizice	3.557.400,00 EUR (14 %)
Regulace a dodržování předpisů	1.270.500,00 EUR (5 %)

Emitént odhaduje celkový výtěžek z této nabídky až na 26,4 milionu EUR, zatímco náklady se odhadují na 1 211 400 EUR a skládají se z výkonnostního poplatku zprostředkovatele umístění (až 3,75 % nebo 999 000 EUR z celkové hodnoty upsaného kapitálu a splacených finančních nástrojů), jakož i z právních poplatků (advokát, notář...) ve výši od 10 000 EUR do 15 000 EUR, poplatků za překlady ve výši od 7 000 EUR do 8 400 EUR, administrativních poplatků (podání v rámci regulačního orgánu CSSF, další podání) ve výši od 16 300 EUR do 20 000 EUR a marketingových poplatků (PR agentura, obsah autorských práv, reklama na sociálních sítích...) ve výši od 146 000 EUR do 178 000 EUR.

Popis veškerých podstatných střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování:

Bernhard Franz Koch vlastní 27,5 % akcií hlavního akcionáře, který vlastní 100 % akcií třídy A (s hlasovacím právem) emiténta a 2,2 % akcií třídy B (bez hlasovacího práva) emiténta.

Bernhard Franz Koch je 100% vlastníkem společnosti cryptix Holding AG, se sídlem na adrese Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Švýcarsko, s obchodním rejstříkovým číslem CHE-454.673.260, která vlastní 100 % zprostředkovatele umístění.

Přestože služby umístění a související poplatky mezi emiténtem a zprostředkovatelem umístění byly sjednány a stanoveny na základě principu tržního odstupu, mohlo by se zdát, že Bernhard Franz Koch je ve střetu zájmů, pokud jde o úspěch této nabídky. Takový konflikt by se mohl projevit v neobjektivním zastupování, omezeném zveřejňování informací a transparentnosti, selektivním zapojení investorů, nadhodnocování nebo podhodnocování poskytovaných služeb atd.

Ke zmírnění těchto obav byla přijata následující opatření: služby umístění a související poplatky mezi emiténtem a zprostředkovatelem umístění byly sjednány a stanoveny na základě principu tržního odstupu a v souladu s průmyslovými standardy, zprostředkovatel umístění působí pouze jako zprostředkovatel a prostředník pro úpis cenných papírů.

1.4.3. Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí k obchodování?

Cenné papíry v této nabídce jsou nabízeny emiténtem a společností Equito, společností s ručením omezeným obchodující s cennými papíry založenou ve Slovinsku, která je provozována podle slovinského práva, se sídlem a hlavním místem podnikání na adrese Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovinsko, zapsaná ve slovinském obchodním rejstříku pod číslem 9125108000, s identifikátorem právnické osoby (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, která je řádně licencovaná k poskytování investičních služeb v souladu se ZTFI-1 a regulovaná Slovinskou agenturou pro trh s cennými papíry (ATVP) na základě povolení č. 1.40210-2/2022-13.

Po emisi cenných papírů nebudou tyto papíry obchodovány na žádném obchodním místě a nebyla podána žádná žádost o přijetí cenných papírů k obchodování. Emitent však může podle vlastního uvážení následně podat žádost o přijetí k obchodování na jakémkoli způsobilém obchodním místě.

1. Specifikt resumé

1.1. Introduktion

1.1.1. Navn og internationalt identifikationsnummer for værdipapirerne

Navn: Blocktrade S.A. klasse B-aktier uden stemmeret og pålydende værdi; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Udsteders Identitet og kontaktoplysninger, herunder dennes identifikationskode for juridiske enheder

Udsteder: Blocktrade S.A., et aktieselskab med begrænset hæftelse (*société anonyme*) registreret i Luxembourg og drives i henhold til lovgivningen i Luxembourg (driver også kommerciel virksomhed under de kommercielle brands "Blocktrade" og "Blocktrade.com"), registreret hos handels- og selskabsregistret i Luxembourg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummeret B248375, med dennes identifikationskode for juridiske enheder (i det følgende benævnt "**LEI**") 48510028XA7C085L4X50, (i det følgende benævnt "**Virksomheden**").

Registreret adresse og hovedsæde: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg

Hjemmeside: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; medmindre andet er angivet, er oplysninger, der findes på hjemmesiden, ikke en del af dette offentlige udbud af op til 110.000.000 kategori B-aktier uden stemmeret, der udbydes af udsteder (i det følgende benævnt "**udbuddet**"). Kun information indeholdt i dette prospekt er relevant for udbuddet.

1.1.3. Identitet og kontaktoplysninger for den ansvarlige myndighed, der godkendte Prospektet

Hjemland for den ansvarlige myndighed: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Tlf.: +352 26 25 1 1; **Hjemmeside:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Dato for godkendelse af EU-vækstprospektet

Dette prospekt er godkendt den 21.02.2024 og er gyldig indtil 20.02.2025. Forpligtelsen til at supplere et prospekt i tilfælde af væsentlige nye faktorer, fejl eller unøjagtigheder finder ikke anvendelse, når et prospekt ikke længere er gyldigt.

1.1.5. Advarsler

Dette resumé bør læses som en introduktion til EU-vækstprospektet. Enhver beslutning om at investere i værdipapirerne skal baseres på investors betragtning af det samlede EU-vækstprospekt. En investor kan tabe hele eller en del af den investerede kapital. Hvis en sag vedrørende oplysningerne i prospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national lovgivning være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af prospektet, inden retssagen indledes. Civile erstatningsansvar påhviler kun de personer, som har indgivet resuméet og eventuelle oversættelser heraf, men kun såfremt resuméet er vildledende, unøjagtigt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med prospektets øvrige dele, eller hvis det ikke, når det læses sammen med prospektets andre dele, indeholder nøgleoplysninger, der kan hjælpe investorer til lettere kan tage stilling til, om de vil investere i de pågældende værdipapirer.

1.2. Nøgleoplysninger om udsteder

1.2.1. Hvem er udsteder af værdipapirerne?

Juridisk form, retsgrundlag og registrerings- og driftsland: Blocktrade S.A., et aktieselskab med begrænset hæftelse (*société anonyme*) registreret i Luxembourg og drives i henhold til lovgivningen i Luxembourg (driver også kommerciel virksomhed under de kommercielle brands "Blocktrade" og "Blocktrade.com"), registreret hos handels- og selskabsregistret i Luxembourg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummeret B248375, med dennes identifikationskode for juridiske enheder: 48510028XA7C085L4X50.

Hovedaktiviteter: Udstederen udvikler og licenserer avancerede softwareløsninger til finansielle og digitale aktiver. Udsteders primære softwareløsning er det sæt softwareløsninger med tilhørende immaterielle rettigheder, der blev erhvervet den 18. november 2020 og videreudviklet af selskabet og drevet af operatøren, som defineret nedenfor, i henhold til en service-/forretningsamarbejdsaftale indgået af virksomheden og operatøren, som muliggør handelstjenester med digitale aktiver til slutbrugere (i det følgende benævnt "**platformen**"), der består af et sæt teknologier, som gør det muligt for operatørerne at drive en børs for digitale aktiver med flere moduler: bruger-onboarding-modul, Kend-din-kunde-modul (i det følgende benævnt "**KYC**"), ordrehåndteringssystem, handelsudførelse med en matching-funktion, integreret depotløsning, overvågningssystem til transaktioner, compliance-modul, gamification-system med niveauer og belønninger samt andre relevante dele og integrationer. Platformen blev først udviklet af et Liechtenstein-baseret softwareudviklingselskab og i sidste ende erhvervet den 15. november 2020 af udstederen på grundlag af en købs- og licensaftale, som er oprettet til at blive drevet af virksomhedens **datterselskab** til driften af platformen, BlocktradeOperations OÜ, en virksomhed, der er underlagt lovgivningen i Estland, stiftet den 31. januar 2020 med registreringsnummer 14901959 og registreret som udbyder af virtuelle aktiver hos Estonian Financial Intelligence Unit under nummer FTV000299 (i det følgende benævnt "**Operatøren**") for at tilbyde et sikkert, brugervenligt og pålideligt handelsmiljø til sine slutbrugere. Udstederen har udviklet og har til hensigt at videreudvikle sin platform for at holde trit med markedskravene, forblive en vigtig aktør i kryptobranchen og udvide sin brugerbase.

Administrerende direktør: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg.

Kontrollerende aktionærer: På datoen for godkendelse af dette prospekt er Blocktrade S.A. under direkte kontrol af Web3 Investco AG, som er aktionær i udsteder og ejer alle A-aktier med stemmeret. Web3 Investco AG ledes af en bestyrelse, hvis medlemmer er Anja

Frauwallner og Christian Niedermüller, og som er udpeget af aktionærerne, som er Bernhard Koch og Christian Niedermüller. Der er ikke nogen indirekte kontrollerende eller ejende aktionær af udsteder ud over Web3 Investco AG.

1.2.2. Hvad er de vigtigste regnskabsoplysninger om udsteder?

Blocktrade S.A. blev stiftet den 6. oktober 2020. Regnskabsoplysningerne pr. 31. december 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS, som yderligere specificeret i forordning (EF) nr. 1606/2002 og loven af 10. august 1915 om handelsselskaber med ændringer ("Luxembourgs handelsregister og regnskabslov"). Regnskabsoplysningerne fremlagt nedenfor er blevet revideret af en kvalificeret revisor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S.-nummer B204968]), med kontoradresse på: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg) med manglende konklusion. Grundlaget for den manglende konklusion ligger i den manglende vurdering af værdiforringelse, da revisionen afslørede, at Blocktrade S.A.'s immaterielle aktiver, primært dets handelsplatform for kryptovaluta, der er vurderet til EUR 3.226.161,23 ikke gennemgik en vurdering af værdiforringelse. Denne udeladelse rejser kritiske spørgsmål om aktivets genindvindingsværdi i forhold til dets regnskabsmæssige værdi, hvilket indikerer potentielle usikkerheder i regnskabet. Derudover støttede revisoren på vanskeligheder med at verificere nøjagtigheden af registrerede gevinster og tab på kryptoaktiver, som udgør en betydelig del af virksomhedens aktiver. Denne usikkerhed komplicerer vurderingen af, om der er behov for justeringer eller omklassificeringer af revisionspåtegninger. Revisionen omfattede ikke andre oplysninger end nedenstående regnskabsoplysningerne.

Regnskabsoplysningerne pr. 31. december 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med Luxembourgs generelt accepterede regnskabsprincipper ("GAAP") og er blevet revideret af BDO Audit, SA (R.C.S. nummer B147570), med adresse på 1, rue Jean Piret, BP 351, L-1013 Luxembourg, som yderligere specificeret i loven af 19. december 2002 og loven af 10. august 1915 om handelsselskaber. Regnskabsoplysningerne fremlagt nedenfor er blevet tilpasset i henhold til IFRS af HACA Partners S.à r.l. i rapporten for det regnskabsår, der sluttede 31. december 2022, men er ikke blevet revideret i henhold til IFRS for den regnskabsperiode, der sluttede 31. december 2021.

Regnskabsoplysninger - Resultatopgørelse

i EUR	2021 (ikke revideret)	2022
Nettoomsætning (+)	9.613.988,36	616.883,95
Nettooverskud (+) eller -underskud (-)	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balance

Aktiver	Værdi pr. 31.12.2021 (ikke revideret)	Værdi pr. 31.12.2022	Egenkapital og gæld	Værdi pr. 31.12.2021 (ikke revideret)	Værdi pr. 31.12.2022
Kassebeholdning og likvider	8.390.332,58	688.545,68	Indbetalt aktiekapital	22.335.129,10	22.335.129,10
Andre omsætningsaktiver (andre debitorer)	3.482.962,14	590.138,67	Resultat for regnskabsåret	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Overført resultat		-8.491.404,81
Beholdninger	634.787,04	454.417,38			
Omsætningsaktiver i alt	12.508.081,76	1.773.101,73	Kapital og reserver i alt	13.843.724,29	4.068.806,27
Materielle aktiver	20.324,16	20.335,85	Handelskreditorer	4.000.446,12	907.922,97
Immaterielle aktiver	5.332.101,31	3.229.218,73	Personalegoder	29.885,82	67.276,07
Finansielle aktiver	0,00	53000,00			
Andre langfristede aktiver	13.549,00	8349,00	Kreditorer i alt	4.030.331,94	975.199,04
Langfristede aktiver i alt	5.365.974,47	3.310.903,58			
AKTIVER I ALT	17.874.056,23	5.044.005,31	I ALT (KAPITAL, RESERVER OG PASSIVER)	17.874.056,23	5.044.005,31

Regnskabsoplysningerne er hentet fra reviderede årsregnskaber med revisorpåtegning (2022) (indarbejdet i dette prospekt ved henvisning).

Ikke-finansielle KPI'er

Antal brugere pr. 31. december 2022: 41.958

Antal brugere er defineret som det aktuelle samlede antal aktive, registrerede brugere på udsteders platform.

Årlig handelsvolumen på platformen pr. 31. december 2022: 555.594.494 EUR

Handelsvolumen er defineret som værdien af alle udførte handler på tværs af alle handelspar og coins, der er opført på udsteders platform i den givne periode.

1.2.3. Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udsteder?

1.2.3.1. *Risici i forbindelse med nystartede virksomheder og gennemførelse af forretningsplan*

Udsteder har været aktiv inden for sit nuværende økonomiske aktivitetsområde i mindre end tre år og betragtes derfor som en nystartet virksomhed i overensstemmelse med artikel 136 i ESMA's opdatering af CESR-anbefalinger (ESMA-referencenummer ESMA/2013/319) med henvisning til bilag 29 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2019/980. Udstederen er således en pre-profit (men ikke pre-omsætning) virksomhed, med en fungerende prototype, men i øjeblikket begrænset kundebase, lav evne til at skaffe yderligere finansiering til en rimelig pris, hvis det er nødvendigt, og generelt stor sandsynlighed for ikke at nå sine økonomiske og strategiske vækstmål. Der er en høj grad af usikkerhed med hensyn til udsteders fremtidige forretningsresultater, hvilket kan føre til et betydeligt tab af investorenes kapital.

1.2.3.2. *Risici relateret til markedsforhold*

Virksomhedens forretning kan blive væsentligt påvirket af globale og især europæiske økonomiske forhold, især i tendenserne på markederne for virtuelle aktiver, deres volatilitet og således investorenes interesse.

Udstederen mener, at den stærke cykliske karakter af markederne for virtuelle aktiver (der viser sig i prisbobler og -fald, ændringer i prisvolatilitetsniveauer, investorinteresse i virtuelle aktiver generelt og cyklisk handelsvolumen) har en væsentlig indvirkning på det indtægtpotentiale, som udstederen kan opnå på ethvert tidspunkt i en markeds cyklus. Udstederen vil blive væsentligt negativt påvirket, hvis den har investeret kraftigt i at tiltrække en betydelig kundebase, blot for umiddelbart derefter at gå ind i et marked med langvarig nedgang med lave handelsvolumener og dermed lave handelsgebyrer.

1.2.3.3. *Risici relateret til lovgivningsmæssige rammer*

Den aktuelle ændring i reglerne for digitale aktiver fik gruppen til at refokuserer på strategien for overholdelse af MiCA-regulering og vælge den fremtidige CASP-licens i stedet for at udvide antallet af VASP-licenser i hele EØS.

Virksomhedens forretning kan blive negativt påvirket af en fuldstændig revideret lovgivningsmæssig ramme under MiCA-regulering. Sådanne ændringer i de lovgivningsmæssige krav kan medføre store omkostninger, der skal investeres i udviklingen af infrastrukturen, især med hensyn til cybersikkerhed og generel compliance-risiko for en CASP-tjenesteudbyder.

1.2.3.4. *Risici i forbindelse med konkurrence*

Den branche, som virksomheden opererer i (finansielle tjenester relateret til virtuelle aktiver), er konkurrencepræget og forventes at forblive det. Virksomhedens konkurrencemæssige fordele kan blive udhulet, hvis andre veletablerede virksomheder kommer ind på markedet. Udstederen konkurrerer på flere faktorer, herunder den overordnede kvalitet af softwareløsningerne og platformen, dens brugervenlighed, ydeevne og pålidelighed. I det omfang disse faktorer påvirkes af øget konkurrence, yderligere overholdelse af regler, der kun effektivt kan opnås med stordriftsfordele, indtræden af konkurrenter med overlegen teknologi, større evne til at finansiere indledende udgifter for udstederens rentabilitet, indtægter og/eller omkostninger.

1.3. Vigtige oplysninger om værdipapirerne

1.3.1. Hvad er de vigtigste funktioner i værdipapirerne?

Type og kategori	B-aktier uden stemmeret og pålydende værdi i henhold til loven af 10. august 1915 om handelsselskaber, som ændret ("Lov om handelsselskaber i Luxembourg").
Form	Registreret form, udstederen er alene ansvarlig for vedligeholdelsen af aktionærregisteret.
Stemmeret	Værdipapirerne har ikke tilknyttet stemmeret.
Rettigheder knyttet til værdipapirerne	Pari passu til alle andre eksisterende aktiekategorier (med undtagelse af stemmerettigheder), hvert værdipapir udgør den samme andel og det tilsvarende beløb i egenkapitalen: a) Ret til den forholdsmæssige del af udbyttet; b) Ret til den forholdsmæssige del af likvidationsprovenuet i overensstemmelse med Luxembourgs lov om handelsselskaber.
Overdragelsesrestriktioner	Ingen begrænsninger. Overdragelse af registrerede aktier skal udføres ved hjælp af en erklæring om overdragelse angivet i aktionærregisteret, dateret og underskrevet af overdrageren og erhververen eller af deres behørigt bemyndigede repræsentanter, og i henhold til bestemmelser om overdragelsen af krav i Luxembourg. Virksomheden kan acceptere og angive i aktionærregisteret en overdragelse på baggrund af korrespondance eller andre dokumenter, der bekræfter aftalen mellem overdrageren og erhververen (inklusive, men ikke begrænset til, overdragelsesaftaler). Elektronisk underskrift, som er gyldig efter luxembourgsk lov i henhold til artikel 1322-1 i den luxembourgiske civillovbog og den luxembourgiske lov af 14. august 2000 om elektronisk handel, som ændret, godtages og er juridisk bindende.
Valuta for udstedelse af værdipapirer	EUR
Nominal værdi	Uden nominal værdi
Tegningskurs	0,24 EUR
Maksimal andel af den samlede egenkapital, hvis fuldt tegnet	5,32 %
Løbetid	Ubegrænset

Anciennitet	Pari passu til alle andre eksisterende aktiekategorier (med undtagelse af stemmerettigheder, som værdipapirerne ikke giver), hver aktie udgør den samme andel og det tilsvarende beløb i egenkapitalen.
Udbyttepolitik	Pari passu til alle andre eksisterende aktiekategorier (med undtagelse af stemmerettigheder, som værdipapirerne ikke giver). Hver aktie tegner sig for den samme andel og tilsvarende beløb i egenkapitalen

1.3.2. Hvor vil værdipapirerne blive handlet?

Ved udstedelsen vil værdipapirerne ikke blive handlet på nogen markedsplads, og der er ikke indgivet nogen ansøgning om optagelse af værdipapirerne til handel. Dog kan udstederen efter eget skøn efterfølgende ansøge til optagelse til handel på enhver kvalificeret markedsplads.

1.3.3. Er der en garanti knyttet til værdipapirerne?

Der er ingen garanti knyttet til værdipapirerne.

1.3.4. Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?

1.3.4.1. Risici i forbindelse med stemmerettigheder

Værdipapirerne har ingen stemmeret. Investorerne vil ikke være i stand til at nedstemme de eksisterende aktionærer ved anliggender, der berører virksomheden. Selv om gældende bestemmelser i den luxembourgske lovgivning giver visse garantier i forbindelse med afstemning om forhold, der direkte påvirker værdipapirernes kategori, afgøres indirekte forhold ved et (kvalificeret) flertal af stemmerne. Beslutninger truffet af majoritetsaktionær(er) kan indirekte påvirke værdien af værdipapirerne negativt.

1.3.4.2. Potentiel risiko for udvanding

I henhold til den luxembourgske lov om handelsselskaber og i henhold til den autoriserede kapital, der er tildelt i vedtægterne, bemyndiger generalforsamlingen udstederens bestyrelse til at øge kapitalen, ved en eller flere lejligheder, op til EUR 50.000.000 (halvtreds millioner euro) i en periode på fem år, fra datoen for offentliggørelsen af selskabets ændrede vedtægter i det luxembourgske handels- og selskabsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (hvoraf op til 110.000.000 værdipapirer udbydes i henhold til dette prospekt); hver indehaver af værdipapirer har fortrinsret og er berettiget til at kræve en del af sådanne finansielle instrumenter af samme type og kategori, der svarer til dennes tidligere andel og tilsvarende beløb i aktiekapitalen. Vedtægter fra udstederen autoriserer bestyrelsen til at tilbagetrække fortrinsretten til tegning i relation til en efterfølgende kapitalforøgelse foretaget indenfor den autoriserede kapital. Derfor kan udsteder udstede yderligere samme eller andre finansielle instrumenter, som kan udvande den ejerandel, der svarer til dennes tidligere andel og tilsvarende beløb i egenkapitalen for indehavere af værdipapirer, der udbydes i henhold til dette prospekt.

1.3.4.3. Risici i forbindelse med værdipapirernes likviditet

Udstederen har ikke ansøgt om, at værdipapirerne bliver godkendt til handel og kan eventuelt gøre dette efter eget skøn. Indtil da kan investorerne muligvis ikke sælge værdipapirer, når de ønsker det, eller kan blive tvunget til at tage betydelige prisindrømmelser, hvis de sælges på et over-the-counter-marked, dvs. uden for markedspladsen (i det følgende benævnt "**OTC**").

1.4. Nøgleoplysninger om udbuddet af værdipapirer til offentligheden

1.4.1. Under hvilke betingelser og med hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?

Samlet udbudsstørrelse: 110.000.000 værdipapirer

Nominal værdi: Uden nominal værdi

Skatter eller udgifter, der skal betales af investor ved tegning: Der bliver ikke afkrævet investor nogen skatter eller udgifter på tegningstidspunktet.

Tegningsproces og generel berettigelse: Udbuddet af værdipapirer i henhold til dette prospekt er ubegrænset.

Tegningsprocessen er opdelt i to dele som følger:

Første del af tegningsprocessen – åben for eksisterende aktionærer af samme type og kategori samt VIP-brugere	
Periode:	fra 21.02.2024 – 13.03.2024
Udbudsstørrelse:	110.000.000 værdipapirer
Mindste tegning:	1.000 Værdipapirer
Maksimal tegning:	I/T
Politik om overtegning:	Værdipapirer vil blive tildelt til eksisterende aktionærer af samme type og kategori i et forhold, der svarer til deres tidligere andel og tilsvarende beløb i B-aktiekapitalen. Værdipapirer, der hverken er tegnet eller tildelt eksisterende aktionærer af samme type og kategori, vil blive tildelt VIP-brugere pro rata i forhold til deres individuelle tegninger.
Politik om undertegning:	Eventuelle værdipapirer, der ikke er tegnet ved afslutningen af første del af tegningsprocessen, vil i anden del af tegningsprocessen blive tilbudt alle investorer.
Tegningskurs:	0,216 EUR pr. værdipapir

Anden del af tegningsprocessen – åben for alle investorer	
Periode:	fra 14.03.2024 – 15.07.2024

Udbudsstørrelse:	Resterende utegnede værdipapirer fra den første del af tegningsperioden
Mindste tegning:	1.000 Værdipapirer
Maksimal tegning:	I/T
Politik om overtegning:	Værdipapirer vil blive tildelt investorer efter først-til-mølle-princippet, hvor det relevante tidsstempel er modtagelsen af midler på formidlingsagentens dedikerede fiduciære bankkonto (" Bankkonto ").
Politik om undertegning:	Værdipapirer, der ikke er tegnet inden afslutningen af anden del af tegningsprocessen, vil ikke blive udstedt.
Tegningskurs:	0,24 EUR pr. værdipapir

VIP-bruger er en bruger af platformen, som opfylder mindst én af følgende betingelser:

- Brugeren har haft en handelsvolumen på platformen på mindst € 100.000 (et hundrede tusinde euro) i de seneste 12 måneder;
- Brugeren promoverer aktivt Blocktrade på sine sociale medier og deler Blocktrades opslag eller opnår mindst 30 (trediv) gennemførte henvisninger under referral-programmet (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Brugeren har deponeret €100.000 (et hundrede tusinde euro) i Fiat eller et tilsvarende beløb i kryptoaktiver på den platform, som han/hun har til hensigt at handle på;
- Brugeren er blevet onboardet og har handlet på platformen før den 1. januar 2020;
- Brugeren er aktionær i selskabet og ejer mindst 1.000 A- eller B-aktier;
- Brugeren er et aktivt medlem i en tilknyttet partnerklub;
- Brugeren skal nå niveau 30 (trediv) eller Zeus 3 i Blocktrades gamification-niveausystem (som defineret i Blocktrades vilkår og betingelser, der er tilgængelig på: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Tilbagekaldelse eller suspension af udbuddet: Udsteder kan til enhver tid tilbagekalde eller suspendere udbuddet helt eller delvist. Udbuddet kan specifikt annulleres til enhver tid, hvis udsteder anser det for upraktisk eller utilrådeligt at fortsætte med udbuddet på grund af, men ikke begrænset til: (i) væsentlig begrænsning af udstedelsen af værdipapirer; (ii) et væsentligt tab eller forstyrrelse af virksomhedens forretning; (iii) enhver væsentlig negativ ændring eller udvikling i eller som påvirker virksomheden. I tilfælde af tilbagekaldelse, annullering eller suspension af udbuddet vil overskydende midler blive returneret til investorerne senest en måned efter en sådan tilbagekaldelse, annullering eller suspension.

Afrundingspolitik: Eventuelle overskydende midler, der ville resultere i brøkdeler af værdipapirer, hvis de blev tildelt, vil blive returneret til investoren inden for en måned efter tildelingen af værdipapirer.

Politik for reduktion af tegning og tilbagekaldelse af investeringer: Investorer, der allerede har overført midlerne til tegning af værdipapirer til bankkontoen, men ønsker at reducere deres tegnede beløb eller slet ikke investere, kan gøre det ved at informere udstederen på equity@blocktrade.com indtil slutningen af tegningsprocessen. Ændringer derefter er ikke mulige. Overskydende midler vil blive returneret til sådanne investorer indenfor en måned efter tildelingen af værdipapirer.

Politik for sen modtagelse af midler: Eventuelle midler, der ankommer til bankkontoen efter afslutningen af tegningsprocessen, accepteres ikke af udstederen og returneres til sådanne investorer inden for en måned efter tildelingen af værdipapirer.

Offentliggørelse af resultater: I tilfælde af undertegning i den første del af tegningsprocessen vil udsteder offentliggøre de foreløbige resultater af udbuddet op til dette tidspunkt på hjemmesiden, så snart det er praktisk muligt, men under alle omstændigheder senest fem dage efter afslutningen af den første del af tegningsprocessen. I så fald vil udsteder offentliggøre en meddelelse til investorerne, hvori udsteder vil fastlægge begyndelse, varighed og dato for offentliggørelse af resultaterne af anden del af tegningsprocessen, hvorved anden del af tegningsprocessen ikke vil overstige to måneder.

Udsteder vil offentliggøre de fulde detaljerede resultater af dette udbud på hjemmesiden senest to måneder efter afslutningen af anden del af tegningsprocessen og vil meddele CSSF sådanne resultater inden for samme tidsramme.

Værdipapirerne i dette prospekt udbydes til tegning, ikke til salg.

Anslåede omkostninger ved dette udbud: De anslåede omkostninger ved udbuddet (op til EUR 1.211.400) er sammensat af det resultatbaserede honorar til formidlingsagenten (op til 3,75 % eller EUR 999.000 af den samlede værdi af indbetalt aktiekapital og indbetalte finansielle instrumenter), samt juridiske gebyrer (*advokat, notar...*), mellem EUR 10.000 og EUR 15.000, oversættelsesgebyrer, mellem EUR 7.000 og EUR 8.400, administrative gebyrer (*CSSF-registrering, andre registreringer*), mellem EUR 16.300 og EUR 20.000 og markedsføringsgebyrer (*PR-bureau, copyright-indhold, annoncering på sociale medier...*), mellem EUR 146.000 og EUR 178.000.

Andre omkostninger, der påhviler investoren: Transaktionsgebyrer i overensstemmelse med bankens gebyrliste i tilfælde af returnering af overskydende og/eller forsinkede midler som beskrevet ovenfor, fratrukket sådanne midler. Hvis transaktionsgebyrerne er højere end investorens overskydende og/eller forsinkede midler, vil ingen midler blive returneret. Endvidere vil ingen midler i forbindelse med tegning i dette udbud være genstand for rentetilskrivning.

Fortrinsret til værdipapirer: I tilfælde af efterfølgende udstedelser af finansielle instrumenter af samme type og kategori inden for den autoriserede kapital, der er tildelt i vedtægterne, bemyndiger generalforsamlingen udstederens bestyrelse til at øge kapitalen ved en eller flere lejligheder op til EUR 50.000.000 (halvtreds millioner euro) i en periode på fem år fra datoen for offentliggørelsen af de ændrede vedtægter for virksomheden i det luxembourgske handels- og selskabsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (hvoraf op til 110.000.000 værdipapirer udbydes i henhold til dette prospekt); hver indehaver af værdipapirer har en fortrinsret og er berettiget til at kræve en del af sådanne finansielle instrumenter af samme type og kategori, der svarer til dennes tidligere andel og tilsvarende beløb i aktiekapitalen.

Vedtægter fra udstederen autoriserer bestyrelsen til at tilbagetrække fortrinsretten til tegning i relation til en efterfølgende kapitalforøgelse foretaget indenfor den autoriserede kapital.

Forventet maksimal udvinding af de eksisterende aktionærer: 5,32 %, hvis det samlede beløb af udbuddets størrelse af værdipapirer i dette udbud tegnes.

Fortrinsret til tegning for eksisterende aktionærer: Alle eksisterende aktionærer af samme type og kategori har fortrinsret. Eksisterende aktionærer af samme type og kategori vil kunne deltage i den første del af tegningsprocessen og vil få tildelt værdipapirer i et forhold, der svarer til deres tidligere andel og tilsvarende beløb i aktiekapitalen. Fortrinsret til tegning kan ikke overdrages til andre personer. Bestyrelsen har ikke tilbagekaldt fortrinsretten til tegning for dette udbud. A-aktionærer har uigenkaldeligt givet afkald på deres fortrinsret til tegning i dette udbud.

Fortrinsret til tegning for VIP-brugere: Værdipapirer, der hverken er tegnet eller tildelt eksisterende aktionærer i begge aktiekategorier i første del af tegningsprocessen, vil blive tildelt VIP-brugere pro rata i forhold til deres individuelle tegninger.

Distributionsplan: De tegnede værdipapirer skal være fuldt ud betalte indtil afslutningen af tegningsprocessen. Investorer vil kun blive tildelt værdipapirerne, hvor tegningsbeløbet er blevet fuldt ud betalt i overensstemmelse med vilkårene og betingelserne for dette prospekt. Alle overskydende midler vil blive returneret inden for en måned efter tildelingen af værdipapirer. Ingen midler på bankkontoen er genstand for renteforhøjelse. Værdipapirer vil blive tildelt inden for 15 arbejdsdage efter registreringen af egenkapitalforhøjelsen for værdipapirer udstedt i henhold til dette prospekt, mens en sådan registrering skal foretages inden for en måned fra afslutningen af tegningsprocessen og ved tilsvarende registrering i udsteders aktionærregister. Opdateringer af aktionærregisteret og dermed handel med værdipapirer er ikke mulig før dette tidspunkt. Investorer vil blive underrettet via e-mail om vellykket tildeling af værdipapirer inden for 15 arbejdsdage efter registreringen af egenkapitalforhøjelsen for værdipapirer udstedt i henhold til dette prospekt.

1.4.2. Hvorfor er dette EU-vækstprospekt blevet udarbejdet?

For at drage fordel af gunstige lovgivningsmæssige fremskridt i forbindelse med blockchain og dens rolle i den finansielle sektor har udstederen besluttet at videreudvikle sin platform, udvide sit servicetilbud internationalt og gøre det muligt for Blocktrade-fællesskabet at deltage i udstederens vækst.

Det anslåede nettoprovenu og anvendelsen heraf: Den anslåede struktur for anvendelsen af provenuet er som følger, opdelt i hver af de vigtigste påtænkte anvendelser og præsenteret i prioriteret rækkefølge, forudsat at nettoprovenuet er i overensstemmelse med udstederens skøn:

Aktivitet	Anslået nettobeløb (inkl. %)
Personaleadministration	8.893.500,00 € (35 %)
Produktudvikling og integration af gamification	6.860.700,00 € (27 %)
Markedsføring og kommunikation	4.827.900,00 € (19 %)
Fusioner og opkøb	3.557.400,00 € (14 %)
Lovgivning og compliance	1.270.500,00 € (5 %)

Udsteder anslår det samlede provenu fra dette udbud til at være op til 26,4 millioner euro, mens omkostningerne anslås til at være op til 1.211.400 euro og består af det resultatbaserede honorar til formidlingsagenten (op til 3,75 % eller 999.000 EUR af den samlede værdi af den indbetalte kapital og de indbetalte finansielle instrumenter) samt juridiske gebyrer (advokat, notar...) mellem 10.000 og 15.000 EUR, oversættelsesgebyrer, mellem EUR 7.000 og EUR 8.400, administrative gebyrer (CSSF-registrering, andre registreringer), mellem EUR 16.300 og EUR 20.000 og markedsføringsgebyrer (PR-bureau, copyright-indhold, annoncering på sociale medier...), mellem EUR 146.00 og EUR 178.000.

Beskrivelse af eventuelle væsentlige interessekonflikter i forbindelse med udbuddet eller optagelsen til handel:

Bernhard Franz Koch ejer 27,5 % af aktierne som storaktionær, som ejer 100 % af kategori A-aktierne (med stemmeret) i udstederen og 2,2 % af kategori B-aktierne (uden stemmeret) i udstederen.

Bernhard Franz Koch ejer 100 % af cryptix Holding AG, med registreret adresse på Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Schweiz, og virksomhedsregistreringsnummer CHE-454.673.260, som ejer 100 % af formidlingsagenten.

Selv om formidlingstjenester og tilknyttede gebyrer mellem udsteder og formidlingsagenten er blevet forhandlet og fastsat på armslængde, kan Bernhard Franz Koch anses for at have en interessekonflikt i forhold til dette udbuds succes. En sådan konflikt kan vise sig i partisk repræsentation, begrænset oplysning og gennemsigtighed, selektivt investorengagement, over- eller underbetaling for leverede ydelser osv.

For at afbøde disse bekymringer er der truffet følgende foranstaltninger: Formidlingstjenester og tilknyttede gebyrer mellem udstederen og formidlingsagenten er blevet forhandlet og fastsat på armslængde og i overensstemmelse med branchestandarder, formidlingsagenten fungerer kun som agent og mellemmand for tegning af værdipapirer.

1.4.3. Hvem er udbyder og/eller den person, der anmoder om optagelse til handel?

Værdipapirer i dette udbud udbydes af udsteder og af Equito, brokerage company, Ltd, et aktieselskab stiftet i Slovenien, der drives i henhold til lovgivningen i Slovenien, med registreret adresse og hovedforretningssted på Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenien, registreret i det slovenske handelsregister under nummeret 9125108000, med identifikationskode for juridiske enheder (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, behørigt licenseret til at udføre investeringstjenester i overensstemmelse med ZTFI-1 og reguleret af det slovenske værdipapirmarkedsagentur (ATVP) baseret på godkendelse nr.40210-2/2022-13.

Ved udstedelse af værdipapirer vil de ikke blive handlet på nogen markedsplads, og der er ikke indgivet nogen ansøgning om optagelse af værdipapirerne til handel. Dog kan Udstederen efter eget skøn efterfølgende indgive til optagelse til handel på enhver kvalificeret markedsplads.

1. Spezielle Zusammenfassung

1.1. Einleitung

1.1.1. Name und Internationale Wertpapierkennnummer (ISIN) der Wertpapiere

Name: Blocktrade S.A. Aktien der Klasse B ohne Stimmrecht ohne Nennwert; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Personalien und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich seiner Legal Entity Identifier

Emittent: Blocktrade S.A., ist eine in Luxemburg registrierte Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die nach luxemburgischem Recht tätig ist (kommerziell auch unter der Handelsmarke "Blocktrade" und "Blocktrade.com"), eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) unter der Nummer B248375, mit ihrem Legal Entity Identifier (im Folgenden "**LEI**") 48510028XA7C085L4X50, (im Folgenden auch die "**Gesellschaft**").

Eingetragene Adresse und Hauptsitz des Unternehmens: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Website: <https://blocktrade.com/>; **E-Mail:** info@blocktrade.com; sofern nicht anders angegeben, sind jegliche Informationen auf der Website nicht Teil dieses öffentlichen Angebots von bis zu 110.000.000 stimmrechtslosen Aktien der Klasse B, die vom Emittenten angeboten werden (im Folgenden "**Angebot**"). Nur die in diesem Prospekt enthaltenen Informationen sind für das Angebot relevant.

1.1.3. Personalien und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt genehmigt hat

Zuständige Behörde des Heimatlandes: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum der Genehmigung des EU-Wachstumsprospekts

Der vorliegende Prospekt wurde am 21.02.2024 genehmigt und ist gültig bis 20.02.2024 Die Verpflichtung zur Ergänzung eines Prospekts im Falle von signifikanten neuen Faktoren, Fehlern oder Abweichungen gilt nicht, wenn ein Prospekt seine Gültigkeit verloren hat.

1.1.5. Warnungen

Diese Zusammenfassung dient als Einführung in den EU-Wachstumsprospekt. Jedwede Entscheidung zur Investition in die Wertpapiere sollte auf der Basis der Prüfung des EU-Wachstumsprospekts als Ganzes durch den Anleger erfolgen. Ein Anleger kann das gesamte investierte Kapital oder einen Teil desselben verlieren. Wird ein Anspruch in Verbindung mit den im Prospekt enthaltenen Informationen vor Gericht geltend gemacht, muss der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht eventuell die Kosten für die Übersetzung des Prospekts tragen, bevor ein Gerichtsverfahren eingeleitet wird. Zivilrechtlich haftet nur die Person, die die Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung derselben vorgelegt hat, jedoch nur dann, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder inkonsistent ist, wenn sie zusammen mit anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, oder wenn sie keine Schlüsselinformationen enthält, um den Anlegern bei der Entscheidung über eine Anlage in diese Wertpapiere zu unterstützen.

1.2. Grundlegende Informationen über den Emittenten

1.2.1. Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Rechtsform, Rechtsgrundlage, Land der Gründung und Geschäftstätigkeit: Blocktrade S.A., ist eine in Luxemburg registrierte Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die nach luxemburgischem Recht tätig ist (kommerziell auch unter der Handelsmarke "Blocktrade" und "Blocktrade.com"), eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) unter der Nummer B248375, mit ihrem Legal Entity Identifier: 48510028XA7C085L4X50.

Hauptaktivitäten: Der Emittent erstellt und lizenziert moderne Softwarelösungen für die Finanz- und Digital Asset Industrie. Bei der wichtigsten Softwarelösung des Emittenten handelt es sich um eine Reihe von Softwarelösungen mit den dazugehörigen geistigen Eigentumsrechten, die am 18. November 2020 erworben, von der Gesellschaft weiterentwickelt und vom Betreiber, wie nachfolgend beschrieben, im Rahmen eines zwischen der Gesellschaft und dem Betreiber geschlossenen Dienstleistungs-/Geschäftskooperationsvertrags betrieben werden, wodurch Endnutzern Handelsdienste mit digitalen Vermögenswerten ermöglicht werden (im Folgenden "**Plattform**"), bestehend aus einer Reihe von Technologien, die ihren Nutzern erlauben, eine Börse für digitale Vermögenswerte mit mehreren Modulen zu betreiben: ein Nutzer-Onboarding-Modul, ein Know-Your-Customer (im Folgenden "**KYC**")-Modul, ein Auftragsverwaltungssystem, die Ausführung von Transaktionen mit einer Matching-Engine, die Integration einer Custody-Lösung, ein Überwachungssystem für Transaktionen, ein Compliance-Modul, ein Gamification-System mit Levels und Belohnungen und andere relevante Teile und Integrationen. Die Plattform wurde ursprünglich von einem in Liechtenstein ansässigen Softwareentwicklungsunternehmen entwickelt und schließlich am 15. November 2020 vom Emittenten auf der Grundlage eines Kauf- und Lizenzvertrags erworben. Sie wird von der **Tochtergesellschaft** der Gesellschaft für den Betrieb der Plattform, BlocktradeOperations OÜ, einer Gesellschaft estnischen Rechts, betrieben, die am 31. Januar 2020 unter der Registernummer 14901959 ins Handelsregister eingetragen wurde und bei der estnischen Finanzaufsichtsbehörde unter der Nummer FTV000299 als Dienstleister für virtuelle Vermögenswerte registriert ist (im Folgenden "**Betreiber**"), um ihren Endnutzern eine sichere, benutzerfreundliche und zuverlässige Handlungsumgebung zu bieten. Der Emittent hat seine Plattform entwickelt und beabsichtigt, sie weiterzuentwickeln, um mit den Anforderungen des Marktes Schritt zu halten, ein wichtiger Akteur in der Kryptobranche zu bleiben und seine Nutzerbasis zu erweitern.

Geschäftsführer: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxembourg.

Mehrheitsaktionäre: Zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Prospekts steht Blocktrade S.A. unter der direkten Kontrolle von Web3 Investco AG, dem Aktionär des Emittenten, der alle stimmberechtigten Aktien der Klasse A hält. Die Web3 Investco AG wird von ihrem Vorstand geleitet, der aus Anja Frauwallner und Christian Niedermüller besteht und der von den Aktionären Bernhard Koch und Christian Niedermüller bestellt wird. Außer der Web3 Investco AG gibt es keinen indirekt kontrollierenden Aktionär oder Anteilseigner des Emittenten.

1.2.2. Welche zentralen Finanzinformationen gibt es über den Emittenten?

Blocktrade S.A. wurde am 6. Oktober 2020 gegründet. Die Finanzdaten zum 31. Dezember 2022 wurden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("IFRS") erstellt, so wie sie in der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 und dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung ("Luxemburger Handelsregister- und Rechnungslegungsgesetz") näher beschrieben sind. Die nachstehenden Finanzinformationen wurden von einem qualifizierten Auditor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. Nummer B204968]) mit Sitz in 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg) einer Audit-Prüfung unterzogen und mit einem Versagungsvermerk aufgrund von Prüfungshemmnissen versehen. Die Grundlage für den Versagungsvermerk liegt in der fehlenden Wertminderungsprüfung, da das Audit ergab, dass die immateriellen Vermögenswerte von Blocktrade S.A., in erster Linie die Handelsplattform für Kryptowährungen im Wert von 3.226.161,23 EUR, keiner Wertminderungsprüfung unterzogen wurden. Dieses Versäumnis wirft kritische Fragen über den erzielbaren Wert des Vermögenswerts im Vergleich zu seinem Buchwert auf und weist auf mögliche Unsicherheiten in den Jahresabschlüssen hin. Darüber hinaus stieß der Auditor auf Schwierigkeiten bei der Überprüfung der Richtigkeit der verbuchten Gewinne und Verluste aus Krypto-Vermögenswerten, die einen erheblichen Teil der Vermögenswerte des Unternehmens ausmachen. Diese Ungewissheit erschwert die Beurteilung, ob Berichtigungen oder Neuklassifizierungen im Auditbericht erforderlich sind. Beim Audit wurden ausschließlich die unten aufgeführten Finanzinformationen geprüft.

Die Finanzdaten zum 31. Dezember 2021 wurden in Übereinstimmung mit den Luxemburger Rechnungslegungsgrundsätzen ("GAAP") erstellt und von BDO Audit, SA (R.C.S. Nummer B147570) mit Sitz in 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburg, einer Audit-Prüfung unterzogen, wie im Gesetz vom 19. Dezember 2002 und im Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften näher ausgeführt. Die nachstehenden Finanzinformationen wurden von HACA Partners S.à r.l. im Bericht für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr an die IFRS angepasst, wurden jedoch nicht im Rahmen dieser IFRS für den am 31. Dezember 2021 endenden Finanzzeitraum auditiert.

Finanzinformationen - Gewinn- und Verlustrechnung

in EUR	2021 (keiner Audit-Prüfung unterzogen)	2022
Nettoumsatz (+)	9.613.988,36	616.883,95
Profit (+) oder Verlust (-) nach Steuern	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilanz

Vermögenswerte	Stand vom 31.12.2021 (keiner Audit-Prüfung unterzogen)	Stand vom 31.12.2022	Eigenkapital und Verpflichtungen	Stand vom 31.12.2021 (keiner Audit-Prüfung unterzogen)	Stand vom 31.12.2022
Bankguthaben und Kassenbestand	8.390.332,58	688.545,68	Gezeichnetes Kapital	22.335.129,10	22.335.129,10
Sonstige Vermögenswerte (sonstige Schuldner)	3.482.962,14	590.138,67	Gewinn oder Verlust des Haushaltsjahres	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Einbehaltene Gewinne		-8.491.404,81
Vorratsvermögen	634.787,04	454.417,38			
Gesamtes Umlaufvermögen	12.508.081,76	1.773.101,73	Gesamtkapital und Rücklagen	13.843.724,29	4.068.806,27
Sachanlagen	20.324,16	20.335,85	Handelsgläubiger	4.000.446,12	907.922,97
Immaterielle Vermögensgegenstände	5.332.101,31	3.229.218,73	Leistungen für Arbeitnehmer	29.885,82	67.276,07
Finanzielle Vermögenswerte	0,00	53000,00			
Sonstige langfristige Vermögenswerte	13.549,00	8349,00			
Langfristige Vermögenswerte insgesamt	5.365.974,47	3.310.903,58	Gläubiger gesamt	4.030.331,94	975.199,04
GESAMTE VERMÖGENSWERTE	17.874.056,23	5.044.005,31	SUMME (KAPITAL, RÜCKLAGEN UND VERPFLICHTUNGEN)	17.874.056,23	5.044.005,31

Die Finanzinformationen stammen aus den auditierten und mit einem Vermerk versehenen Jahresabschlüssen (2022) (durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen).

Nichtfinanzielle KPIs

Anzahl der Nutzer zum 31. Dezember 2022: 41.958

Anzahl der Nutzer ist die Gesamtzahl der aktiven, registrierten Nutzer auf der Plattform des Emittenten bis zum aktuellen Datum.

Jährliches Handelsvolumen auf der Plattform zum 31. Dezember 2022: EUR 555.594.494

Das Handelsvolumen ist der Wert aller ausgeführten Transaktionen für alle Währungspaare und Coins, die in einem bestimmten Zeitraum auf der Plattform des Emittenten gelistet sind.

1.2.3. Welches sind die Hauptrisiken, die sich für den Emittenten ergeben?

1.2.3.1. Risiken hinsichtlich der Gründung von Unternehmen und der Ausführung des Geschäftsplans

Der Emittent ist in seiner gegenwärtigen wirtschaftlichen Tätigkeit seit weniger als drei Jahren aktiv und zählt daher als Start-up-Unternehmen im Sinne von Art. 136 des ESMA Update zu den CESR-Empfehlungen (ESMA- Referenznummer: ESMA/2013/319) unter Bezugnahme auf den Anhang 29 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission. Folglich handelt es sich bei dem Emittenten um ein Pre-Profit-Unternehmen (jedoch kein Pre-Revenue-Unternehmen), mit einem funktionsfähigen Prototypen, jedoch einem derzeit begrenzten Kundenstamm, wenig Möglichkeiten zur Beschaffung zusätzlicher Finanzmittel zu einem angemessenen Preis, falls erforderlich, sowie einer allgemein hohen Wahrscheinlichkeit des Scheiterns bei der Umsetzung des genannten Geschäftsplans und seiner strategischen Wachstumsziele. Hinsichtlich der künftigen Geschäftsergebnisse des Emittenten besteht ein hohes Ausmaß an Ungewissheit, was zu einem erheblichen Verlust des Kapitals der Anleger führen kann.

1.2.3.2. Risiken bezüglich der Marktbedingungen

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft kann durch die weltweiten und insbesondere die europäischen wirtschaftlichen Bedingungen maßgeblich beeinflusst werden, insbesondere durch die Tendenzen auf den Vermögenmärkten, deren Volatilität und das Interesse der Anleger dafür.

Der Emittent betrachtet die starke Zyklizität der virtuellen Vermögenmärkte (die sich in Preisblasen und Busts, Änderungen der Volatilität der Preise, dem Interesse der Anleger an virtuellen Vermögenswerten im Allgemeinen und der Zyklizität des Handelsvolumens äußert) als maßgeblich für das Ertragspotenzial, welches der Emittent zu jedem Zeitpunkt des Marktzyklus erzielen kann. Der Emittent würde beträchtlich in Mitleidenschaft gezogen werden, wenn er stark in die Gewinnung eines erheblichen Kundenstamms investiert hat, nur um unmittelbar danach in einen lang anhaltenden Bärenmarkt mit niedrigen Handelsvolumen und folglich niedrigen Handelsgebühren zu geraten.

1.2.3.3. Risiken bezüglich regulatorischer Rahmenbedingungen

Die aktuelle Änderung der Vorschriften für digitale Vermögenswerte hat die Gruppe dazu veranlasst, ihre Strategie zur Einhaltung der MiCA-Vorschriften neu zu überdenken und sich für die zukünftige CASP-Lizenz zu entscheiden, anstatt die Anzahl der VASP-Lizenzen im gesamten EWR zu erweitern.

Das Geschäft der Gesellschaft könnte durch einen vollständig überarbeiteten Rechtsrahmen unter MiCA negativ beeinflusst werden. Solche Änderungen der rechtlichen Anforderungen könnten hohe Kosten für die Entwicklung der Infrastruktur mit sich bringen, insbesondere im Hinblick auf die Cybersicherheit und das allgemeine Compliance-Risiko eines CASP-Dienstleisters.

1.2.3.4. Risiken bezüglich des Wettbewerbs

Der Wirtschaftszweig, in dem die Gesellschaft tätig ist (Finanzdienstleistungen für virtuelle Vermögenswerte), ist wettbewerbsfähig und wird es voraussichtlich auch bleiben. Die Gesellschaft könnte seine bestehenden Wettbewerbsvorteile durch den Eintritt anderer gut etablierter Unternehmen verlieren. Der Emittent konkurriert mit verschiedenen Faktoren, darunter die allgemeine Qualität der Softwarelösungen und der Plattform, ihre Benutzerfreundlichkeit, Leistung und Zuverlässigkeit. Sofern diese Faktoren durch zunehmenden Wettbewerb, die Einhaltung zusätzlicher regulatorischer Vorschriften, die effektiv nur durch Größenvorteile abzudecken sind, den Eintritt von Wettbewerbern mit überlegener Technologie, eine bessere Möglichkeit zur Finanzierung der ursprünglichen Ausgaben vor der Rentabilität, Einnahmen und/oder Kosten des Emittenten beeinflusst werden.

1.3. Schlüsselinformationen zu den Wertpapieren

1.3.1. Was sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Typ und Klasse	Aktien der Klasse B ohne Stimmrecht und ohne Nennwert in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsunternehmen („Luxemburger Handelsgesellschaftengesetz“).
Formular	Eingetragenes Formular, der Emittent trägt die alleinige Verantwortung für die Führung des Aktionärsregisters.
Stimmrecht	Die Wertpapiere sind mit keinem Stimmrecht verbunden.
An die Wertpapiere gebundene Rechte	Pari passu zu allen anderen bestehenden Aktienklassen (mit Ausnahme der Stimmrechte), jedes Wertpapier entspricht dem gleichen Anteil und dem entsprechenden Betrag am Eigenkapital: a) Recht auf den proportionalen Teil der Dividenden; b) Recht auf den proportionalen Teil des Liquidationserlöses gemäß dem Luxemburger Gesetz für Handelsgesellschaften.
Einschränkungen beim Transfer	Keine Einschränkungen. Der Transfer von registrierten Aktien wird mittels einer in das Aktionärsregister eingetragenen, mit Datum versehenen und vom Übertragenden und vom Erwerber oder von deren ordnungsgemäß bevollmächtigten

	Vertretern unterzeichneten Transfererklärung in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Bestimmungen zur Abtretung der Ansprüche vollzogen. Die Gesellschaft kann einen Transfer auf Basis der Korrespondenz oder anderer Dokumente, die die Vereinbarung zwischen dem Transferierenden und dem Transferempfänger aufzeichnen, akzeptieren und in das Aktionärsregister eintragen (inklusive aber nicht ausschließlich Transfervereinbarungen). Elektronische Signaturen, die nach luxemburgischem Recht gemäß Artikel 1322-1 des luxemburgischen Zivilgesetzbuches und dem luxemburgischen Gesetz vom 14. August 2000 über den elektronischen Handel in seiner geltenden Fassung gültig sind, werden anerkannt und sind rechtlich bindend.
Die Währung der Wertpapiere	EUR
Nennwert	Ohne Nennwert
Zeichnungspreis	EUR 0,24
Höchstanteil am Eigenkapital, falls vollständig abonniert	5,32 %
Laufzeit	Unbefristet
Dienstalter	Pari passu zu allen bestehenden Aktienklassen (mit Ausnahme der Stimmrechte, die die Wertpapiere nicht haben), entspricht jede Aktie dem gleichen Anteil und dem entsprechenden Betrag des Eigenkapitals.
Dividenden-Richtlinie	Pari passu zu allen bestehenden Aktienklassen (mit Ausnahme des Stimmrechts, die die Wertpapiere nicht haben). Jede Aktie entspricht dem gleichen Anteil und dem entsprechenden Betrag des Eigenkapitals.

1.3.2. Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Nach der Emission werden die Wertpapiere auf keinem Handelsplatz gehandelt und es wurde auch kein Antrag auf Zulassung der Wertpapiere zum Handel gestellt. Der Emittent kann jedoch nach eigenem Ermessen nachträglich eine Zulassung zum Handel an jedem in Frage kommenden Handelsplatz beantragen.

1.3.3. Gibt es eine Garantie für die Wertpapiere?

Die Wertpapiere sind mit keiner Garantie verbunden.

1.3.4. Welches sind die Hauptrisiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind?

1.3.4.1. Risiken bezüglich des Stimmrechts

Die Wertpapiere verfügen über kein Stimmrecht. Die Anleger dürfen die bestehenden Aktionäre in Unternehmensfragen nicht überstimmen. Auch wenn die geltenden Bestimmungen der luxemburgischen Gesetzgebung einige Schutzvorkehrungen hinsichtlich der Abstimmung bezüglich Angelegenheiten, die die Wertpapierklasse direkt betreffen, vorsehen, werden indirekte Angelegenheiten durch eine (qualifizierte) Mehrheit der Stimmrechte entschieden. Von den Mehrheitsaktionären getroffene Entscheidungen können sich indirekt negativ auf den Wert der Wertpapiere auswirken.

1.3.4.2. Potenzielle Gefahr einer Vermässerung

Vorbehaltlich des luxemburgischen Gesetzes über Handelsgesellschaften und des in der Satzung eingeräumten genehmigten Kapitals ermächtigt die Hauptversammlung den Vorstand des Emittenten, das Kapital einmal oder mehrmals um bis zu EUR 50.000.000 (fünfzig Millionen Euro) innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Neufassung der Satzung der Gesellschaft im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) zu erhöhen (von denen bis zu 110.000.000 Wertpapiere im Rahmen dieses Prospekts angeboten werden); jeder Inhaber von Wertpapieren hat ein Vorzugsrecht und ist berechtigt, einen Anteil an solchen Finanzinstrumenten gleicher Art und Klasse zu beanspruchen, der seinem bisherigen Anteil und seinem entsprechenden Betrag am Aktienkapital entspricht. Gemäß der Satzung des Emittenten ist der Vorstand berechtigt, das Vorzugszeichnungsrecht bei einer späteren Kapitalerhöhung im Rahmen des genehmigten Kapitals aufzuheben. Dementsprechend darf der Emittent weitere gleiche oder andere Finanzinstrumente ausgeben, wodurch der Eigentumsanteil, der seinem früheren Anteil und dem damit zusammenhängenden Betrag am Eigenkapital der Inhaber der unter diesem Prospekt angebotenen Wertpapiere entspricht, verwässert werden kann.

1.3.4.3. Risiken bezüglich der Liquidität von Wertpapieren

Der Emittent hat keine Zulassung der Wertpapiere zum Handel beantragt und kann dies nach eigenem Ermessen veranlassen oder auch nicht. Bis dahin können die Anleger eventuell nicht auf Wunsch Wertpapiere verkaufen oder müssen erhebliche Zugeständnisse beim Preis machen, wenn sie im Freiverkehr, d.h. außerhalb des Handelsplatzes (im Folgenden "**OTC**"), verkauft werden.

1.4. Schlüsselinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren

1.4.1. Unter welchen Voraussetzungen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Gesamtes Angebotsspektrum: 110.000.000 Wertpapiere

Nennwert: Ohne Nennwert

Vom Anleger bei der Zeichnung zu zahlende Steuern oder Kosten: Zum Zeitpunkt der Zeichnung werden dem Anleger keine Steuern oder Kosten in Rechnung gestellt.

Zeichnungsverfahren und allgemeine Anspruchsberechtigung: Das Angebot von Wertpapieren im Rahmen dieses Prospekts ist nicht beschränkt.

Das Zeichnungsverfahren setzt sich aus zwei Teilen wie folgt zusammen:

Erster Teil des Zeichnungsverfahrens - offen für bestehende Aktionäre derselben Art und Klasse und VIP-Nutzer	
Zeitraum:	vom 21.02.2024 – 13.03.2024
Angebotsgröße:	110.000.000 Wertpapiere
Minimale Zeichnung:	1.000 Wertpapiere
Maximale Zeichnung:	n/a
Überzeichnungsrichtlinie:	Die Wertpapiere werden den bestehenden Aktionären der gleichen Art und Klasse in dem Verhältnis zugeteilt, das ihrem bisherigen Anteil und dem entsprechenden Betrag am Aktienkapital der Klasse B entspricht. Wertpapiere, die weder gezeichnet noch bestehenden Aktionären derselben Art und Klasse zugeteilt werden, werden den VIP-Nutzern anteilig im Verhältnis zu ihren individuellen Zeichnungen zugeteilt.
Unterzeichnungsrichtlinie:	Alle Wertpapiere, die am Ende des ersten Teils des Zeichnungsverfahrens nicht gezeichnet wurden, werden im zweiten Teil des Zeichnungsverfahrens allen Anlegern angeboten.
Zeichnungspreis:	EUR 0,216 pro Wertpapier

Zweiter Teil des Zeichnungsverfahrens - offen für alle Anleger	
Zeitraum:	vom 14.03.2024 – 15.07.2024
Angebotsgröße:	Verbleibende Anzahl nicht gezeichneter Wertpapiere aus dem ersten Teil der Zeichnungsperiode
Minimale Zeichnung:	1.000 Wertpapiere
Maximale Zeichnung:	n/a
Überzeichnungsrichtlinie:	Wertpapiere werden den Anlegern nach dem Windhundverfahren zugewiesen, wobei als maßgeblicher Zeitpunkt der Eingang der Gelder auf dem eigens dafür vorgesehenen Treuhandkonto des Platzierungsagenten (" Bankkonto ") ist.
Unterzeichnungsrichtlinie:	Die Wertpapiere, die bis Ende des zweiten Teils des Zeichnungsverfahrens nicht gezeichnet wurden, werden nicht ausgegeben.
Zeichnungspreis:	EUR 0,24 pro Wertpapier

VIP-Nutzer ist ein Nutzer der Plattform, der mindestens eine der folgenden Bedingungen erfüllt:

- Der Nutzer hatte in den letzten 12 Monaten ein Handelsvolumen auf der Plattform von mindestens € 100.000 (einhunderttausend Euro);
- Der Nutzer wirbt in seinen sozialen Medien aktiv für Blocktrade und teilt die Beiträge von Blocktrade oder erreicht mindestens 30 (dreißig) abgeschlossene Empfehlungen im Rahmen des Empfehlungsprogramms (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Der Nutzer hat 100.000 € (einhunderttausend Euro) in Fiat oder den entsprechenden Betrag in Kryptowährungen auf der Plattform hinterlegt, mit denen er handeln möchte;
- Der Nutzer wurde vor dem 1. Januar 2020 auf der Plattform aufgenommen und hat dort gehandelt;
- Der Nutzer ist ein Aktionär der Gesellschaft und hält mindestens 1.000 Aktien der Klasse A oder der Klasse B;
- Der Nutzer ist ein aktives Mitglied eines angeschlossenen Partnerclubs;
- Der Nutzer muss Level 30 (dreißig) oder Zeus 3 im Gamification-Level-System von Blocktrade erreichen (wie in den Geschäftsbedingungen von Blocktrade definiert, verfügbar unter: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Widerruf oder Suspendierung des Angebots: Der Emittent ist berechtigt, das Angebot jederzeit ganz oder teilweise zu widerrufen oder zu suspendieren. Das Angebot kann ausdrücklich jederzeit widerrufen werden, wenn der Emittent es aufgrund, aber nicht ausschließlich, für undurchführbar oder nicht ratsam hält, mit dem Angebot fortzufahren: (i) einer beträchtlichen Beschränkung der Ausgabe von Wertpapieren; (ii) eines erheblichen Verlusts oder einer Beeinträchtigung der Geschäftstätigkeit des Unternehmens; (iii) einer bedeutenden nachteiligen Veränderung oder Entwicklung im Unternehmen oder mit Auswirkungen auf das Unternehmen. Für den Fall eines Widerrufs, einer Annullierung oder einer Suspendierung des Angebots werden überschüssige Gelder innerhalb eines Monats nach einem solchen Widerruf, einer solchen Annullierung oder einer solchen Suspendierung an die Anleger zurückgezahlt.

Rundungsrichtlinie: Sämtliche überschüssigen Mittel, die bei einer Zuteilung zu gebrochenen Wertpapieren führen würden, werden innerhalb eines Monats nach Zuweisung der Wertpapiere an den Anleger rückerstattet.

Verminderung der Zeichnung, Richtlinie zum Widerruf von Investitionen: Anleger, die die Mittel für die Zeichnung von Wertpapieren bereits auf das Bankkonto überwiesen haben, aber ihren gezeichneten Betrag reduzieren oder überhaupt nicht investieren möchten, können dies tun, indem sie den Emittenten unter equity@blocktrade.com bis zum Ende des Zeichnungsverfahrens informieren. Nachträgliche Änderungen sind nicht möglich. Überschüssige Mittel werden innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an diese Anleger rückerstattet.

Richtlinie für den verspäteten Eingang von Geldmitteln: Sämtliche Geldmittel, die nach dem Ende des Zeichnungsverfahren auf dem Bankkonto eingehen, werden vom Emittenten nicht akzeptiert und innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an die Anleger zurückerstattet.

Veröffentlichung der Resultate: Im Falle einer Unterzeichnung im ersten Teil des Zeichnungsverfahrens wird der Emittent die vorläufigen Ergebnisse des Angebots bis zu jenem Zeitpunkt auf der Website so bald wie möglich, spätestens aber innerhalb von fünf Tagen nach Abschluss des ersten Teils des Zeichnungsverfahrens, veröffentlichen. In einem solchen Fall wird der Emittent eine Mitteilung an die Anleger veröffentlichen, in welcher er Beginn, Dauer und Datum der Veröffentlichung der Resultate des zweiten Teils des Zeichnungsverfahrens bestimmt, wobei der zweite Teil des Zeichnungsverfahrens nicht länger als zwei Monate dauern darf.

Der Emittent wird die vollständigen und detaillierten Ergebnisse dieses Angebots innerhalb von zwei Monaten nach Abschluss des zweiten Teils des Zeichnungsverfahrens auf der Website veröffentlichen und der CSSF innerhalb desselben Zeitrahmens mitteilen.

Die Wertpapiere in diesem Prospekt werden zur Zeichnung und nicht zum Verkauf angeboten.

Voraussichtliche Kosten für dieses Angebot: Die geschätzten Kosten des Angebots (in Höhe von bis zu 1.211.400 EUR) setzen sich aus der erfolgsabhängigen Gebühr des Platzierungsagenten (bis zu 3,75 % oder 999.000 EUR des Gesamtwerts des gezeichneten Kapitals und der eingezahlten Finanzinstrumente) sowie Rechtskosten (Rechtsanwalt, Notar...) in Höhe von 10.000 bis 15.000 EUR, Übersetzungsgebühren in Höhe von 7.000 bis 8.400 EUR, Verwaltungsgebühren (CSSF-Regulierungsanmeldung, andere Anmeldungen) in Höhe von 16.300 bis 20.000 EUR und Marketingkosten (PR-Agentur, Copyright-Inhalte, Werbung in sozialen Medien...) in Höhe von 146.000 bis 178.000 EUR.

Andere Kosten, die vom Anleger getragen werden: Transaktionsgebühren entsprechend der Gebührenregelung der Bank im Falle der Rückerstattung von überschüssigen und/oder verspäteten Geldmitteln wie oben beschrieben, verrechnet mit diesen Geldern. Sollten die Transaktionsgebühren höher sein als die überschüssigen und/oder verspäteten Geldmittel des Anlegers, so erfolgt keine Rückerstattung. Darüber hinaus werden keine Gelder, die im Zusammenhang mit der Zeichnung des Angebots stehen, einer Zinseszinsanpassung unterzogen.

Vorrecht auf Wertpapiere: Im Falle von Folgeemissionen von Finanzinstrumenten gleicher Art und Klasse im Rahmen des in der Satzung eingeräumten genehmigten Kapitals ermächtigt die Hauptversammlung den Vorstand des Emittenten, das Kapital einmal oder mehrmals um bis zu EUR 50.000.000 (fünfzig Millionen Euro) innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Neufassung der Satzung der Gesellschaft im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) zu erhöhen (von denen bis zu 110.000.000 Wertpapiere im Rahmen dieses Prospekts angeboten werden); jeder Inhaber von Wertpapieren hat ein Vorzugsrecht und ist berechtigt, einen Anteil an solchen Finanzinstrumenten gleicher Art und Klasse zu beanspruchen, der seinem bisherigen Anteil und seinem entsprechenden Betrag am Aktienkapital entspricht. Gemäß der Satzung des Emittenten ist der Vorstand berechtigt, das Vorzugszeichnungsrecht bei einer späteren Kapitalerhöhung im Rahmen des genehmigten Kapitals aufzuheben.

Zu erwartende maximale Verwässerung der bestehenden Aktionäre: 5,32 %, sofern das gesamte Angebot an Wertpapieren gezeichnet wurde.

Vorzugszeichnungsrecht der bestehenden Aktionäre: Alle bestehenden Aktionäre der gleichen Art und Klasse haben ein Vorzugsrecht. Bestehende Aktionäre derselben Art und Klasse können am ersten Teil des Zeichnungsverfahrens teilnehmen und erhalten die Wertpapiere in dem Verhältnis zugeteilt, das ihrem bisherigen Anteil und dem entsprechenden Betrag am Aktienkapital entspricht. Vorzugszeichnungsrechte sind nicht übertragbar. Der Vorstand hat das Vorzugszeichnungsrecht für dieses Angebot nicht zurückgezogen. Die Aktionäre der Klasse A haben unwiderruflich auf ihr Vorzugszeichnungsrecht für dieses Angebot verzichtet.

Vorzugszeichnungsrecht der VIP-Nutzer: Wertpapiere, die im ersten Teil des Zeichnungsverfahrens weder gezeichnet noch den bestehenden Aktionären beider Aktienklassen zugeteilt wurden, werden den VIP-Nutzern anteilig im Verhältnis zu ihren individuellen Zeichnungen zugeteilt.

Verteilerplan: Die gezeichneten Wertpapiere müssen bis zum Ende des Zeichnungsverfahrens bezahlt sein. Anleger werden die Wertpapiere nur dann zugewiesen, wenn der Zeichnungsbetrag im Einklang mit den Bestimmungen und Bedingungen dieses Prospekts vollständig bezahlt wurde. Überschüssige Gelder werden innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an diese Investoren rückerstattet. Gelder auf dem Bankkonto unterliegen nicht der Zinseszinsanrechnung. Die Zuweisung der Wertpapiere findet innerhalb von 15 Arbeitstagen nach der Registrierung der Erhöhung des Aktienkapitals für Wertpapiere, die unter diesem Prospekt ausgegeben wurden, statt, wobei diese Registrierung innerhalb eines Monats nach Abschluss des Zeichnungsverfahrens und durch entsprechende Eintragung in das Aktionärsregister des Emittenten erfolgt. Updates des Aktionärsregisters und damit der Handel mit Wertpapieren sind bis dahin nicht möglich. Die Anleger werden innerhalb von 15 Arbeitstagen nach Eintragung der Kapitalerhöhung für die im Rahmen dieses Prospekts ausgegebenen Wertpapiere per E-Mail über die erfolgreiche Zuteilung der Wertpapiere informiert.

1.4.2. Warum wird dieser EU-Wachstumsprospekt erstellt?

Um von den günstigen regulatorischen Entwicklungen im Zusammenhang mit Blockchain und ihrer Rolle in der Finanzindustrie zu profitieren, hat der Emittent beschlossen, seine Plattform weiterzuentwickeln, sein Dienstleistungsangebot international auszuweiten und der Blocktrade-Community zu ermöglichen, am Wachstum des Emittenten teilzuhaben.

Nutzung und geschätzter Nettobetrag des Erlöses: Die erwartete Struktur der Nutzung der Erlöse stellt sich wie folgt dar, aufgeteilt in die einzelnen Hauptzwecke und präsentiert in der Reihenfolge der Priorität dieser Zwecke, unter der Annahme, dass die Nettoerlöse der Schätzung des Emittenten entsprechen:

Aktivität	Geschätzter Nettobetrag (einschließlich %)
Personalmanagement	8.893.500,00 € (35 %)
Produktentwicklung und Gamification-Integration	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing und Kommunikation	4.827.900,00 € (19 %)
Fusionen und Übernahmen	3.557.400,00 € (14 %)
Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen	1.270.500,00 € (5 %)

Der Emittent schätzt den Gesamterlös aus diesem Angebot auf bis zu 26,4 Millionen EUR, während die Kosten auf bis zu 1.211.400 EUR geschätzt werden und sich zusammensetzen aus der erfolgsabhängigen Gebühr des Platzierungsagenten (bis zu 3,75 % oder 999.000 EUR des Gesamtwerts des gezeichneten Kapitals und der eingezahlten Finanzinstrumente) sowie Rechtskosten (Rechtsanwalt, Notar...) in Höhe von 10.000 bis 15.000 EUR, Übersetzungsgebühren in Höhe von 7.000 bis 8.400 EUR, Verwaltungsgebühren (CSSF-Regulierungsanmeldung, andere Anmeldungen) in Höhe von 16.300 bis 20.000 EUR und Marketingkosten (PR-Agentur, Copyright-Inhalte, Werbung in sozialen Medien...) in Höhe von 146.000 bis 178.000 EUR.

Beschreibung aller wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot oder der Zulassung zum Handel:

Bernhard Franz Koch besitzt 27,5% der Aktien des Hauptaktionärs, der 100% der Aktien der Klasse A (stimmberechtigt) des Emittenten und 2,2% der Aktien der Klasse B (nicht stimmberechtigt) des Emittenten hält.

Bernhard Franz Koch hält 100% der Aktien der cryptix Holding AG mit Sitz in der Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Schweiz, und der Handelsregisternummer CHE-454.673.260, die 100% der Aktien des Platzierungsagenten hält.

Auch wenn die Platzierungsleistungen und die damit verbundenen Gebühren zwischen dem Emittenten und dem Platzierungsagenten zu marktüblichen Bedingungen ausgehandelt und festgelegt wurden, könnte Bernhard Franz Koch in einem Interessenkonflikt bezüglich des Erfolgs dieses Angebots stehen. Ein solcher Konflikt könnte sich in einer befangenen Vertretung, eingeschränkter Offenlegung und Transparenz, selektivem Engagement von Anlegern, überhöhten oder zu niedrigen Gebühren für erbrachte Dienstleistungen usw. äußern.

Um diese Bedenken zu zerstreuen, wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen: Die Platzierungsdienstleistungen und die damit verbundenen Gebühren zwischen dem Emittenten und dem Platzierungsagenten wurden zu marktüblichen Bedingungen und in Übereinstimmung mit den Industriestandards ausgehandelt und festgelegt, der Platzierungsagent agiert nur als Agent und Vermittler für die Zeichnung der Wertpapiere.

1.4.3. Wer ist der Anbieter bzw. die Person, die die Zulassung zum Handel beantragt?

Die Wertpapiere in diesem Angebot werden vom Emittenten und von Equito, brokerage company, Ltd angeboten, einer in Slowenien registrierten Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die nach slowenischem Recht tätig ist und deren eingetragene Adresse und Hauptgeschäftssitz sich in Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slowenien, befindet, eingetragen im slowenischen Handelsregister unter der Nummer 9125108000, mit dem Legal Entity Identifier (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, ordnungsgemäß zugelassen zur Erbringung von Wertpapierdienstleistungen gemäß ZTFI-1 und reguliert von der slowenischen Wertpapiermarktagentur (ATVP) auf der Grundlage der Genehmigung Nr. 40210-2 /2022-13.

Bei der Ausgabe der Wertpapiere werden diese nicht an einem Handelsplatz gehandelt, und es wurde kein Antrag auf Zulassung der Wertpapiere zum Handel gestellt. Der Emittent kann jedoch nach eigenem Ermessen nachträglich eine Zulassung zum Handel an jedem in Frage kommenden Handelsplatz beantragen.

1. Ειδική σύνοψη

1.1. Εισαγωγή

1.1.1. Επωνυμία και διεθνής κωδικός αναγνώρισης τίτλων των Κινητών Αξιών

Επωνυμία: Blocktrade S.A. μετοχές κατηγορίας Β χωρίς δικαίωμα ψήφου και ονομαστική αξία, **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας

Εκδότης: Blocktrade S.A., ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) που έχει συσταθεί στο Λουξεμβούργο και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους του Λουξεμβούργου (εμπορικά δραστηριοποιείται επίσης με την εμπορική επωνυμία «Blocktrade» και «Blocktrade.com»), εγγεγραμμένη στο Εμπορικό και Εταιρικό Μητρώο του Λουξεμβούργου (*Registre de Commerce et des Sociétés*) με αριθμό B248375, με αναγνωριστικό νομικού προσώπου (εφεξής «**LEI**») 48510028XA7C085L4X50, (εφεξής «**Εταιρεία**»).

Εγγεγραμμένη διεύθυνση και κύρια έδρα της επιχείρησης: 5, Place de la Gare, L-1616, Λουξεμβούργο, Μεγάλο Δουκάτο του Λουξεμβούργου

Ιστότοπος: <https://blocktrade.com/>, **E-mail:** info@blocktrade.com, εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, τυχόν πληροφορίες που βρίσκονται στον Ιστότοπο δεν αποτελούν μέρος αυτής της δημόσιας προσφοράς έως και 110.000.000 μετοχών κατηγορίας Β χωρίς δικαίωμα ψήφου που προσφέρονται από τον Εκδότη («**Προσφορά**»). Μόνο οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτό το Ενημερωτικό Δελτίο σχετίζονται με την Προσφορά.

1.1.3. Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής που ενέκρινε το ενημερωτικό δελτίο

Αρμόδια αρχή της χώρας καταγωγής: Επιτροπή εποπτείας του χρηματοπιστωτικού τομέα (Commission de Surveillance du Secteur Financier) («**CSSF**»), 283, route d'Arlon, L-1150 Λουξεμβούργο

Τηλ.: +352 26 25 1 1, **Ιστότοπος:** <https://www.cssf.lu/en/>, **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Ημερομηνία έγκρισης του Ενημερωτικού Δελτίου Ανάπτυξης της ΕΕ

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο εγκρίθηκε στη διεύθυνση 21.02.2024 και ισχύει μέχρι 20.02.2025. Η υποχρέωση συμπλήρωσης ενημερωτικού δελτίου σε περίπτωση σημαντικών νέων παραγόντων, ουσιωδών σφαλμάτων ή ουσιώδους ανακρίβειας δεν εφαρμόζεται όταν το ενημερωτικό δελτίο δεν ισχύει πλέον.

1.1.5. Ειδοποιήσεις

Η παρούσα σύνοψη πρέπει να διαβαστεί ως εισαγωγή στο ενημερωτικό δελτίο της ΕΕ. Οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση στις Κινητές Αξίες θα πρέπει να βασίζεται στην εκ μέρους του επενδυτή εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου Ανάπτυξης της ΕΕ στο σύνολό του. Ένας επενδυτής μπορεί να απωλέσει ολόκληρο ή μέρος του επενδυμένου κεφαλαίου. Όταν μια αξίωση σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο υποβάλλεται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, να επιβαρυνθεί με τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της δικαστικής διαδικασίας. Η αστική ευθύνη αφορά μόνο εκείνα τα άτομα που έχουν καταθέσει τη Σύνοψη, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής της, αλλά μόνο εάν η Σύνοψη είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής όταν διαβάζεται μαζί με άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες προκειμένου να βοηθήσουν τους επενδυτές όταν εξετάζουν εάν θα επενδύσουν στις εν λόγω κινητές αξίες.

1.2. Βασικές πληροφορίες για τον Εκδότη

1.2.1. Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;

Νομική μορφή, νομική βάση, χώρα σύστασης και λειτουργία: Η Blocktrade S.A., μια ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*) που έχει συσταθεί στο Λουξεμβούργο και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους του Λουξεμβούργου (εμπορικά δραστηριοποιείται επίσης με την εμπορική επωνυμία «Blocktrade» και «Blocktrade.com»), εγγεγραμμένη στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Λουξεμβούργου (*Registre de Commerce et des Sociétés*) υπό τον αριθμό B248375, με τον αναγνωριστικό κωδικό νομικής οντότητας 48510028XA7C085L4X50.

Κύριες δραστηριότητες: Ο Εκδότης αναπτύσσει και εγκρίνει προηγμένες λύσεις λογισμικού για κλάδους διαχείρισης χρηματοοικονομικών και ψηφιακών περιουσιακών στοιχείων. Η κύρια λύση λογισμικού του Εκδότη είναι το σύνολο λύσεων λογισμικού με συγγενικά δικαιώματα πνευματικής ιδιοκτησίας που αποκτήθηκαν στις 18 Νοεμβρίου 2020 και αναπτύχθηκαν περαιτέρω από την Εταιρεία και λειτουργούν από τον Διαχειριστή όπως ορίζεται παρακάτω σύμφωνα με μια συμφωνία παροχής υπηρεσιών/επιχειρηματικής συνεργασίας που έχει συνάψει η Εταιρεία και ο Διαχειριστής, ο οποίος παρέχει υπηρεσίες διαπραγμάτευσης με ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία στους τελικούς χρήστες (η «**Πλατφόρμα**») που αποτελείται από ένα σύνολο τεχνολογιών που επιτρέπουν στους διαχειριστές τους να λειτουργούν μια ανταλλαγή ψηφιακών στοιχείων με πολλαπλές λειτουργίες: λειτουργία εισαγωγής χρήστη, λειτουργία Γνωρίστε τον Πελάτη σας (εφεξής «**ΓΤΠ**»), σύστημα διαχείρισης παραγγελιών, εκτέλεση συναλλαγών με μηχανισμό αντιστοίχισης, ενσωμάτωση λύσης επιμέλειας, σύστημα παρακολούθησης συναλλαγών, λειτουργία συμμόρφωσης και άλλα σχετικά μέρη και ενσωματώσεις. Η Πλατφόρμα, που αναπτύχθηκε για πρώτη φορά από εταιρεία ανάπτυξης λογισμικού με έδρα το Λιχτενστάιν και τελικά αποκτήθηκε στις 15 Νοεμβρίου 2020 από τον Εκδότη βάσει συμφωνίας αγοράς και αδειοδότησης, και η οποία έχει συσταθεί για λειτουργία από την **θυγατρική** της Εταιρείας για τη λειτουργία της Πλατφόρμας, ως BlocktradeOperations ΟÜ, μια εταιρεία που διέπεται από τους νόμους της Εσθονίας, που ιδρύθηκε στις 31 Ιανουαρίου 2020, με αριθμό εγγραφής 14901959 και εγγεγραμμένη ως πάροχος υπηρεσιών εικονικών περιουσιακών στοιχείων στη Μονάδα Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της Εσθονίας με τον αριθμό FTV000299 (ο «**Διαχειριστής**»), και ως εκ τούτου μπορεί να προσφέρει ένα ασφαλές, φιλικό προς

το χρήστη και αξιόπιστο περιβάλλον συναλλαγών στους τελικούς του χρήστες. Ο Εκδότης έχει αναπτύξει και προτίθεται να αναπτύξει περαιτέρω την Πλατφόρμα του για να συμβαδίζει με τις απαιτήσεις της αγοράς, να παραμείνει σημαντικός παράγοντας στον κλάδο του κρυπτονομίσματος και να διευρύνει τη βάση των χρηστών του.

Διευθύνων Σύμβουλος: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Λουξεμβούργο.

Ελέγχοντες μέτοχοι: Από την ημερομηνία έγκρισης του παρόντος ενημερωτικού δελτίου, η Blocktrade S.A. τελεί υπό τον άμεσο έλεγχο της Web3 Investco AG, μετόχου του Εκδότη που κατέχει όλες τις μετοχές της κατηγορίας A με δικαίωμα ψήφου. Η Web3 Investco AG διοικείται από το διοικητικό της συμβούλιο, του οποίου μέλη είναι η Anja Frauwallner και ο Christian Niedermüller και το οποίο διορίζεται από τους μετόχους της, δηλαδή τους Bernhard Koch και Christian Niedermüller. Δεν υπάρχει άλλος έμμεσος μέτοχος που να ελέγχει ή να κατέχει τον Εκδότη εκτός από την Web3 Investco AG.

1.2.2. Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον Εκδότη;

Η Blocktrade S.A. συστάθηκε στις 6 Οκτωβρίου 2020. Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες από τις 31 Δεκεμβρίου 2022 έχουν προετοιμαστεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ όπως ορίζονται περαιτέρω στον Κανονισμό (ΕΚ) 1606/2002 και στο Νόμο της 10ης Αυγούστου 1915 για τις εμπορικές εταιρείες, όπως τροποποιήθηκε («Νόμος για τη Λογιστική και το Εμπορικό Μητρώο του Λουξεμβούργου»). Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται παρακάτω είναι και έχουν ελεγχθεί από ειδικευμένο ελεγκτή (HACA Partners S.à r.l. [αριθμός R.C.S. B204968]), με έδρα 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Λουξεμβούργο) που τυγχάνει άρνηση γνώμης. Η βάση για την άρνηση γνώμης έγκειται στην έλλειψη αξιολόγησης της απομείωσης, καθώς ο έλεγχος αποκάλυψε ότι τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Blocktrade S.A., κυρίως η πλατφόρμα διαπραγμάτευσης κρυπτονομισμάτων αξίας 3.226.161,23 ευρώ, δεν υποβλήθηκαν σε αξιολόγηση απομείωσης. Αυτή η παράλειψη εγείρει κρίσιμα ερωτήματα σχετικά με την ανακτήσιμη αξία του περιουσιακού στοιχείου σε σχέση με τη λογιστική του αξία, υποδεικνύοντας πιθανές αβεβαιότητες στις οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, ο ελεγκτής αντιμετώπισε δυσκολίες στην επαλήθευση της ακρίβειας των καταγεγραμμένων κερδών και ζημιών από περιουσιακά στοιχεία κρυπτονομισμάτων, τα οποία αντιπροσωπεύουν σημαντικό μέρος των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας. Αυτή η αβεβαιότητα περιπλέκει την εκτίμηση του κατά πόσον απαιτούνται προσαρμογές ή ανακατατάξεις στην έκθεση ελέγχου. Ο έλεγχος δεν αφορούσε πληροφορίες εκτός από τις παρακάτω χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Τα οικονομικά στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2021 έχουν καταρτιστεί σύμφωνα με τις Γενικά Αποδεκτές Λογιστικές Αρχές του Λουξεμβούργου («GAAP») και έχουν ελεγχθεί από την BDO Audit, SA (αριθμός R.C.S. B147570), με έδρα στη διεύθυνση 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Λουξεμβούργο, όπως ορίζεται περαιτέρω στον νόμο της 19ης Δεκεμβρίου 2002 και στον νόμο της 10ης Αυγούστου 1915 περί εμπορικών εταιρειών. Οι οικονομικές πληροφορίες που παρουσιάζονται κατωτέρω έχουν αναδιατυπωθεί σύμφωνα με το πεδίο εφαρμογής της IFRS από τη HACA Partners S.à r.l, στην έκθεση για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2022, αλλά δεν έχουν ελεγχθεί στο πλαίσιο του εν λόγω πεδίου εφαρμογής της IFRS για την οικονομική περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Χρηματοοικονομικές πληροφορίες - Κατάσταση κερδών και ζημιών

σε EUR	2021 (μη ελεγμένο)	2022
Καθαρός κύκλος εργασιών (+)	9.613.988,36	616.883,95
Κέρδος (+) ή ζημία (-) μετά τη φορολογία	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Ισολογισμός

Περιουσιακά στοιχεία	Τιμή από 31.12.2021 (μη ελεγμένο)	Τιμή από 31.12.2022	Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις	Τιμή από 31.12.2021 (μη ελεγμένο)	Τιμή από 31.12.2022
Διαθέσιμα σε τράπεζες και στο ταμείο	8.390.332,58	688.545,68	Εγγεγραμμένο μετοχικό κεφάλαιο	22.335.129,10	22.335.129,10
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία (Λοιποί οφειλέτες)	3.482.962,14	590.138,67	Κέρδη ή ζημιές για το οικονομικό έτος	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Κέρδη εις νέον		-8.491.404,81
Αποθέματα	634.787,04	454.417,38			
Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	12.508.081,76	1.773.101,73	Συνολικό Κεφάλαιο και Αποθεματικά	13.843.724,29	4.068.806,27
Υλικά στοιχεία του ενεργητικού	20.324,16	20.335,85	Εμπορικοί Πιστωτές	4.000.446,12	907.922,97
Άυλα στοιχεία του ενεργητικού	5.332.101,31	3.229.218,73	Παροχές σε εργαζομένους	29.885,82	67.276,07
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	0,00	53.000,00			
Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	13.549,00	8.349,00	Σύνολο Πιστωτών	4.030.331,94	975.199,04
Σύνολο μη κυκλοφορούντων	5.365.974,47	3.310.903,58			

περιουσιακών στοιχείων					
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	17.874.056,23	5.044.005,31	ΣΥΝΟΛΟ (ΚΕΦΑΛΑΙΟ, ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ)	17.874.056,23	5.044.005,31

Οι χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ελεγμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη γνώμη του ελεγκτή (2022) (εσωματωμένες μέσω παραπομπής στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο).

Μη χρηματοοικονομικοί ΒΔΕ

Αριθμός χρηστών στις 31 Δεκεμβρίου 2022: 41.958

Ο αριθμός χρηστών ορίζεται ως ο συνολικός αριθμός εγγεγραμμένων χρηστών στην πλατφόρμα του εκδότη.

Ετήσιος όγκος συναλλαγών στην πλατφόρμα στις 31 Δεκεμβρίου 2022: 555.594.494 ΕΥΡΩ

Ο όγκος συναλλαγών ορίζεται ως η αξία όλων των συναλλαγών που εκτελέστηκαν σε όλα τα ζεύγη συναλλαγών και τα νομίματα που είναι εισηγμένα στην πλατφόρμα του Εκδότη κατά τη δεδομένη περίοδο.

1.2.3. Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

1.2.3.1. Κίνδυνοι σε σχέση με τις νεοσύστατες εταιρείες και την εκτέλεση επιχειρηματικών σχεδίων

Ο Εκδότης δραστηριοποιείται στην τρέχουσα σφαίρα της οικονομικής δραστηριότητας για λιγότερο από τρία χρόνια και ως εκ τούτου θεωρείται νεοσύστατη εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 136 της ενημέρωσης της ΕΑΚΑΑ σχετικά με τις συστάσεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Ρυθμιστικών Αρχών Αγορών Κινητών Αξιών (ΕΕΡΑΑΚΑ) (αριθμός αναφοράς ΕΑΚΑΑ: ΕΕΡΑΑΚΑ/2013/319) με αναφορά στο παράρτημα 29 του κατ'έξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2019/980 της Επιτροπής. Ο εκδότης είναι συνεπώς μια εταιρεία προ-κερδών (αν και όχι προ-εσόδων), με ένα λειτουργικό πρωτότυπο, αλλά επί του παρόντος περιορισμένη πελατειακή βάση, χαμηλή ικανότητα συγκέντρωσης πρόσθετων χρηματοδοτήσεων με λογικό κόστος, εάν χρειάζεται, και συνολική υψηλή πιθανότητα αποτυχίας των χρηματοοικονομικών στόχων και των στόχων στρατηγικής ανάπτυξης. Υπάρχει υψηλός βαθμός αβεβαιότητας στα μελλοντικά επιχειρηματικά αποτελέσματα του Εκδότη που μπορεί να οδηγήσουν σε σημαντική ζημία στο κεφάλαιο των επενδυτών.

1.2.3.2. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συνθήκες της αγοράς

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαδώς από παγκόσμιες και ιδίως ευρωπαϊκές οικονομικές συνθήκες, ιδίως από τις τάσεις στις αγορές εικονικών νομισμάτων, την αστάθειά τους και το ενδιαφέρον των επενδυτών για αυτές.

Ο Εκδότης θεωρεί ότι η έντονη κυκλικότητα των αγορών εικονικών περιουσιακών στοιχείων (που παρουσιάζουν φαινόμενα φούσκας στις τιμές και ύφεση, αλλαγές στα επίπεδα μεταβλητότητας των τιμών, στο ενδιαφέρον των επενδυτών για εικονικά περιουσιακά στοιχεία γενικά και στην κυκλικότητα του όγκου συναλλαγών) έχει σημαντική επίδραση στο δυναμικό εσόδων που μπορεί να επιτύχει ο Εκδότης κατά τη διάρκεια οποιασδήποτε χρονικής στιγμής ενός κύκλου αγοράς. Ο Εκδότης θα επηρεαζόταν σημαντικά αρνητικά εάν είχε επενδύσει σε μεγάλο βαθμό στην προσέλευση σημαντικής πελατειακής βάσης, μόνο για να εισέλθει αμέσως στη συνέχεια σε μια παρατεταμένη πτωτική αγορά με χαμηλούς όγκους συναλλαγών και επομένως χαμηλές αμοιβές συναλλαγών.

1.2.3.3. Κίνδυνοι που σχετίζονται με το ρυθμιστικό περιβάλλον

Η τρέχουσα αλλαγή στους κανονισμούς για τα ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία ανάγκασε τον όμιλο να στραφεί στη στρατηγική συμμόρφωσης με τον κανονισμό MiCA και να επιλέξει τη μελλοντική άδεια CASP, αντί να επεκτείνει τον αριθμό των αδειών VASP σε ολόκληρο τον ΕΟΧ.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας ενδέχεται να επηρεαστεί αρνητικά από ένα πλήρως αναθεωρημένο ρυθμιστικό πλαίσιο με τον κανονισμό MiCA. Τέτοιες αλλαγές στις κανονιστικές απαιτήσεις ενδέχεται να συνεπάγονται μεγάλο κόστος που πρέπει να επενδυθεί στην ανάπτυξη της υποδομής, ιδίως όσον αφορά την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο και τον γενικό κίνδυνο συμμόρφωσης ενός παρόχου υπηρεσιών CASP.

1.2.3.4. Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον ανταγωνισμό

Ο κλάδος στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (χρηματοοικονομικές υπηρεσίες που σχετίζονται με εικονικά νομίματα) είναι ανταγωνιστικός και αναμένεται να παραμείνει έτσι. Τα ανταγωνιστικά πλεονεκτήματα της Εταιρείας ενδέχεται να διαβρωθούν με την είσοδο άλλων καθιερωμένων εταιρειών. Ο Εκδότης είναι ανταγωνιστικός σε διάφορους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων της συνολικής ποιότητας των λύσεων λογισμικού και της πλατφόρμας, της ευκολίας χρήσης, της απόδοσης και της αξιοπιστίας της. Όσο αυτοί οι παράγοντες επηρεάζονται από τον αυξημένο ανταγωνισμό, την πρόσθετη ρυθμιστική συμμόρφωση που μπορεί αποτελεσματικά να καλυφθεί μόνο με οικονομίες κλίμακας, είσοδο ανταγωνιστών με ανώτερη τεχνολογία, μεγαλύτερη ικανότητα χρηματοδότησης των αρχικών εξόδων πριν από την κερδοφορία, τα έσοδα ή/και το κόστος του Εκδότη.

1.3. Βασικές πληροφορίες για τις Κινητές Αξίες

1.3.1. Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των Κινητών Αξιών;

Τύπος και κατηγορία	Μετοχές κατηγορίας Β χωρίς δικαίωμα ψήφου χωρίς ονομαστική αξία σύμφωνα με το νόμο της 10ης Αυγούστου 1915 σχετικά με τις εμπορικές εταιρείες, όπως τροποποιήθηκε («Νόμος περί εμπορικών εταιρειών του Λουξεμβούργου»).
Μορφή	Ονομαστική μορφή, μόνο ο Εκδότης φέρει την ευθύνη για την τήρηση του μητρώου μετόχων.
Ψηφοφορία	Οι κινητές αξίες δεν υπέχουν δικαίωμα ψήφου.

Δικαιώματα που απορρέουν από τις Κινητές Αξίες	Pari-passu με όλες τις άλλες υπάρχουσες κατηγορίες μετοχών (με εξαίρεση τα δικαιώματα ψήφου), κάθε Κινητή Αξία αντιπροσωπεύει το ίδιο ποσοστό και το αντίστοιχο ποσό στο ίδιο κεφάλαιο: α) Δικαίωμα επί τους αναλογικού τμήματος των μερισμάτων β) Δικαίωμα επί του αναλογικού τμήματος της εικαθάρισης σύμφωνα με τον Νόμο περί Εμπορικών Εταιρειών του Λουξεμβούργου
Περιορισμοί μεταβίβασης	Χωρίς περιορισμούς. Η μεταβίβαση των ονομαστικών μετοχών πραγματοποιείται μέσω δήλωσης μεταβίβασης που εγγράφεται στο μητρώο των μετόχων, με ημερομηνία και υπογραφή από τον εκχωρητή και τον εκδοχέα ή από τους δεόντως εξουσιοδοτημένους αντιπροσώπους τους, και σύμφωνα με τις διατάξεις του Λουξεμβούργου σχετικά με την εκχώρηση αξιώσεων. Η Εταιρεία μπορεί να αποδεχτεί και να εγγράψει στο μητρώο των μετόχων μια μεταβίβαση βάσει αλληλογραφίας ή άλλων εγγράφων που καταγράφουν τη συμφωνία μεταξύ του εκχωρητή και του εκδοχέα (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά των συμφωνιών μεταβίβασης). Η ηλεκτρονική υπογραφή που ισχύει βάσει του νόμου του Λουξεμβούργου σύμφωνα με το άρθρο 1322-1 του αστικού κώδικα του Λουξεμβούργου και του νόμου του Λουξεμβούργου της 14ης Αυγούστου 2000 για το ηλεκτρονικό εμπόριο, όπως τροποποιήθηκε, θα είναι αποδεκτή και νομικά δεσμευτική.
Έκδοση νομίσματος Κινητών Αξιών	ΕΥΡΩ
Ονομαστική τιμή	Χωρίς ονομαστική τιμή
Τιμή εγγραφής	0,24 ΕΥΡΩ
Μέγιστο μερίδιο επί των συνολικών ιδίων κεφαλαίων εφόσον έχει εγγραφεί πλήρως	5,32%
Περίοδος ισχύος	Συνεχές
Παλαιότητα	Pari-passu με όλες τις άλλες υπάρχουσες κατηγορίες μετοχών (με εξαίρεση τα δικαιώματα ψήφου, τα οποία οι κινητές αξίες δεν παρέχουν κανένα), κάθε Κινητή Αξία αντιπροσωπεύει το ίδιο ποσοστό και το αντίστοιχο ποσό στο ίδιο κεφάλαιο
Πολιτική μερισμάτων	Par passu με όλες τις άλλες υπάρχουσες κατηγορίες μετοχών (με εξαίρεση τα δικαιώματα ψήφου, τα οποία οι κινητές αξίες δεν παρέχουν κανένα). Κάθε μετοχή αντιπροσωπεύει το ίδιο ποσοστό και το αντίστοιχο ποσό στο ίδιο κεφάλαιο.

1.3.2. Πού θα διαπραγματευτούν οι Κινητές Αξίες;

Με την έκδοση Κινητών Αξιών, δεν θα διαπραγματεύονται σε κανένα τόπο διαπραγμάτευσης και δεν έχει υποβληθεί αίτηση για εισαγωγή των Κινητών Αξιών προς διαπραγμάτευση. Ωστόσο, ο Εκδότης μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να υποβάλει στη συνέχεια αίτηση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οποιονδήποτε επιλέξιμο τόπο διαπραγμάτευσης.

1.3.3. Υπάρχει εγγύηση συνδεδεμένη με τις Κινητές Αξίες;

Δεν υπάρχει εγγύηση συνδεδεμένη με τις Κινητές Αξίες.

1.3.4. Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις Κινητές Αξίες;

1.3.4.1. Κίνδυνοι που σχετίζονται με το δικαίωμα ψήφου

Οι Κινητές Αξίες δεν έχουν δικαίωμα ψήφου. Οι Επενδυτές θα μειωθούν σε σχέση με τους υφιστάμενους μετόχους σε θέματα που επηρεάζουν την Εταιρεία. Παρόλο που οι ισχύουσες διατάξεις της νομοθεσίας του Λουξεμβούργου προβλέπουν ορισμένες εγγυήσεις σχετικά με την ψηφοφορία για θέματα που επηρεάζουν άμεσα την κατηγορία των Κινητών Αξιών, έμμεσα ζητήματα αποφασίζονται με (ειδική) πλειοψηφία του δικαιώματος ψήφου. Οι αποφάσεις που λαμβάνονται από τους περισσότερους μετόχους ενδέχεται έμμεσα να επηρεάσουν αρνητικά την τιμή των Κινητών Αξιών.

1.3.4.2. Κίνδυνος απομείωσης της αξίας

Με την επιφύλαξη του νόμου περί εμπορικών εταιρειών του Λουξεμβούργου και σύμφωνα με το εγκεκριμένο κεφάλαιο που χορηγείται στο καταστατικό, η γενική συνέλευση των μετόχων εξουσιοδοτεί το διοικητικό συμβούλιο του Εκδότη να αυξήσει το κεφάλαιο, σε μία ή περισσότερες περιπτώσεις, έως 50.000.000 ευρώ (πενήντα εκατομμύρια ευρώ) σε περίοδο πέντε ετών, από την ημερομηνία δημοσίευσης των ενημερωμένων άρθρων της οργάνωσης της Εταιρείας, στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Λουξεμβούργου (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (εκ των οποίων μέχρι 110.000.000 κινητές αξίες προσφέρονται στο πλαίσιο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), κάθε κάτοχος κινητών αξιών έχει προνομιακό δικαίωμα και δικαιούται να διεκδικήσει μέρος των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων του ίδιου τύπου και κατηγορίας που αντιστοιχεί στην προηγούμενη αναλογία του και στο αντίστοιχο ποσό στο μετοχικό κεφάλαιο. Το καταστατικό του Εκδότη εξουσιοδοτεί το διοικητικό συμβούλιο να αποσύρει το δικαίωμα προτιμιακής εγγραφής σε σχέση με μια επακόλουθη αύξηση κεφαλαίου που πραγματοποιείται εντός του Εγκεκριμένου κεφαλαίου. Συνεπώς, ο Εκδότης μπορεί να εκδώσει περαιτέρω ίδια ή διαφορετικά χρηματοοικονομικά μέσα, τα οποία ενδέχεται να απομειώσουν την αξία του ποσοστού ιδιοκτησίας που αντιστοιχεί στο προηγούμενο ποσοστό και το αντίστοιχο ποσό στο μετοχικό κεφάλαιο των κατόχων Κινητών Αξιών που προσφέρονται βάσει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.3.4.3. Κίνδυνοι σε σχέση με τη ρευστότητα των Κινητών Αξιών

Ο Εκδότης δεν έχει υποβάλει αίτηση για εισαγωγή των Κινητών Αξιών προς διαπραγμάτευση και μπορεί ή δεν μπορεί να το πράξει κατά την απόλυτη κρίση του. Μέχρι τότε, οι επενδυτές ενδέχεται να μην είναι σε θέση να προβούν στην πώληση Κινητών Αξιών όταν το επιθυμούν ή μπορεί να αναγκαστούν να λάβουν σημαντικές παραχωρήσεις τιμών, εάν πωληθούν μέσω εξωχρηματοπιστηριακών συναλλαγών, π.χ. σε εξωχρηματοπιστηριακή αγορά (εφεξής «**Εξωχρηματοπιστηριακή αγορά**»).

1.4. Βασικές πληροφορίες για τη δημόσια προσφορά των Κινητών Αξιών

1.4.1. Υπό ποιες προϋποθέσεις και χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτές τις Κινητές Αξίες;

Συνολικό μέγεθος προσφοράς: 110.000.000 Κινητές Αξίες

Ονομαστική τιμή: Χωρίς ονομαστική τιμή

Φόροι ή έξοδα που πρέπει να καταβληθούν από τον επενδυτή κατά την εγγραφή: Δεν καταβάλλονται φόροι ή έξοδα στον επενδυτή κατά τη στιγμή της εγγραφής.

Διαδικασία εγγραφής και Γενική επιλεξιμότητα: Η προσφορά κινητών αξιών στο πλαίσιο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου δεν υπόκειται σε περιορισμούς.

Η διαδικασία εγγραφής αποτελείται από δύο μέρη ως εξής:

Πρώτο μέρος της διαδικασίας εγγραφής - ανοικτή σε υφιστάμενους μετόχους του ίδιου τύπου και κατηγορίας και σε VIP χρήστες	
Περίοδος:	από 21.02.2024 – 13.03.2024
Μέγεθος προσφοράς:	110.000.000 Κινητές Αξίες
Ελάχιστη εγγραφή:	1.000 Κινητές Αξίες
Μέγιστη εγγραφή:	Δ/Ι
Πολιτική υπεραύλησης προσφοράς μετοχών:	Οι τίτλοι θα διατεθούν στους υφιστάμενους μετόχους του ίδιου τύπου και της ίδιας κατηγορίας σε αναλογία που αντιστοιχεί στην προηγούμενη αναλογία τους και στο αντίστοιχο ποσό στο μετοχικό κεφάλαιο της κατηγορίας Β. Οι κινητές αξίες που δεν έχουν εγγραφεί ούτε κατανεμηθεί σε υφιστάμενους μετόχους του ίδιου τύπου και κατηγορίας θα κατανεμηθούν στους χρήστες VIP κατ' αναλογία των ατομικών τους εγγραφών.
Πολιτική μειωμένης κάλυψης προσφοράς μετοχών:	Όσες κινητές αξίες παραμείνουν μη εγγεγραμμένες στο τέλος του πρώτου μέρους της διαδικασίας εγγραφής, θα προσφερθούν στο δεύτερο μέρος της διαδικασίας εγγραφής σε όλους τους επενδυτές.
Τιμή εγγραφής:	0,216 ΕΥΡΩ ανά Κινητή Αξία

Δεύτερο μέρος της διαδικασίας εγγραφής - ανοικτό σε όλους τους επενδυτές	
Περίοδος:	από 14.03.2024 – 15.07.2024
Μέγεθος προσφοράς:	Το υπολειπόμενο ποσό μη εγγεγραμμένων κινητών αξιών από το πρώτο μέρος της περιόδου εγγραφής
Ελάχιστη εγγραφή:	1.000 Κινητές Αξίες
Μέγιστη εγγραφή:	Δ/Ι
Πολιτική υπεραύλησης προσφοράς μετοχών:	Οι κινητές αξίες θα διατεθούν στους επενδυτές με σειρά προτεραιότητας, όπου η σχετική χρονική στιγμή είναι η παραλαβή των χρημάτων στον ειδικό τραπεζικό λογαριασμό καταπιστευματοδόχου του Πράκτορα Τοποθέτησης («Τραπεζικός λογαριασμός»).
Πολιτική μειωμένης κάλυψης προσφοράς μετοχών:	Δεν θα εκδίδονται Κινητές Αξίες για τις οποίες δεν έχει γίνει εγγραφή για αγορά μέχρι το τέλος του Δεύτερου μέρους της διαδικασίας εγγραφής.
Τιμή εγγραφής:	0,24 ΕΥΡΩ ανά Κινητή Αξία

Ο χρήστης VIP είναι ο χρήστης της Πλατφόρμας που πληροί τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Ο Χρήστης είχε όγκο συναλλαγών στην Πλατφόρμα τουλάχιστον 100.000 ευρώ (εκατό χιλιάδες ευρώ) τους τελευταίους 12 μήνες,
- Ο Χρήστης προωθεί ενεργά την Blocktrade στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης και μοιράζεται τις αναρτήσεις της Blocktrade ή επιτυγχάνει τουλάχιστον 30 (τριάντα) ολοκληρωμένες προσλήψεις, στο πλαίσιο του προγράμματος πρόσκλησης (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions),
- Ο χρήστης έχει καταθέσει 100.000 € (εκατό χιλιάδες ευρώ) σε Fiat ή το αντίστοιχο ποσό σε κρυπτογραφικά περιουσιακά στοιχεία στην πλατφόρμα, τα οποία προτίθεται να διαπραγματευτεί,
- Ο χρήστης έχει ενταχθεί στην Πλατφόρμα πριν από την 1η Ιανουαρίου 2020,
- Ο χρήστης είναι μέτοχος της Εταιρείας που κατέχει τουλάχιστον 1.000 μετοχές κατηγορίας Α ή Β,
- Ο Χρήστης είναι ενεργό μέλος ενός συνεργαζόμενου συλλόγου,
- Ο Χρήστης πρέπει να φτάσει στο επίπεδο 30 (τριάντα) ή Zeus 3 στο σύστημα επιπέδων gamification της Blocktrade (όπως ορίζεται στους Όρους της Blocktrade που είναι διαθέσιμοι στη διεύθυνση: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Ανάκληση ή αναστολή της Προσφοράς: Ο Εκδότης μπορεί ανά πάσα στιγμή να προβεί στην εν μέρει ή πλήρη ανάκληση ή αναστολή της Προσφοράς. Η Προσφορά μπορεί να ακυρωθεί συγκεκριμένα ανά πάσα στιγμή, εάν ο Εκδότης το θεωρήσει ανέφικτο ή ανεπιθύμητο να προχωρήσει στην Προσφορά λόγω, ενδεικτικά: (i) ουσιώδους περιορισμού στην έκδοση Κινητών Αξιών, (ii) ουσιώδους απώλειας ή παρέμβασης στις δραστηριότητες της Εταιρείας, (iii) οποιασδήποτε ουσιώδους αρνητικής αλλαγής ή εξέλιξης ή ενέργειας που επηρεάζει την Εταιρεία. Σε περίπτωση ανάκλησης, ακύρωσης ή αναστολής της Προσφοράς, τα πλεονάζοντα κεφάλαια θα επιστρέφονται στους επενδυτές εντός ενός μηνός από την ανάκληση, την ακύρωση ή την αναστολή.

Πολιτική στρογγυλοποίησης: Τυχόν πλεονάζοντα κεφάλαια που θα οδηγούσαν σε κλασματικές Κινητές Αξίες, κατόπιν της κατανομής τους, θα επιστρέφονται στον Επενδυτή εντός ενός μηνός μετά την κατανομή των Κινητών Αξιών.

Μείωση Εγγραφών, πολιτική ανάκλησης επενδύσεων: Οι επενδυτές, οι οποίοι έχουν ήδη μεταφέρει χρήματα για Εγγραφή Κινητών Αξιών στον τραπεζικό λογαριασμό, αλλά επιθυμούν να μειώσουν το εγγεγραμμένο ποσό τους ή να μην επενδύσουν καθόλου, μπορούν να το πράξουν ενημερώνοντας τον Εκδότη στη διεύθυνση: equity@blocktrade.com μέχρι το τέλος της διαδικασίας Εγγραφής. Δεν είναι εφικτό να πραγματοποιηθούν τυχόν μεταγενέστερες τροποποιήσεις. Τα πλεονάζοντα κεφάλαια θα επιστρέφονται στους εν λόγω επενδυτές εντός ενός μηνός μετά την κατανομή των Κινητών Αξιών.

Πολιτική καθυστερημένης λήψης κεφαλαίων: Τυχόν κεφάλαια που φτάνουν στον τραπεζικό λογαριασμό μετά το τέλος της διαδικασίας Εγγραφής δεν θα γίνονται αποδεκτά από τον Εκδότη και θα επιστρέφονται στους εν λόγω επενδυτές εντός ενός μηνός μετά την κατανομή των Κινητών Αξιών.

Δημοσίευση αποτελεσμάτων: Σε περίπτωση μειωμένης κάλυψης προσφοράς μετοχών στο πρώτο μέρος της διαδικασίας Εγγραφής, ο Εκδότης θα δημοσιεύει τα προκαταρκτικά αποτελέσματα αυτής της Προσφοράς μέχρι εκείνη τη χρονική στιγμή στον ιστότοπο το συντομότερο δυνατό, αλλά σε κάθε περίπτωση το αργότερο εντός πέντε ημερών από το τέλος του πρώτου μέρους της διαδικασίας Εγγραφής. Σε αυτήν την περίπτωση, ο Εκδότης θα δημοσιεύει ειδοποίηση στους επενδυτές, στην οποία θα καθορίζει την έναρξη, τη διάρκεια και την ημερομηνία δημοσίευσης των αποτελεσμάτων του δεύτερου μέρους της διαδικασίας Εγγραφής, όπου το δεύτερο μέρος της διαδικασίας Εγγραφής δεν θα υπερβαίνει τους δύο μήνες.

Ο Εκδότης θα δημοσιεύσει τα πλήρη και λεπτομερή αποτελέσματα της παρούσας Προσφοράς στον δικτυακό τόπο εντός δύο μηνών από το τέλος του δεύτερου μέρους της διαδικασίας εγγραφής και θα κοινοποιήσει το αποτέλεσμα αυτό στο CSSF εντός του ίδιου χρονικού διαστήματος.

Οι Κινητές Αξίες στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο προσφέρονται για Εγγραφή και όχι για πώληση.

Εκτιμώμενο κόστος της παρούσας Προσφοράς: Το εκτιμώμενο κόστος της Δημόσιας Πρότασης (που ανέρχεται σε 1.211.400 ευρώ) αποτελείται από την αμοιβή βάσει απόδοσης του Πράκτορα Διάθεσης (έως 3,75% ή 999.000 ευρώ της συνολικής αξίας του εγγεγραμμένου κεφαλαίου και των καταβληθέντων χρηματοπιστωτικών μέσων), καθώς και νομικές αμοιβές (δικηγόρος, συμβολαιογράφος...), μεταξύ 10.000 και 15.000 ευρώ, αμοιβές μετάφρασης, μεταξύ 7.000 και 8.400 ευρώ, διοικητικά τέλη (υποβολή κανονιστικών εγγράφων CSSF, άλλες καταθέσεις), μεταξύ 16.300 και 20.000 ευρώ και αμοιβές μάρκετινγκ (γραφείο δημοσίων σχέσεων, περιεχόμενο πνευματικών δικαιωμάτων, διαφήμιση στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης...), μεταξύ 146.000 και 178.000 ευρώ.

Λοιπές δαπάνες που βαρύνουν τον επενδυτή: Τέλη συναλλαγής σύμφωνα με τον κατάλογο τελών της Τράπεζας σε περίπτωση επιστροφής πλεονάζοντων ή/και καθυστερημένων κεφαλαίων, όπως περιγράφεται παραπάνω, εκκαθαρισμένα από τα εν λόγω κεφάλαια. Εάν τα τέλη συναλλαγής είναι υψηλότερα από τα πλεονάζοντα ή/και τα καθυστερημένα κεφάλαια του επενδυτή, δεν θα επιστρέφονται τα κεφάλαια. Επιπλέον, κανένα κεφάλαιο σε σχέση με την Εγγραφή στην παρούσα Προσφορά δεν θα υπόκειται σε επιβολή επιτοκίου.

Προτιμησιακό δικαίωμα Κινητών Αξιών: Σε περίπτωση μεταγενέστερων εκδόσεων χρηματοπιστωτικών μέσων του ίδιου τύπου και κατηγορίας εντός του συγκεκριμένου κεφαλαίου που χορηγείται στο καταστατικό, η γενική συνέλευση των μετόχων εξουσιοδοτεί το διοικητικό συμβούλιο του Εκδότη να αυξήσει το κεφάλαιο, σε μία ή περισσότερες περιπτώσεις, έως 50.000.000 ευρώ (πενήντα εκατομμύρια ευρώ) σε περίοδο πέντε ετών, από την ημερομηνία δημοσίευσης των ενημερωμένων άρθρων της οργάνωσης της Εταιρείας, στο Μητρώο Εμπορίου και Εταιρειών του Λουξεμβούργου (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (εκ των οποίων μέχρι 110.000.000 κινητές αξίες προσφέρονται στο πλαίσιο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου), κάθε κάτοχος κινητών αξιών έχει προνομιακό δικαίωμα και δικαιούται να διεκδικήσει μέρος των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων του ίδιου τύπου και κατηγορίας που αντιστοιχεί στην προηγούμενη αναλογία του και στο αντίστοιχο ποσό στο μετοχικό κεφάλαιο. Το καταστατικό του Εκδότη εξουσιοδοτεί το διοικητικό συμβούλιο να αποσύρει το δικαίωμα προτιμησιακής εγγραφής σε σχέση με μια επακόλουθη αύξηση κεφαλαίου που πραγματοποιείται εντός του Εγκεκριμένου κεφαλαίου.

Αναμενόμενη μέγιστη απομείωση της αξίας για τους υφιστάμενους μετόχους: 5,32% εάν το συνολικό ποσό των Προσφερόμενων Κινητών Αξιών σε αυτήν την Προσφορά έχει εγγραφεί.

Προτιμησιακό δικαίωμα εγγραφής υφιστάμενων μετόχων: Όλοι οι υφιστάμενοι μέτοχοι του ίδιου τύπου και της ίδιας κατηγορίας έχουν δικαίωμα προτίμησης. Οι υφιστάμενοι μέτοχοι του ίδιου τύπου και κατηγορίας θα μπορούν να συμμετάσχουν στο πρώτο μέρος της διαδικασίας εγγραφής και θα τους παραχωρηθούν οι κινητές αξίες σε ποσοστό που αντιστοιχεί στο προηγούμενο ποσοστό τους και στο αντίστοιχο ποσό στο μετοχικό κεφάλαιο. Τα προτιμησιακά δικαιώματα εγγραφής δεν μεταβιβάζονται σε άλλα άτομα. Το διοικητικό συμβούλιο δεν έχει αποσύρει το δικαίωμα προνομιακής εγγραφής για την παρούσα προσφορά. Οι μέτοχοι της κατηγορίας Α παραιτήθηκαν αμετάκλητα από τα δικαιώματα προνομιακής εγγραφής τους για την παρούσα προσφορά.

Δικαίωμα προνομιακής εγγραφής των VIP χρηστών: Οι κινητές αξίες που δεν έχουν εγγραφεί ούτε διανεμηθεί στους υφιστάμενους μετόχους και των δύο κατηγοριών μετοχών κατά το πρώτο μέρος της διαδικασίας εγγραφής θα διανεμηθούν στους χρήστες VIP κατ' αναλογία των ατομικών τους εγγραφών.

Σχέδιο διανομής: Οι εγγεγραμμένες Κινητές Αξίες πρέπει να εξοφληθούν πλήρως έως το τέλος της διαδικασίας Εγγραφής. Στους Επενδυτές θα διατεθούν μόνο οι Κινητές Αξίες για τις οποίες έχει καταβληθεί πλήρως το Ποσό Εγγραφής σύμφωνα με τους όρους και τις προϋποθέσεις του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Τυχόν Πλεονάζοντα κεφάλαια θα επιστρέφονται εντός ενός μηνός μετά την κατανομή των Κινητών Αξιών. Κανένα κεφάλαιο στον τραπεζικό λογαριασμό δεν υπόκειται σε επιβολή επιτοκίου. Τα πλεονάζοντα κεφάλαια θα επιστρέφονται στους επενδυτές εντός ενός μηνός μετά την κατανομή των Κινητών Αξιών. Οι Κινητές Αξίες θα διατίθενται εντός 15 εργάσιμων ημερών από την εγγραφή της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων για Κινητές Αξίες που εκδίδονται βάσει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, ενώ η εγγραφή αυτή θα πραγματοποιείται εντός ενός μηνός από το τέλος της διαδικασίας εγγραφής και με αντίστοιχη εγγραφή στο μητρώο μετόχων του Εκδότη. Δεν είναι δυνατή η ενημέρωση του μητρώου των μετόχων και, συνεπώς, η διαπραγμάτευση με Κινητές Αξίες μέχρι εκείνη τη χρονική στιγμή. Οι επενδυτές θα ειδοποιούνται μέσω email για την επιτυχημένη κατανομή των Κινητών Αξιών εντός 15 εργάσιμων ημερών από την εγγραφή της αύξησης των ιδίων κεφαλαίων για Κινητές Αξίες που εκδίδονται βάσει του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

1.4.2. Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο ανάπτυξης της ΕΕ;

Προκειμένου να επωφεληθεί από τα ευνοϊκά ρυθμιστικά βήματα σχετικά με το blockchain και τον ρόλο του στον χρηματοπιστωτικό κλάδο, ο Εκδότης αποφάσισε να συνεχίσει την περαιτέρω ανάπτυξη της πλατφόρμας του, να επεκτείνει την προσφορά υπηρεσιών του διεθνώς και να δώσει τη δυνατότητα στην κοινότητα Blocktrade να συμμετάσχει στην ανάπτυξη του Εκδότη.

Η χρήση και το εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων: Η εκτιμώμενη διάρθρωση της χρήσης των εσόδων έχει ως εξής, καθώς χωρίζεται σε κύρια προβλεπόμενη χρήση και παρουσιάζεται κατά σειρά προτεραιότητας για τέτοιες χρήσεις, υποθέτοντας ότι τα καθαρά έσοδα είναι σύμφωνα με τις εκτιμήσεις του Εκδότη:

Δραστηριότητα	Εκτιμώμενο καθαρό ποσό (συμπεριλαμβανομένου του%)
Ανθρώπινο δυναμικό	8.893.500,00 € (35%)
Ανάπτυξη προϊόντων και ενσωμάτωση gamification	6.860.700,00 € (27%)
Μάρκετινγκ και επικοινωνίες	4.827.900,00 € (19%)
Συγγωνεύσεις και εξαγορές	3.557.400,00 € (14%)
Ρυθμίσεις και συμμόρφωση	1.270.500,00 € (5%)

Ο Εκδότης εκτιμά ότι τα συνολικά έσοδα από την παρούσα προσφορά θα ανέλθουν σε 26,4 εκατ. ευρώ, ενώ το κόστος σε εκτιμάται σε έως 1.211.400 ευρώ και αποτελείται από την αμοιβή βάσει απόδοσης του Πράκτορα Τοποθέτησης (έως 3,75% ή 999.000 ευρώ επί της συνολικής αξίας του εγγεγραμμένου κεφαλαίου και των καταβληθέντων χρηματοπιστωτικών μέσων), καθώς και νομικές αμοιβές (δικηγόρος, συμβολαιογράφος...), μεταξύ 10.000 και 15.000 ευρώ, αμοιβές μετάφρασης, μεταξύ 7.000 και 8.400 ευρώ, διοικητικές αμοιβές (υποβολή κανονιστικών εγγράφων CSSF, άλλες καταθέσεις), μεταξύ 16.300 και 20.000 ευρώ και αμοιβές μάρκετινγκ (γραφείο δημοσίων σχέσεων, περιεχόμενο πνευματικών δικαιωμάτων, διαφήμιση στα μέσα κοινωνικής δικτύωσης...), μεταξύ 146.000 και 178.000 ευρώ.

Περιγραφή τυχόν ουσιωδών συγκρούσεων συμφερόντων που σχετίζονται με την προσφορά ή την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση:

Ο Bernhard Franz Koch κατέχει το 27,5% των μετοχών του βασικού μετόχου, ο οποίος κατέχει το 100% των μετοχών κατηγορίας Α (με δικαίωμα ψήφου) του Εκδότη και το 2,2% των μετοχών κατηγορίας Β (χωρίς δικαίωμα ψήφου) του Εκδότη.

Ο Bernhard Franz Koch κατέχει το 100% της cryptix Holding AG, με έδρα Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Ελβετία, και αριθμό μητρώου επιχειρήσεων CHE-454.673.260, η οποία κατέχει το 100% του Πράκτορα Τοποθέτησης.

Παρόλο που οι υπηρεσίες τοποθέτησης και οι σχετικές αμοιβές μεταξύ του Εκδότη και του πράκτορα τοποθέτησης έχουν αποτελέσει αντικείμενο διαπραγμάτευσης και έχουν καθοριστεί με βάση τις συνήθεις εμπορικές σχέσεις, ο Bernhard Franz Koch θα μπορούσε να θεωρηθεί ότι έχει σύγκρουση συμφερόντων όσον αφορά την επιτυχία της παρούσας προσφοράς. Η σύγκρουση αυτή θα μπορούσε να ειδηλωθεί με μεροληπτική εκπροσώπηση, περιορισμένη γνωστοποίηση και διαφάνεια, επιλεκτική δέσμευση των επενδυτών, υψηλότερη ή χαμηλότερη χρέωση για παρεχόμενες υπηρεσίες κ.λπ.

Για τον μετριασμό των εν λόγω ανησυχιών έχουν ληφθεί τα ακόλουθα μέτρα: οι υπηρεσίες τοποθέτησης και οι σχετικές αμοιβές μεταξύ του Εκδότη και του πράκτορα τοποθέτησης έχουν αποτελέσει αντικείμενο διαπραγμάτευσης και έχουν καθοριστεί με βάση τις συνήθεις εμπορικές σχέσεις και σύμφωνα με τα πρότυπα του κλάδου, ο πράκτορας τοποθέτησης ενεργεί μόνο ως πράκτορας και μεσάζων για την εγγραφή κινητών αξιών.

1.4.3. Ποιος είναι ο προσφέρων ή/και το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή σε διαπραγμάτευση;

Οι κινητές αξίες στην παρούσα προσφορά προσφέρονται από τον Εκδότη και την Equito, brokerage company, Ltd, ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί στη Σλοβενία, λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Σλοβενίας, με καταστατική διεύθυνση και κύρια έδρα την Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Σλοβενία, καταχωρήθηκε στο σλοβενικό εμπορικό μητρώο με τον αριθμό 9125108000, με αναγνωριστικό νομικής οντότητας (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, έχει δεόντως αδειοδοτηθεί για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών σύμφωνα με το ZTFI-1 και εποπτεύεται από τον σλοβενικό οργανισμό αγοράς κινητών αξιών (ATVP) βάσει της έγκρισης αριθ.40210-2/2022-13.

Με την έκδοση Κινητών Αξιών, δεν θα διαπραγματεύονται σε κανένα τόπο διαπραγμάτευσης και δεν έχει υποβληθεί αίτηση για εισαγωγή των Κινητών Αξιών προς διαπραγμάτευση. Ωστόσο, ο Εκδότης μπορεί, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να υποβάλει στη συνέχεια αίτηση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση σε οποιονδήποτε επιλέξιμο τόπο διαπραγμάτευσης.

1. Resumen específico

1.1. Introducción

1.1.1. Nombre y número de identificación internacional de valores de los Valores

Nombre: Acciones sin derecho a voto clase B de Blocktrade S.A. sin valor nominal; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identidad y datos de contacto del Emisor, incluido su identificador de entidad jurídica

Emisor: Blocktrade S.A., una sociedad anónima pública de responsabilidad limitada (*société anonyme*) constituida en Luxemburgo y que opera bajo las leyes de Luxemburgo (comercialmente opera también bajo la marca comercial “Blocktrade” y “Blocktrade.com”), inscrita en el Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con el número B248375, con su Identificador de Entidad Jurídica (de aquí en adelante “**LEI**”) 48510028XA7C085L4X50, (de aquí en adelante también la “**Compañía**”).

Domicilio social y domicilio social principal: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Sitio web: <https://blocktrade.com/>; **Correo electrónico:** info@blocktrade.com; a menos que se indique lo contrario, cualquier información que se encuentre en el sitio web no forma parte de esta oferta pública de hasta 110.000.000 de acciones clase B sin derecho a voto ofrecidas por el Emisor (de aquí en adelante la “**Oferta**”). Solo la información contenida en este Folleto es relevante para esta Oferta.

1.1.3. Identidad y datos de contacto de la autoridad competente que aprobó el Folleto

Autoridad competente del país de origen: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburgo

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **Correo electrónico:** direction@cssf.lu

1.1.4. Fecha de aprobación del Folleto de crecimiento de la UE

El presente Folleto ha sido aprobado el 21.02 de 2024 y es válido hasta el 20.02 de 2025 La obligación de complementar un folleto en caso de nuevos factores importantes, errores importantes o inexactitudes importantes no se aplica cuando un Folleto ya no es válido.

1.1.5. Advertencias

Este resumen debe leerse como una introducción al Folleto de crecimiento de la UE. Cualquier decisión de invertir en Valores debería basarse en la consideración por parte del inversor del Folleto de Crecimiento de la UE en su conjunto. Un inversor puede perder todo o parte del capital invertido. Cuando una reclamación relacionada con la información contenida en el Folleto se presenta ante un tribunal, el inversor demandante podría, con arreglo a la legislación nacional, tener que hacerse cargo de los costes de traducción del Folleto antes de que se inicie el procedimiento judicial. La responsabilidad civil se aplica solo a aquellas personas que han presentado el Resumen, incluida cualquier traducción del mismo, pero solo si el Resumen es engañoso, inexacto o inconsistente cuando se lee junto con otras partes del Folleto o no proporciona, cuando se lee junto con las otras partes del Folleto, información clave para ayudar a los inversores a considerar si invertir en dichos valores.

1.2. Información clave sobre el Emisor

1.2.1. ¿Quién es el Emisor de los Valores?

Forma legal, base legal, país de constitución y operaciones: Blocktrade S.A., una sociedad anónima pública de responsabilidad limitada (*société anonyme*) constituida en Luxemburgo y que opera bajo las leyes de Luxemburgo (comercialmente haciendo negocios también bajo la marca comercial “Blocktrade” y “Blocktrade.com”), inscrita en el Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con el número B248375, con su Identificador de Entidad Jurídica: 48510028XA7C085L4X50.

Actividades principales: El Emisor desarrolla y otorga licencias de soluciones de software avanzadas para las industrias de activos financieros y digitales. La principal solución de software del Emisor es el conjunto de soluciones de software con derechos de propiedad intelectual asociados adquiridas el 18 de noviembre de 2020 y desarrolladas por la Compañía y operadas por el Operador como se define a continuación de conformidad con un acuerdo de cooperación de servicios / negocios celebrado entre la Compañía y el Operador, que habilita servicios comerciales con activos digitales a usuarios finales (de aquí en adelante la “**Plataforma**”) que consiste en un conjunto de tecnologías que permiten a sus operadores operar un intercambio de activos digitales con múltiples módulos: módulo de incorporación de usuarios, Conozca a su cliente (de aquí en adelante “**KYC**”), sistema de gestión de pedidos, ejecución de operaciones con un motor de comparación, integración de soluciones de custodia, sistema de monitoreo de transacciones, módulo de cumplimiento, sistema de gamificación con niveles y recompensas, y otras partes e integraciones relevantes. Una empresa de desarrollo de software con sede en Liechtenstein desarrolló la Plataforma por primera vez y finalmente fue adquirida el 15 de noviembre de 2020 por el Emisor sobre la base de un acuerdo de compra y licencia, que está configurada para ser operada por la **filial** de la Compañía para la operación de la Plataforma, BlocktradeOperations OÜ, una empresa que se rige por las leyes de Estonia, constituida el 31 de enero de 2020, con número de registro 14901959 y registrada como proveedor de servicios de activos virtuales en la Unidad de Inteligencia Financiera de Estonia con el número FTV000299 (de aquí en adelante el “**Operador**”) para ofrecer a sus usuarios finales un entorno comercial seguro, fácil de usar y fiable. El Emisor ha desarrollado su Plataforma, y tiene la intención de seguir desarrollándola, para que se adapte a los requisitos del mercado, para seguir teniendo un papel importante en el sector de las criptomonedas y para ampliar su base de usuarios.

Director Ejecutivo: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxemburgo.

Accionistas mayoritarios: A la fecha de aprobación de este Folleto, Blocktrade S.A. está bajo el control directo de Web3 Investco AG, accionista del Emisor con todas las acciones clase A con derecho a voto. Web3 Investco AG está gestionada por su consejo de administración, cuyos miembros son Anja Frauwallner y Christian Niedermüller, a quienes han nombrado sus accionistas Bernhard Koch y Christian Niedermüller. No existe un accionista controlador o propietario indirecto del Emisor que no sea Web3 Investco AG.

1.2.2. ¿Cuál es la información financiera clave sobre el Emisor?

Blocktrade S.A. se constituyó el 6 de octubre de 2020. La información financiera a fecha de 31 de diciembre 2022 ha sido elaborada de acuerdo con las NIIF, tal y como se establece en el Reglamento (CE) n.º 1606/2002 y la Ley de 10 de agosto 1915 sobre Sociedades Comerciales, modificada ("Ley de Registro Comercial y Contable de Luxemburgo"). La información financiera que se presenta a continuación ha sido auditada por un auditor calificado (HACA Partners S.à r.l. [n.º R.C.S. B204968]), con domicilio social en 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo) recibiendo una abstención de opinión. La base de la abstención de opinión radica en la falta de evaluación de la depreciación, ya que la auditoría reveló que los activos intangibles de Blocktrade S.A., principalmente su plataforma de comercio de criptomoneda valorada en 3.226.161,23 EUR, no fueron sometidos a una evaluación de la depreciación. Esta falta plantea cuestiones críticas sobre el valor recuperable del activo frente a su valor contable, y esto indica posibles incertidumbres en los estados financieros. Además, el auditor encontró dificultades para verificar la exactitud de las ganancias y pérdidas registradas en criptoactivos, que representan una parte significativa de los activos de la empresa. Esta incertidumbre dificulta la evaluación de la necesidad de realizar ajustes o reclasificaciones en los informes de auditoría. La auditoría no se refirió a otra información que no fuera la información financiera detallada a continuación.

Los datos financieros a 31 de diciembre 2021 han sido elaborados de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados de Luxemburgo ("PCGA"), y han sido auditados por BDO Audit, SA (R.C.S. n.º B147570), con domicilio social en 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburgo, tal y como se establece en las Leyes de 19 de diciembre 2002 y 10 de agosto 1915 sobre Sociedades Comerciales. La información financiera presentada a continuación ha sido reformulada según el ámbito de las NIIF por HACA Partners S.à r.l, en el informe correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre 2022, pero no ha sido auditada según dicho ámbito de las NIIF para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre 2021.

Información financiera - Cuenta de pérdidas y ganancias

en EUR	2021 (sin auditar)	2022
Volumen de negocios neto (+)	9.613.988,36	616.883,95
Ganancia (+) o pérdida (-) después de impuestos	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balance

Activos	Valor a 31.12.2021 (sin auditar)	Valor a 31.12.2022	Patrimonio y pasivos	Valor a 31.12.2021 (sin auditar)	Valor a 31.12.2022
Efectivo en banco y en mano	8.390.332,58	688.545,68	Capital suscrito	22.335.129,10	22.335.129,10
Otros activos corrientes (otros deudores)	3.482.962,14	590.138,67	Resultado del ejercicio	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Beneficios no distribuidos		-8.491.404,81
Inventarios	634.787,04	454.417,38			
Activos corrientes totales	12.508.081,76	1.773.101,73	Capital total y reservas	13.843.724,29	4.068.806,27
Activos tangibles	20.324,16	20.335,85	Acreedores comerciales	4.000.446,12	907.922,97
Activos intangibles	5.332.101,31	3.229.218,73	Prestaciones laborales	29.885,82	67.276,07
Activos financieros	0,00	53000,00			
Otros activos no corrientes	13.549,00	8349,00	Acreedores totales	4.030.331,94	975.199,04
Activos no corrientes totales	5.365.974,47	3.310.903,58			
ACTIVOS TOTALES	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTAL (CAPITAL, RESERVAS Y PASIVOS)	17.874.056,23	5.044.005,31

La información financiera procede de los estados financieros auditados con opinión del auditor (2022) (incorporados por referencia al presente Folleto).

KPI no financieros

Número de usuarios a 31 de diciembre de 2022: 41.958

El número de usuarios se define como el número total de usuarios activos registrados en la Plataforma del Emisor hasta la fecha.

Volumen anual de operaciones en la Plataforma a 31 de diciembre de 2022: 555.594.494 EUR

El volumen de operaciones se define como el valor de todas las operaciones ejecutadas en todos los pares de operaciones y monedas que figuran en la Plataforma del Emisor en el período de tiempo determinado.

1.2.3. ¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos del Emisor?

1.2.3.1. *Riesgos relacionados con empresas de nueva creación y la ejecución del plan de negocio*

El Emisor ha estado operando en su ámbito de actividad económica actual durante menos de tres años y, por lo tanto, se considera una empresa de nueva creación de acuerdo con el artículo 136 de la actualización de la ESMA sobre las recomendaciones del CERV (número de referencia de la ESMA: ESMA / 2013/319) que hace referencia al anexo 29 del Reglamento Delegado (UE) 2019/980 de la Comisión. El Emisor es, por tanto, una empresa antes de los beneficios (aunque no antes de los ingresos), con un prototipo funcional, pero una base de clientes actualmente limitada, una baja capacidad para recaudar fondos adicionales a un coste razonable, si es necesario, y una alta probabilidad general de no lograr sus objetivos de crecimiento financiero y estratégico. Existe un alto grado de incertidumbre en los resultados comerciales futuros del Emisor que puede conducir a una pérdida significativa en el capital de los inversores.

1.2.3.2. *Riesgos relacionados con las condiciones del mercado*

El negocio de la Compañía puede verse afectado materialmente por las condiciones económicas globales y, en particular, europeas, en particular en las tendencias en los mercados de activos virtuales, su volatilidad y el interés de los inversores por los mismos.

El Emisor considera que la fuerte ciclicidad de los mercados de activos virtuales (que se presenta en burbujas y caídas de precios, cambios en los niveles de volatilidad de los precios, interés de los inversores en activos virtuales en general y ciclicidad del volumen de negociación) tiene un impacto material en el potencial de ingresos que el Emisor puede lograr durante cualquier momento de un ciclo de mercado. El Emisor se vería significativamente afectado negativamente si ha invertido mucho en atraer una base de clientes significativa, solo para entrar inmediatamente después en un mercado bajista prolongado con bajos volúmenes de negociación y, por lo tanto, tarifas de negociación bajas.

1.2.3.3. *Riesgos relacionados con el entorno regulador*

El cambio actual de la normativa sobre activos digitales ha hecho que el grupo vuelva a centrarse en la estrategia de cumplimiento de la normativa MiCA y que opte por la futura licencia CASP, en lugar de ampliar el número de licencias VASP en todo el EEE.

La actividad de la Compañía puede verse afectada negativamente por un marco normativo completamente revisado en virtud de la normativa Mica. Tales cambios en los requisitos normativos podrían implicar grandes costes que habría que invertir en el desarrollo de la infraestructura, especialmente en lo que respecta a la ciberseguridad y al riesgo general de cumplimiento de un proveedor de servicios CASP.

1.2.3.4. *Riesgos relacionados con la competencia*

La industria en la que opera la Compañía (servicios financieros relacionados con activos virtuales) es competitiva y se espera que lo siga siendo. Las ventajas competitivas de la Compañía pueden verse erosionadas con la entrada de otras compañías bien establecidas. El Emisor compite en varios factores, incluida la calidad general de las soluciones de software y la Plataforma, su facilidad de uso, su rendimiento y su fiabilidad. En la medida en que estos factores están influenciados por una mayor competencia, un cumplimiento regulador adicional que solo puede cubrirse de manera efectiva con economías de escala, entrada de competidores con tecnología superior, mayor capacidad para financiar los gastos iniciales antes que la rentabilidad, los ingresos o los costes del Emisor.

1.3. Información clave sobre los Valores

1.3.1. ¿Cuáles son las principales características de los Valores?

Tipo y clase	Acciones clase B sin derecho a voto sin valor nominal de acuerdo con la Ley de 10 de agosto de 1915 de Sociedades Comerciales, en su versión modificada (“Ley de Sociedades Comerciales de Luxemburgo”).
Forma	Forma registrada, el Emisor es el único responsable del mantenimiento del registro de accionistas.
Poder de voto	Los Valores no tienen poder de voto adjunto.
Derechos adscritos a los Valores	Pari passu a todas las demás clases de acciones existentes (con excepción de los derechos de voto), cada Valor representa la misma proporción y monto correspondiente en el capital social: a) Derecho a la parte proporcional de los dividendos; b) Derecho a la parte proporcional del producto de la liquidación de conformidad con la Ley de Sociedades Comerciales de Luxemburgo.
Restricciones de transferencia	Sin limitaciones. La transmisión de acciones nominativas se realizará mediante declaración de transmisión inscrita en el registro de accionistas, fechada y firmada por el cedente y el cesionario o por sus representantes debidamente autorizados, y de conformidad con las disposiciones luxemburguesas sobre cesión de créditos. La Compañía puede aceptar e ingresar en el registro de accionistas una transferencia sobre la base de correspondencia u otros documentos que registren el acuerdo entre el cedente y el cesionario (incluidos, entre otros, los acuerdos de transferencia). Se aceptará y será jurídicamente vinculante la firma electrónica que sea válida según la ley de Luxemburgo de conformidad con el artículo 1322-1 del Código Civil de Luxemburgo y la Ley de Luxemburgo de 14 de agosto de 2000 sobre Comercio Electrónico, en su versión modificada.
Moneda de emisión de los Valores	EUR
Valor nominal	Sin valor nominal

Precio de suscripción	0,24 EUR
Participación máxima en el capital social total si está totalmente suscrito	5,32 %
Término	Perpetuo
Antigüedad	Pari passu para todas las demás clases de acciones existentes (con la excepción de los derechos de voto, que los Valores no poseen), cada acción representa la misma proporción y el monto correspondiente en el capital social.
Política de dividendos	Pari passu para todas las demás clases de acciones existentes (con excepción de los derechos de voto, que los Valores no poseen). Cada acción representa la misma proporción y el monto correspondiente en el capital social

1.3.2. ¿Dónde se negociarán los Valores?

Una vez emitidos, los Valores no se negociarán en ningún centro de negociación y no se ha presentado ninguna solicitud de admisión a negociación de los Valores. Sin embargo, el Emisor puede, a su exclusivo criterio, solicitar posteriormente la admisión a cotización en cualquier centro de negociación elegible.

1.3.3. ¿Existe una garantía adjunta a los Valores?

No hay garantía adjunta a los Valores.

1.3.4. ¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos de los Valores?

1.3.4.1. *Riesgos relacionados con el poder de voto*

Los Valores no tienen poder de voto. Los inversores no podrán superar a los accionistas existentes en asuntos que afecten a la Compañía. Aunque las disposiciones aplicables de la legislación luxemburguesa proporcionan algunas garantías relacionadas con la votación sobre asuntos que afectan directamente a la clase de Valores, los asuntos indirectos se deciden por mayoría (cualificada) del poder de voto. Las decisiones tomadas por los accionistas mayoritarios pueden tener un impacto negativo indirecto en el valor de los Valores.

1.3.4.2. *Riesgo potencial de dilución*

Con sujeción a la Ley de Sociedades Comerciales de Luxemburgo y de conformidad con el capital autorizado otorgado en los Estatutos sociales, la junta general de accionistas autoriza al consejo de administración del Emisor a ampliar el capital, en una o varias ocasiones, hasta 50.000.000 de euros (cincuenta millones de euros) en un período de cinco años, a partir de la fecha de la publicación de los Estatutos sociales modificados de la Compañía en el Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (de los cuales se ofrecen hasta 110.000.000 Valores en virtud del presente Folleto Informativo); cada tenedor de Valores posee un derecho preferente y tiene derecho a reclamar una parte de dichos instrumentos financieros del mismo tipo y clase que corresponda a su proporción anterior y monto correspondiente en el capital social. Los estatutos sociales del Emisor autorizan al consejo de administración a retirar el derecho de suscripción preferente en relación con un posterior aumento de capital realizado dentro del Capital Autorizado. En consecuencia, el Emisor podrá emitir otros instrumentos financieros iguales o diferentes, lo que podrá diluir la participación que corresponda a su proporción anterior y monto correspondiente en el capital social de los tenedores de Valores ofertados en este Folleto.

1.3.4.3. *Riesgos en relación con la liquidez de los Valores*

El Emisor no ha solicitado que los Valores sean admitidos a negociación y puede o no hacerlo a su exclusivo criterio. Hasta entonces, es posible que los inversores no puedan vender Valores cuando lo deseen o que se vean obligados a aceptar importantes concesiones de precios si se venden en un mercado extrabursátil, es decir, fuera de la bolsa de negociación (de aquí en adelante "OTC").

1.4. Información clave sobre la oferta de Valores al público

1.4.1. ¿En qué condiciones y calendario puedo invertir en este Valor?

Tamaño total de la oferta: 110.000.000 de valores

Valor nominal: Sin valor nominal

Impuestos o gastos a pagar por el inversor en el momento de la Suscripción: No se cobran impuestos ni gastos al inversor en el momento de la Suscripción.

Proceso de suscripción y Elegibilidad general: La Oferta de Valores en virtud del presente Folleto no está sujeta a restricciones.

El proceso de suscripción consta de dos partes de la siguiente manera:

Primera parte del proceso de suscripción: abierta a los accionistas existentes del mismo tipo y clase, y a los usuarios vip	
Período:	desde el 21.02.2024 – 13.03.2024
Tamaño de la oferta:	110.000.000 de valores
Suscripción mínima:	1.000 de valores
Suscripción máxima:	n/a
Política de sobresuscripción:	Los Valores se asignarán a los accionistas existentes del mismo tipo y clase en la proporción que corresponda a su proporción anterior y monto correspondiente en el capital social de clase B. Los Valores no suscritos ni asignados a los accionistas existentes del mismo tipo y clase se asignarán a los usuarios vip mediante prorrateo en proporción a sus suscripciones individuales.

Política de suscripción insuficiente:	Los Valores que queden sin suscribir al final de la primera parte del proceso de Suscripción se ofrecerán en la segunda parte del proceso de Suscripción a todos los Inversores.
Precio de suscripción:	0,216 EUR por Valor

Segunda parte del proceso de suscripción: abierta a todos los Inversores	
Período:	desde el 14.03.2024 – 15.07.2024
Tamaño de la oferta:	Cantidad restante de valores no suscritos de la primera parte del período de suscripción
Suscripción mínima:	1.000 de valores
Suscripción máxima:	n/a
Política de sobresuscripción:	Los Valores se asignarán a los Inversores por orden de llegada, donde la marca de tiempo relevante es la recepción de fondos en la cuenta bancaria fiduciaria específica del Agente Colocador (“ <i>Cuenta bancaria</i> ”).
Política de suscripción insuficiente:	No se emitirán Valores que no se suscriban hasta el final de la segunda parte del proceso de Suscripción.
Precio de suscripción:	0,24 EUR por Valor

El usuario vip es un usuario de la Plataforma que cumple al menos una de las siguientes condiciones:

- El Usuario ha tenido un volumen de operaciones en la Plataforma de al menos 100.000 € (cien mil euros) en los últimos 12 meses
- El Usuario está promocionando activamente a Blocktrade en sus redes sociales y compartiendo las publicaciones de Blocktrade, o alcanza un mínimo de 30 (treinta) recomendaciones completadas en virtud del marco del Programa de Recomendación (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions)
- El Usuario ha depositado 100.000 euros (cien mil euros) en dinero fiduciario o su importe equivalente en criptoactivos en la Plataforma con los que pretende operar
- El Usuario se ha incorporado y ha estado operando en la Plataforma antes del 1 de enero de 2020
- El Usuario es un accionista de la empresa que posee un mínimo de 1.000 acciones de clase A o clase B
- El Usuario es miembro activo de un club asociado afiliado
- El Usuario necesita alcanzar el nivel 30 (treinta) o Zeus 3 en el sistema de niveles de gamificación de Blocktrade (según se define en los Términos y condiciones de Blocktrade disponibles en: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Revocación o suspensión de la Oferta: El Emisor puede en cualquier momento revocar o suspender la Oferta en parte o en su totalidad. La Oferta puede cancelarse específicamente en cualquier momento si el Emisor considera que es impracticable o desaconsejable continuar con la Oferta debido a, entre otros: (i) limitación material de la emisión de Valores; (ii) una pérdida importante o una interferencia con el negocio de la Compañía; (iii) cualquier cambio o desarrollo material adverso en o que afecte a la Compañía. En caso de revocación, cancelación o suspensión de la Oferta, los fondos excedentes se devolverán a los inversores dentro de un mes después de dicha revocación, cancelación o suspensión.

Política de redondeo: Cualquier exceso de fondos que daría lugar a valores fraccionarios si se asignaran se devolverá al inversor en el plazo de un mes después de la asignación de los valores.

Reducción de Suscripción, política de revocación de inversiones: Los inversores que ya hayan transferido los fondos para la Suscripción de Valores a la cuenta Bancaria, pero deseen reducir su monto suscrito o no invertir en absoluto, pueden hacerlo informando al Emisor en equity@blocktrade.com hasta el final del proceso de Suscripción. Las modificaciones posteriores no son posibles. Los fondos excedentes se devolverán a dichos inversores en el plazo de un mes después de la asignación de los valores.

Política de recepción tardía de fondos: Los fondos que lleguen a la cuenta del Banco una vez finalizado el proceso de Suscripción no serán aceptados por el Emisor y serán devueltos a dichos inversores dentro del mes siguiente a la adjudicación de los Valores.

Publicación de resultados: En caso de suscripción insuficiente en la primera parte del proceso de Suscripción, el Emisor publicará los resultados preliminares de esta Oferta hasta ese momento en el Sitio web tan pronto como sea posible, pero en cualquier caso a más tardar dentro de los cinco días posteriores al fin de la primera parte del proceso de Suscripción. En tal caso, el Emisor publicará un aviso a los inversores, en el que determinará el inicio, duración y fecha de publicación de los resultados de la segunda parte del proceso de Suscripción, por lo que la segunda parte del proceso de Suscripción no excederá los dos meses.

El Emisor publicará los resultados completos y detallados de esta Oferta en el Sitio web dentro de los dos meses posteriores al final de la segunda parte del proceso de Suscripción y comunicará dichos resultados a la CSSF durante el mismo período.

Los valores de este Folleto se ofrecen para Suscripción, no para la venta.

Costes estimados de esta Oferta: Los Costes estimados de la Oferta (que ascienden a 1.211.400 EUR) están compuestos por la comisión basada en los resultados del Agente Colocador (hasta el 3,75 % o 999.000 EUR del valor total del capital suscrito y de los instrumentos financieros desembolsados), así como honorarios legales (abogado, notario...), entre 10.000 EUR y 15.000 EUR, honorarios de traducción, entre 7.000 EUR y 8.400 EUR, honorarios administrativos (presentación ante la CSSF, otras presentaciones), entre 16.300

EUR y 20.000 EUR y honorarios de marketing (agencia de relaciones públicas, contenido de derechos de autor, publicidad en redes sociales...), entre 146.000 EUR y 178.000 EUR.

Otros costes asumidos por el inversor: Tarifas de transacción de acuerdo con la lista de tarifas del Banco en caso de devolución de fondos en exceso y / o atrasados como se describe anteriormente, deducidos de dichos fondos. Si las tarifas de transacción son más altas que el exceso y / o los fondos atrasados del inversor, no se devolverán los fondos. Además, ningún fondo relacionado con la Suscripción a esta Oferta estará sujeto a capitalización de intereses.

Derecho preferente de Valores: En caso de posteriores emisiones de instrumentos financieros del mismo tipo y clase dentro del Capital Autorizado otorgado en los Estatutos sociales, la junta general de accionistas autoriza al consejo de administración del Emisor a ampliar el capital, en una o varias ocasiones, hasta 50.000.000 de euros (cincuenta millones de euros) en un período de cinco años, a partir de la fecha de la publicación de los Estatutos sociales modificados de la Compañía en el Registro de Comercio y Sociedades de Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (de los cuales se ofrecen hasta 110.000.000 Valores en virtud del presente Folleto Informativo); cada tenedor de Valores posee un derecho preferente y tiene derecho a reclamar una parte de dichos instrumentos financieros del mismo tipo y clase que corresponda a su proporción anterior y monto correspondiente en el capital social. Los estatutos sociales del Emisor autorizan al consejo de administración a retirar el derecho de suscripción preferente en relación con un posterior aumento de capital realizado dentro del Capital Autorizado.

Dilución máxima esperada de los accionistas existentes: Un 5,32 % si se suscribe el monto total del tamaño de la Oferta de Valores en esta Oferta.

Derecho de suscripción preferente de los accionistas existentes: Todos los accionistas existentes del mismo tipo y clase tienen derecho preferente. Los accionistas existentes del mismo tipo y clase podrán participar en la primera parte del proceso de suscripción y se les asignarán los Valores en la proporción que corresponda a su proporción anterior y monto correspondiente en el capital social. Los derechos de suscripción preferente no son transferibles a otras personas. El consejo de administración no ha retirado el derecho de suscripción preferente para esta Oferta. Los accionistas de clase A han renunciado de manera irrevocable a sus derechos de suscripción preferente para esta Oferta.

Derecho de suscripción preferente de los usuarios vip: Los Valores no suscritos ni asignados a los accionistas existentes de ambas clases de acciones en la primera parte del proceso de Suscripción se asignarán a los usuarios vip mediante prorrateo en proporción a sus suscripciones individuales.

Plan de distribución: Los Valores suscritos deberán estar íntegramente desembolsados hasta el final del proceso de Suscripción. A los inversores se les asignarán únicamente los Valores por los que se haya pagado íntegramente el Importe de la Suscripción de acuerdo con los términos y condiciones de este Folleto. Cualquier exceso de fondos se devolverá en el plazo de un mes después de la asignación de valores. Ningún fondo en la cuenta bancaria está sujeto a capitalización de intereses. Los valores se adjudicarán dentro de los 15 días hábiles siguientes al registro del aumento de capital social de los Valores emitidos al amparo de este Folleto, mientras que dicho registro se realizará dentro del plazo de un mes desde la finalización del proceso de Suscripción y mediante la correspondiente inscripción en el registro de accionistas del Emisor. Las actualizaciones del registro de accionistas y, por lo tanto, la gestión de valores no es posible hasta ese momento. Los inversores serán notificados por correo electrónico de la adjudicación exitosa de Valores dentro de los 15 días hábiles posteriores al registro del aumento de capital social para Valores emitidos bajo este Folleto.

1.4.2. ¿Por qué se elabora este Folleto de crecimiento de la UE?

Para aprovechar los avances normativos favorables relacionados con blockchain y su papel en la industria financiera, el Emisor ha decidido perseguir un mayor desarrollo de su Plataforma, expandir su oferta de servicios a nivel internacional y permitir que la comunidad de Blocktrade participe en el crecimiento del Emisor.

El uso y el monto neto estimado de los ingresos: La estructura estimada del uso de los ingresos es la siguiente, desglosada por cada uso previsto principal y presentada por orden de prioridad de dichos usos, dando por hecho que los ingresos netos están en línea con las estimaciones del Emisor:

Actividad	Importe neto estimado (incluido el %)
Recursos humanos	8.893.500,00 € (35 %)
Desarrollo de producto e integración de juegos	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing y comunicaciones	4.827.900,00 € (19 %)
Fusiones y adquisiciones	3.557.400,00 € (14 %)
Cumplimiento normativo	1.270.500,00 € (5 %)

El Emisor estima que los ingresos totales de esta Oferta ascenderán a un máximo de 26,4 millones de EUR mientras que los costes son estimados hasta 1.211.400 EUR y se componen de la comisión basada en resultados del Agente Colocador (hasta el 3,75 % o 999.000 EUR del valor total del capital suscrito y de los instrumentos financieros desembolsados), así como de honorarios legales (abogado, notario...), entre 10.000 EUR y 15.000 EUR, honorarios de traducción, entre 7.000 EUR y 8.400 EUR, honorarios administrativos (presentación ante la CSSF, otras presentaciones), entre 16.300 EUR y 20.000 EUR, y honorarios de marketing (agencia de relaciones públicas, contenido de derechos de autor, publicidad en redes sociales...), entre 146.000 EUR y 178.000 EUR.

Descripción de cualquier conflicto de interés material relacionado con la oferta o la admisión a cotización:

Bernhard Franz Koch posee el 27,5 % de las acciones del Accionista Principal, que posee el 100 % de las acciones de clase A (con derecho a voto) del Emisor y el 2,2 % de las acciones de clase B (sin derecho a voto) del Emisor.

Bernhard Franz Koch posee el 100 % de cryptix Holding AG, con domicilio social en Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Suiza, y número de registro mercantil CHE-454.673.260, que posee el 100 % del Agente Colocador.

Aunque los servicios de colocación y los honorarios asociados entre el Emisor y el Agente Colocador se han negociado y fijado de manera independiente, podría considerarse que Bernhard Franz Koch tiene un conflicto de intereses en el éxito de esta Oferta. Este conflicto podría manifestarse en una representación sesgada, una divulgación y transparencia limitadas, una participación selectiva de los inversores, un cobro excesivo o insuficiente por los servicios prestados, etc.

Para mitigar estas preocupaciones, se han tomado las siguientes medidas: los servicios de colocación y los honorarios asociados entre el Emisor y el Agente Colocador se han negociado y fijado de manera independiente y en línea con las normas del sector, y el Agente Colocador actúa únicamente como agente e intermediario para la suscripción de los Valores.

1.4.3. ¿Quién es el oferente y/o la persona que solicita la admisión a cotización?

Los Valores de la presente Oferta son ofrecidos por el Emisor y por Equito, sociedad de correduría, Ltd, sociedad limitada constituida en Eslovenia, que opera con arreglo a las leyes de Eslovenia, con domicilio social y centro de actividad principal en Ameriška ulica 8, 1000 Liubiana, Eslovenia, inscrita en el registro mercantil esloveno con el número 9125108000, con su Identificador de Entidad Jurídica (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, debidamente autorizada para prestar servicios de inversión de conformidad con la ZTFI-1 y regulada por la Agencia del Mercado de Valores de Eslovenia (ATVP) en virtud de la aprobación n.º 40210-2/2022-13.

Una vez emitidos los Valores, no se negociarán en ningún centro de negociación y no se ha presentado ninguna solicitud de admisión a negociación de los Valores. Sin embargo, el Emisor puede, a su exclusivo criterio, solicitar posteriormente la admisión a cotización en cualquier centro de negociación elegible.

1. Eriomane kokkuvõte

1.1. Sissejuhatus

1.1.1. Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber

Nimi: Blocktrade S.A. B-klassi hääleõiguseta ja nimiväärtpaberite aktsiad; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus

Emitent: Blocktrade S.A., suletud aktsiaselts (société anonyme), on asutatud Luksemburgis ja tegutseb Luksemburgi õigusaktide alusel (kaubamärkidenä kasutatakse ka märksõnu „Blocktrade“ ja „Blocktrade.com“), on registreeritud Luksemburgi äri- ja ettevõtlusregistris (Registre de Commerce et des Sociétés) registrikoodiga B248375 ja kasutab juriidilise isiku tunnust („LEI“) 48510028XA7C085L4X50, (edaspidi nimetatud kui "Ettevõtte").

Juriidiline aadress ja peamine tegevuskoht: 5, Place de la Gare, L-1616, Luksemburg, Luksemburgi Suurhertsogiriik

Veebisait: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; kui ei ole märgitud teisiti, ei kuulu veebisaidilt leitud teave selle emitendi pakutava kuni 110 000 000 B-klassi hääleõiguseta aktsia avaliku pakkumise hulka („Pakkumine“). Selle Pakkumise jaoks on asjakohane ainult selles Prospektis toodud teave.

1.1.3. Prospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Pädeva asutuse asukohariik: Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“), 283, route d’Arlon, L-1150 Luksemburg

T: +352 26 25 1 1; **Veebisait:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. ELi kasvuprospetti kinnitamise kuupäev

Käesolev Prospekt on heaks kiidetud 21.02.2024 ja kehtib kuni 20.02.2025. Kohustust prospekti täiendada, kui ilmneb uusi olulisi asjaolusid, olulisi vigu või olulisi ebatäpsusi, ei kohaldata, kui prospekt ei ole enam kehtiv.

1.1.5. Hoiatused

Seda kokkuvõtet tuleks lugeda kui ELi kasvuprospetti sissejuhatust. Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks Investor uurima ELi kasvuprospetti tervikuna. Investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui kohtule esitatakse Prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast Investorile liikmesriikide õiguse alusel tuleneda kohustus kanda Prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist. Tsiivilvastutust kohaldatakse üksnes selliste isikute suhtes, kes on esitanud Kokkuvõtte, kaasa arvatud selle tõlke, kuid üksnes juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või ei anna koos Prospekti teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks Investoritel otsustada neisse Väärtpaberitesse investeerimise üle.

1.2. Põhiteave Emitendi kohta

1.2.1. Kes on Väärtpaberite Emitent?

Juriidiline vorm, õiguslik alus, asutamisejärgne riik ja tegevus: Blocktrade S.A., suletud aktsiaselts (société anonyme), on asutatud Luksemburgis ja tegutseb Luksemburgi õigusaktide alusel (kaubamärkidenä kasutatakse ka märksõnu „Blocktrade“ ja „Blocktrade.com“), on registreeritud Luksemburgi äri- ja ettevõtlusregistris (Registre de Commerce et des Sociétés) registrikoodiga B248375 ja kasutab juriidilise isiku tunnust: 48510028XA7C085L4X50.

Põhitegevused: Emitent arendab ja litsentseerib tiptasemel tarkvaralahendusi finants- ja digivara valdkonna ettevõtetele. Emitendi peamiseks tarkvaralahenduseks on tarkvaralahenduste komplekt ja nendega seotud intellektuaalomandi õigused, mis omandati 18. novembril 2020, mida Ettevõtte arendab edasi ja mida opereerib all määratletud Operaator Ettevõtte ja operaatori vahel sõlmitava teenuse/ärikoostöö koostöölepingu alusel, ja mis võimaldab lõppkasutajatele kauplemisteenuseid digitaalsete varadega („Platvorm“), koosneb tehnoloogiate hulgas, mis võimaldab operaatoritel käitada digitaalsete varadega kauplemise turgu, mis koosneb erinevatest moodulitest: kasutajate liitumise moodul, tunne enda klienti („KYC“) moodul, tellimuste haldamise süsteem, tehingute teostamine sobitamissüsteemiga, kliendihalduse lahenduste integratsioon, tehingute jälgimise süsteem, vastavusmoodul ja muud asjakohased osad ja integratsioonid. Platvorm, algselt välja töötatud Liechtensteinis asuva tarkvaraarendusettevõtte poolt ja Emitendi poolt ostu- ja litsentsilepingu alusel omandatud 15. novembril 2020, on seadistatud kasutamiseks Ettevõtte volitatud teenusepakkuja poolt, kelleks on esialgu BlocktradeOperations OÜ, kellele kohaldatakse Eesti õigusakte, kes on asutatud 31. jaanuaril 2020, registreerimisnumbriga 14901959 ja kes on Eesti Rahapesu Andmebüroos registreeritud virtuaalsete varade teenusepakkuja registreerimisnumbriga FTV000299 („Operaator“) ja suudab seetõttu pakkuda lõppkasutajatele turvalist, kasutajasõbralikku ja usaldusväärset kauplemiskeskonda. Emitent on arendanud ja kavatses oma platvormi edasi arendada, et pidada sammu turu nõuetega, jääda krüptotööstuse oluliseks tegijaks ja laiendada oma kasutajaskonda.

Tegevjuht: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luksemburg.

Kontrollivad aktsionärid: Selle Prospekti kinnitamise kuupäevast on Blocktrade S.A. Web3 Investco AG otsese kontrolli all, kes on emitendi ainuosanikuks ja kellele kuuluvad kõik hääleõiguslikud A-klassi aktsiad. Web3 Investco AG-d juhivad selle juhatus, mille liikmed on Anja Frauwallner ja Christian Niedermüller ning kelle nimetavad ametisse aktsionärid, kelleks on Bernhard Koch ja Christian Niedermüller. Emitendil ei ole ühtegi kaudselt kontrollivat ega omavat aktsionäri peale Web3 Investco AG.

1.2.2. Milline on Emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Blocktrade S.A. asutati 6. oktoobril 2020. Finantsandmed seisuga 31. detsember 2022 on koostatud kooskõlas IFRS-iga, nagu on täpsustatud määruses (EK) nr 1606/2002 ja 10. augusti 1915. aasta äriühingute seaduses, muudetud kujul ("Luksemburgi äriregistri ja raamatupidamise seadus"). All esitatud andmed on auditeeritud kvalifitseeritud audiitori poolt (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. number B204968]), mille registrijärgne asukoht on 35E, Avenue John F. Kennedy, L- 1855 Luksemburg), kes loobus arvamuse avaldamisest. Arvamuse avaldamisest loobumise aluseks on väärtuse languse hinnangu puudumine, kuna auditi käigus selgus, et Blocktrade S.A. immateriaalsete varade, eelkõige krüptoraha kauplemisplatvormi väärtusega 3 226 161,23 eurot, väärtuse langust ei hinnatud. Selle puudumine tekitab kriitilisi küsimusi vara kaetava väärtuse ja bilansilise väärtuse vahel, mis viitab võimalikule ebamäärasusele finantsaruannetes. Lisaks tekkis audiitoril raskusi krüptovarade, mis moodustavad olulise osa ettevõtte varadest, registreeritud kasumite ja kahjumite õigsuse kontrollimisel. See ebamäärasus raskendab hindamist, kas auditiaruannet on vaja korrigeerida või ümber klassifitseerida. Audit ei käsitlenud muud teavet peale alltoodud finantsandmete.

Finantsandmed seisuga 31. detsember 2021 on koostatud kooskõlas Luksemburgi üldtunnustatud raamatupidamis põhimõtetega ("GAAP") ja neid on auditeerinud BDO Audit, SA (R.C.S. number B147570), mille registrijärgne asukoht on 1, Jean Piret tn, BP 351, L-2013 Luksemburg, nagu on täpsustatud 19. detsembril 2002. aasta seaduses ja 10. augusti 1915. aasta seaduses äriühingute kohta. Allpool esitatud finantsteavet on HACA Partners S.à r.l. korrigeerinud 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta aruandes vastavalt IFRSi kohaldamisalale, kuid 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta ei ole seda IFRSi kohaldamisalas auditeeritud.

Finantsandmed - Kasumiaruanne

<i>eurodes</i>	2021 (auditeerimata)	2022
Netokäive (+)	9 613 988,36	616 883,95
Kasum (+) või kahjum (-) pärast makse	-8 491 404,81	-9 774 918,02

Bilanss

Varad	Väärtus seisuga 31.12.2021 (auditeerimata)	Väärtus seisuga 31.12.2022	Omakapital	Väärtus seisuga 31.12.2021 (auditeerimata)	Väärtus seisuga 31.12.2022
Raha pangakontodel	8 390 332,58	688 545,68	Märgitud kapital	22 335 129,10	22 335 129,10
Muu käibevara (muud võlgnikud)	3 482 962,14	590 138,67	Majandusaasta kasum või kahjum	-8 491 404,81	-9 774 918,02
			Jaotamata kasum		-8 491 404,81
Varud	634 787,04	454 417,38			
Käibevara kokku	12 508 081,76	1 773 101,73	Kapitali ja reservide kogusumma	13 843 724,29	4 068 806,27
Materiaalsed põhivarad	20 324,16	20 335,85	Võlad tarnijatele	4 000 446,12	907 922,97
Immateriaalsed põhivarad	5 332 101,31	3 229 218,73	Töötajate hüvitised	29 885,82	67 276,07
Finantsvarad	0,00	53000,00			
Muud põhivarad	13 549,00	8349,00	Võlausaldajate lõppsaldo	4 030 331,94	975 199,04
Põhivara kokku	5 365 974,47	3 310 903,58			
KOKKU VARAD	17 874 056,23	5 044 005,31	KOKKU (KAPITAL, RESERVID JA KOHUSTISED)	17 874 056,23	5 044 005,31

Finantsandmete allikaks on auditeeritud finantsaruanded koos audiitori arvamusega (2022) (lisatud viitega käesolevale Prospektile).

Finantsandmete välised peamised tulemusnäitajad

Kasutajate arv 31. detsember 2022 seisuga: 41 958

Kasutajate arv tähendab nimetatud kuupäevaks Emitendi Platvormil registreeritud aktiivsete kasutajate koguarvu.

Aastane kauplemismaht platvormil 31. detsember 2022 seisuga: 555 594 494 EUROT

Kauplemismaht tähendab kõigi nimetatud ajaperioodil (päev, nädal, kuu jne) teostatud tehingute väärtust kõigis Emitendi Platvormil kaubeldavates paarides.

1.2.3. Millised on Emitendiga seotud konkreetset põhiriskid?

1.2.3.1. Idnettevõtete ja äriplaani elluviimisega kaasnevad riskid

Emitent on tänases majandusvaldkonnas tegutsenud alla kolme aasta ja on seetõttu Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve Komitee soovitusete uuenduse (ESMA viitenumber:ESMA/2013/319), mis viitab Komisjoni delegeeritud

määrusele (EL) 2019/980, kohaselt iduettevõtja. Emitent on seetõttu kasumieelne (aga mitte käibe-eelne) Ettevõtte, millel on töötav prototüüp aga tänaseks piiratud kliendibaas, madal võimekus vajadusel mõistliku kuluga lisafinantseerimise hankimiseks ja üldine suur üldine suur tõenäosus, et oma finants- ja strateegilise kasvuga seotud eesmärgid ei suudeta saavutada. Emitendi tulevastes äritulemustes valitseb suur ebakindlus, mis võib kaasa tuua olulisi kaotusi investorite kapitalis.

1.2.3.2. Turutingimustega seotud riskid

Ettevõtte äritegevust võivad oluliselt mõjutada ülemaailmsed ja konkreetsemalt Euroopa majandustingimused, virtuaalvääringute turgude trendid, nende volatiilsus ja Investorite asjakohane huvi.

Emitent leiab, et virtuaalvääringute turgude tugevalt tsükliline iseloom (mille väljundiks on hinnamullid ja nende purunemine, hinna volatiilsuse tasemete muutused, Investorite üldine huvi virtuaalvääringute vastu ja tsükliline kauplemissaht) omab olulist mõju Emitendi tulupotentsiaalile turutsükli mistahes seisus. Emitent võib kogeda märkimisväärset negatiivset mõju, kui panustatakse oluliselt suure kliendibaasi omamisele, aga järgneb pikaajaline karuturg, madalate kauplemissahtude ja tehingutasudega.

1.2.3.3. Regulaatiivse keskkonnaga seotud riskid

Digitaalsete varade eeskirjade praegune muudatus pani kontserni keskendumise MiCA eeskirjade järgimise strateegiale ja valima tulevase CASP-litsentsi, selle asemel, et laiendada VASP-litsentside arvu kogu EMP-s.

Ettevõtte äritegevust võib negatiivselt mõjutada MiCA-i alusel täielikult läbi vaadatud regulaatiivne raamistik. Sellised muudatused regulaatiivsetes nõuetes võivad kaasa tuua suuri kulusi, mida tuleb investeerida infrastruktuuri arendamisse, eriti seoses küberturvalisuse ja CASP-teenuste pakkuja üldise vastavusriskiga.

1.2.3.4. Konkurentsiga seotud riskid

Ettevõtte tegevusvaldkond (virtuaalvääringutega seotud finantsteenused) on konkurentsitihe ja eeldatavalt see ei muutu. Ettevõtte konkurentsieelised võivad väheneda täiendavate hästi varustatud ettevõtete turule sisenemisel. Ettevõtte konkureerib mitme teguriga, muu hulgas tarkvaralahenduste ja Platvormi üldine kvaliteet, kasutuslihtsus, toimivus ja töökindlus. Neid tegureid mõjutab suurenev konkurents, täiendav regulaatiivne vastavus, millele saab vastata ainult mastaabisäästudega, Emitendist parema tehnoloogiaga või paremate kasumieelsete lähtekulude finantseerimisega, tuluga ja/või väiksemate kuludega konkurentide sisenemine turule.

1.3. Põhiteave Väärtpaberite kohta

1.3.1. Mis on Väärtpaberite põhitunnused?

Tüüp ja klass	Klassi B hääleõiguseta ja nimiväärtuseta aktsiad vastavalt 10. augusti 1915. aasta äriühingute seadusele muudetud kujul ("Luksemburgi äriühingute seadus").
Vorm	Registreeritud vorm, aktsionäride registri pidamine on Emitendi ainuvastutus.
Hääleõigus	Väärtpaberitega ei kaasne hääleõigust.
Väärtpaberitega kaasnevad õigused	Kuuluvad samasse järku kõigi teiste olemas olevate aktsiaklassidega (välja arvatud hääleõigus), iga Väärtpaber vastab samale proportsioonile ja osakapitali vastavale summale: a) õigus proportsionaalsele osale dividendidest, b) õigus proportsionaalsele osale likvideerimisjaotistest vastavalt Luksemburgi äriettevõtete seadusele.
Ülekandmise piirangud	Piirangud puuduvad. Registreeritud aktsiate ülekandmine on võimalik aktsionäride registrisse kantud ülekandmise deklaratsiooniga, mis peab olema kuupäevastatud ja allkirjastatud ülekandja ja vastuvõtja või nende asjakohaste esindajate poolt vastavalt nõuete määramise regulatsioonile Luksemburgis. Ettevõtte võib vastu võtta ja aktsionäride registrisse kanda deklaratsiooni, mis on saadetud kirja teel või muud dokumendid, mis kajastavad ülekandja ja vastuvõtja vahelist kokkulepet (muu hulgas ka müügileping). Luksemburgi tsiviilseadustiku artikli 1322-1 ja Luksemburgi 14. augusti 2000. aasta elektronkaubanduse seaduse kohaselt kehtiv elektrooniline allkiri loetakse vastuvõetuks ja õiguslikult siduvaks.
Väärtpaberite emiteerimise valuuta	Euro
Nimiväärtus	Nimiväärtuseta
Märkimishind	0,24 eurot
Maksimaalne kogu osakapitali emissiooni täielikul märkimisel	5,32 %
Tähtaeg	Perpetuueet
Nõudeõiguse järk	Samas järkus kõigi teiste olemas olevate aktsiaklassidega (välja arvatud hääleõigus), iga aktsia vastab samale proportsioonile ja osakapitali vastavale summale.
Dividendipoliitika	Samas järkus kõigi teiste olemas olevate aktsiaklassidega (välja arvatud hääleõigus, mida Väärtpaberid ei oma). Iga aktsia vastab samale proportsioonile ja osakapitali vastavale summale.

1.3.2. Kus Väärtpaberitega kaubeldakse?

Emissiooni järel ei kaubelda Väärtpaberitega üheski kauplemisskohas ja Emitent ei ole esitanud ühtegi taotlust Väärtpaberitega kauplemisskohas. Emitent võib enda kaalutusõigusel esitada taotluse kauplemisskohas.

1.3.3. Väärtpaberitega kaasnev garantiid?

Väärtpaberitega ei kaasne garantiid.

1.3.4. Mis on Väärtpaberitele omased põhiriskid?

1.3.4.1. Hääleõigusega seotud riskid

Väärtpaberitel ei ole hääleõigust. Investoritel puudub võimalus hääletada Ettevõtte tegevuses olemas olevate osanike vastu. Luksemburgis kohaldatav õigus tagab otseselt aktsiaklassi puudutavates küsimustes hääletamist puudutavate küsimuste korral teatud kaitse aga kaudsed küsimused otsustatakse (kvalifitseeritud) hääletenamusega. Osanike enamuse langetatud otsustel võib olla Väärtpaberite väärtusele kaudne negatiivne mõju.

1.3.4.2. Võimalik lahjendusrisk

Vastavalt Luksemburgi äriühinguseadusele ja põhikirjas antud põhikapitalile annab aktsionäride üldkoosolek emitendi juhatusele volituse suurendada kapitali ühel või mitmel korral kuni 50 000 000 (viiekümne miljoni) euronit viie aasta jooksul, arvates Seltsi muudetud põhikirja Luksemburgi kaubandus- ja äriühinguregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés*) avaldamise kuupäevast (millest kuni 110 000 000 Väärtpabereid pakutakse käesoleva Prospekti alusel), on igal Väärtpaberite omanikul eelisõigus ja õigus nõuda sellistest sama liiki ja klassi finantsinstrumentidest osa, mis vastab tema varasemale osakaalule ja vastavale suurusele aktsiakapitalis. Emitendi põhikirja annab direktorite nõukogule tulevaste autoriseeritud kapitali raames teostatavate kapitali suurenduste puhul õiguse soodustatud märkimise õiguse tagasi võtmiseks. Sellest tulenevalt võib Emitent emiteerida samu või erinevaid finantsinstrumente, mis võivad lahjendada varasemat omandi proportsiooni ja vastavat omakapitali summat, millele on õigus selle Prospekti alusel omandatud Väärtpaberite omanikel.

1.3.4.3. Väärtpaberite likviidsuse riskid

Emitent ei ole esitanud taotlust Väärtpaberitega kauplemiseks ja võib aga ei pruugi seda enda kaalutusõigusel teha. Senikaua ei pruugi Investoritel olla võimalik Väärtpaberite soovi korral müümine või võib müümine olla võimalik ainult börsivälistes kauplemiskohtades („OTC“) ja märkimisväärse hinnasoodustusega.

1.4. Põhiteave Väärtpaberite avaliku pakkumise kohta

1.4.1. Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse Väärtpaberisse investeerida?

Pakkumuse kogumaht: 110 000 000 Väärtpaberit

Nimiväärtus: Nimiväärtuseta

Investori poolt märkimisel tasutavad maksud või kulud: Märkimise ajal ei võeta investorilt makse ega kulusid.

Märkimise protsess ja üldine kõlblikkus: Käesoleva Prospekti alusel toimuv Väärtpaberite Pakkumine on piiranguteta.

Märkimise protsess koosneb kahest etapist:

Märkimisprotsessi esimene osa – avatud sama tüüpi ja klassi olemasolevatele aktsionäridele ning VIP-kasutajatele	
Periood:	alates 21.02.2024 – 13.03.2024
Pakkumise maht:	110 000 000 Väärtpaberit
Minimaalne märkimiskogus:	1 000 Väärtpaberit
Maksimaalne märkimiskogus:	Ei kohaldata
Ülemärkimise reeglid:	Väärtpaberid jaotatakse olemasolevatele sama liiki ja klassi aktsionäridele proportsionaalselt, mis vastab nende varasemale osakaalule ja vastavale suurusele B-klassi aktsiakapitalis. Väärtpaberid, mida ei ole märgitud ega jaotata sama tüüpi ja klassi olemasolevatele aktsionäridele, jaotatakse VIP-kasutajatele proportsionaalselt nende individuaalsete märkimistega.
Märkimise ebaõnnestumise reeglid:	Kõiki Väärtpabereid, mis jäävad Märkimisprotsessi esimese osa lõpuks märkimata, pakutakse kõigile investoritele Märkimisprotsessi teises osas.
Märkimishind:	0,216 eurot/Väärtpaber

Märkimisprotsessi teine osa – avatud kõigile investoritele	
Periood:	alates 14.03.2024 – 15.07.2024
Pakkumise maht:	Märkimise protsessi esimeses etapis märkimata jäänud Väärtpaberite arv
Minimaalne märkimiskogus:	1 000 Väärtpaberit
Maksimaalne märkimiskogus:	Ei kohaldata
Ülemärkimise reeglid:	Väärtpaberid jaotatakse Investoritele saabumise järjekorras teenindamise põhimõttel vastavalt vahendite vastuvõtmise ajatemplile Emitendi kapitali suurendamise kontol („Pangakonto“).
Märkimise ebaõnnestumise reeglid:	Väärtpabereid, mida märkimise protsessi teise etapi lõpuks ei märgita, ei emiteerita.
Märkimishind:	0,24 eurot/Väärtpaber

VIP kasutaja on platvormi kasutaja, kes vastab vähemalt ühele järgmistest tingimustest:

- Kasutaja kauplemismaht Platvormil on viimase 12 kuu jooksul olnud vähemalt 100 000 € (sada tuhat eurot);
- Kasutaja reklaamib aktiivselt Blocktrade'i oma sotsiaalmeedias ja jagab Blocktrade'i postitusi või jõuab soovitusprogrammi (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions) raames vähemalt 30 (kolmekümne) lõpetatud soovituseni;
- Kasutaja on deponeerinud 100 000 € (sada tuhat eurot) Fiati või sellega samaväärse summa krüptovarana Platvormile, millega ta kavatseb kaubelda;
- Kasutaja on platvormil olnud ja kauplenud enne 1. jaanuari 2020;
- Kasutaja on Seltsi aktsionär, kellele kuulub vähemalt 1000 A- või B-klassi aktsiat;
- Kasutaja on partneriklubi aktiivne liige;
- Kasutaja peab saavutama Blocktrade'i mängusüsteemis taseme 30 (kolmkümmend) või Zeus 3 (nagu on määratletud Blocktrade'i tingimustes, mis on saadaval aadressil: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Pakkumuse tühistamine või peatamine: Emitent võib Pakkumuse igal ajal osaliselt või täielikult tagasi võtta või peatada. Konkreetsemalt võib Pakkumuse igal ajal tühistada, kui Emitent leiab, et Pakkumusega jätkamine on ebapraktiline või ebasoovitav, muu hulgas näiteks järgmistel põhjustel: i) Väärtpaberite piiramise oluline piiramine, ii) Ettevõtte äritegevuse oluline kadu või häire, iii) ettevõtet mõjutavad muud olulised kahjulikud muudatused või arengud. Pakkumuse tagasivõtmisel, tühistamisel või peatamisel tagastatakse ülemäärased vahendid Investoritele ühe kuu jooksul pärast vastavat tagasivõtmist, tühistamist või peatamist.

Ümardamise reeglid: Kõik ülemäärased vahendid, mille tulemuseks oleks osaline Väärtpaberite märkimine, tagastatakse Investoritele ühe kuu jooksul pärast Väärtpaberite jaotust.

Märkimise vähendamine, investeringu tagasi võtmise reeglid: Investorid, kes on Väärtpaberite märkimiseks kasutatavad vahendid juba pangakontole üle kandnud aga soovivad märkimise summat vähendada või investeringust loobuda, saavad seda kuni märkimise protsessi lõpuni teha, kui teavitavad soovist Emitenti e-posti aadressil equity@blocktrade.com. Pärast protsessi lõppu ei ole muudatused enam võimalikud. Sellistele Investoritele tagastatakse ülemäärased vahendid ühe kuu jooksul pärast Väärtpaberite jaotust.

Vahendite hilinenud tasumise poliitika: Emitent ei võta vastu vahendeid, mis laekuvad pangakontole pärast märkimise protsessi lõppu ja sellised vahendid tagastatakse asjakohastele Investoritele ühe kuu jooksul pärast Väärtpaberite jaotust.

Tulemuste avalikustamine: Märkimise protsessi esimese etapi ebaõnnestumisel avalikustab Emitent esimesel võimalusel, aga mitte hiljem kui viie päeva jooksul pärast märkimise protsessi esimese etapi lõppu, enda veebisaidil selle Pakkumuse esialgsed tulemused pärast esimest etappi. Sellisel juhul avaldab Emitent Investoritele suunatud teate, milles määratakse märkimise protsessi teise etapi algus, kestus ja tulemuste avalikustamise kuupäev, kusjuures märkimisprotsessi teine osa ei ületa kahte kuud.

Emitent avaldab selle Pakkumuse üksikasjalikud tulemused veebisaidil kahe kuu jooksul alates märkimisprotsessi teise osa lõpust ja edastab need tulemused CSSF-ile sama aja jooksul.

Selles Prospektis pakutud Väärtpaberid pakutakse märkimiseks, mitte müügiks.

Pakkumuse hinnangulised kulud: Pakkumuse hinnangulised kulud (kuni 1 211 400 eurot) koosnevad paigutusagendi tulemuspõhisest tasust (kuni 3.75% või 999 000 eurot märgitud kapitali ja sissemakstud finantsinstrumentide koguväärtusest), samuti õigusabikulud (advokaat, notar...), mis jäävad vahemikku 10 000-15 000 eurot, tõlketasud, mis jäävad vahemikku 7 000-8 400 eurot, haldustasud (CSSF regulatiivsete dokumentide esitamine, muud dokumendid), mis jäävad vahemikku 16 300-20 000 eurot ja turundustasud (PR-agentuur, autoriõiguste sisu, reklaam sotsiaalmeedias...), mis jäävad vahemikku 146 000-178 000 eurot.

Ülejäanud kulud jäävad Investori kanda: Panga hinnakirja kohased tehingutasud ülemäärase summa ja/või hilinenud vahendite tagastamisel. Tehingutasud peetakse kinni tasutud vahenditest. Ülemäärast summat ja/või hilinenud vahendeid Investorile ei tagastata, kui tehingutasud on nimetatud summadest suuremad. Pakkumuse märkimiseks tasutud summadelt ei arvestata intresse.

Väärtpaberite eelisõigus: Sama liiki ja klassi finantsinstrumentide hilisemal emitteerimisel põhikirjas sätestatud põhikapitali piires annab aktsionäride üldkoosolek emitendi juhatusele volituse suurendada kapitali ühel või mitmel korral kuni 50 000 000 eurot (viiskümmend miljonit eurot) viie aasta jooksul, arvates Seltsi muudetud põhikirja Luksemburgi kaubandus- ja äriühinguregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés*) avaldamise kuupäevast (millest käesoleva prospekti alusel pakutakse kuni 110 000 000 Väärtpaberit), on igal Väärtpaberite omanikul eelisõigus ja õigus nõuda sellistest sama liiki ja klassi finantsinstrumentidest osa, mis vastab tema varasemale osakaalule ja vastavale summale aktsiakapitalis. Emitendi põhikiri annab direktorite nõukogule tulevaste autoriseeritud kapitali raames teostatavate kapitali suurenduste puhul õiguse soodustatud märkimise õiguse tagasi võtmiseks.

Olemas olevate aktsionäride osaluse eeldatav maksimaalne lahjendus: 5,32 % selle Pakkumuse mahu Väärtpaberitest on märkimise eelisõigusega.

Ettevõtte olemas olevate aktsionäride eelisõigus: Eelõigus on kõigil olemasolevatel sama tüüpi ja klassi aktsionäridel. Märkimisprotsessi esimeses osas saavad osaleda sama tüüpi ja klassi olemasolevad aktsionärid, kellele jaotatakse Väärtpabereid proportsionaalselt, mis vastab nende varasemale osakaalule ja vastavale suurusele aktsiakapitalis. Märkimise eelisõigus ei ole ülekantav teistele isikutele. Juhatuse ei ole selle Pakkumuse eelismärkimise õigust tagasi võtnud. A-klassi aktsionärid on loobunud enda eelisõigusest selle Pakkumuse Väärtpaberite märkimiseks.

VIP-kasutajate eelisõigus liitumiseks: Väärtpaberid, mida ei märgitud ega jaotata mõlema aktsiaklassi olemasolevatele aktsionäridele märkimisprotsessi esimeses osas, jaotatakse VIP-kasutajatele proportsionaalselt nende individuaalsete märkimistega.

Jaotuskava: Märgitud Väärtpaberite eest tuleb täielikult tasuda enne märkimise protsessi lõppu. Investoritele jaotatakse ainult Väärtpaberid, mille eest on tasutud selle Prospekti kohane märkimise summa täies ulatuses. Ülemäärased vahendid tagastatakse ühe kuu jooksul pärast Väärtpaberite jaotust. Pangakontole makstud vahendit ei kogu intresse. Väärtpaberid jaotatakse 15 tööpäeva jooksul pärast selle Prospekti alusel emiteeritud Väärtpaberite registreerimiseks vajalikku osakapitali suurendamist. Registreerimine toimub ühe kuu jooksul pärast märkimise protsessi lõppu ja Emitendi aktsionäride registri asjakohaste kannete tegemist. Selle ajani ei ole võimalik aktsionäride registrit uuendada või Väärtpaberitega kaubelda. Investoreid teavitatakse Väärtpaberite edukast jaotamisest 15 tööpäeva jooksul pärast selle Prospekti alusel emiteeritud Väärtpaberite registreerimiseks vajaliku osakapitali suurendamist.

1.4.2. Miks see ELi kasvuprojekt koostatakse?

Eesmärgiga ära kasutada soodsaid regulatiivseid samme plokiahela ja selle rolli osas finantsteenuste valdkonnas, on Emitent otsustanud jätkata enda Platvormi arendamist ja laiendada teenuste pakkumist rahvusvaheliselt, ning võimaldada Blocktrade'i kogukonnal osaleda Emitendi kasvus.

Laekuva tulu kasutamine ja hinnanguline netosumma: Tulu kasutamise eeldatav struktuur on esitatud alljärgnevalt. See on jaotatud iga peamise sihtotstarbe järgi ja esitatud nende kasutamise prioriteetsuse järjekorras, eeldades, et netotulu vastab Emitendi hinnangutele:

Tegevus	Hinnanguline netosumma (sh %)
Inimressursid	8 893 500,00 € (35 %)
Tootearenduse ja mängulisuse integreerimine	6 860 700,00 € (27 %)
Turundus ja kommunikatsioon	4 827 900,00 € (19 %)
Ühinemised ja omandamised	3 557 400,00 € (14 %)
Õigusnormidele vastavus	1 270 500,00 € (5 %)

Emitendi hinnangul on käesoleva pakkumise kogutulu kuni 26,4 miljonit eurot, mis on hinnanguliselt kuni 1 211 400 eurot ja koosneb paigutusagendi tulemuspõhisest tasust (kuni 3.75% või 999 000 eurot märgitud kapitali ja sisse makstud finantsinstrumentide koguväärtusest), samuti õigusabikulud (advokaat, notar...), mis jäävad vahemikku 10 000-15 000 eurot, tõlketasud, mis jäävad vahemikku 7 000-8 400 eurot, haldustasud (CSSF regulatiivsete dokumentide esitamine, muud dokumendid), mis jäävad vahemikku 16 300-20 000 eurot ja turundustasud (PR-agentuur, autoriõiguste sisu, reklaam sotsiaalmeedias...), mis jäävad vahemikku 146 000-178 000 eurot.

Pakkumise või kauplemisele võtmise seotud kõige olulisemad huvide konfliktid:

Bernhard Franz Kochile kuulub 27,5% suuraksionäri aktsiatest, kellele kuulub 100% Emitendi A-klassi aktsiatest (hääleõiguslikest) ja 2,2% B-klassi aktsiatest (hääleõiguseta).

Bernhard Franz Kochile kuulub 100% cryptix Holding AG-st, mille registreeritud aadress on Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Šveits, ja äriregistri number CHE-454.673.260, kellele kuulub 100% paigutusagent.

Kuigi Emitendi ja Paigutusagendi vahelised paigutusteenused ja nendega seotud tasud on kokku lepitud ja tavalistes turutingimustes, võib Bernhard Franz Kochil näha selle Pakkumise edukuse huvide konflikti. Selline konflikt võib väljenduda erapoolikus esindatuses, piiratud avalikustamises ja läbipaistvuses, investorite valikulises kaasamises, osutatud teenuste eest liiga kõrge või liiga madala tasu võtmises jne.

Nende probleemide leevendamiseks on kasutusele võetud järgmised meetmed: Emitendi ja paigutusagendi vahelised paigutusteenused ja nendega seotud tasud on kokku lepitud ja tavalistes turutingimustes ning kooskõlas valdkonna standarditega, paigutusagent tegutseb ainult tellimise agendi ja väärtpaberite vahendajana.

1.4.3. Kes on pakkuja ja/või kauplemisele võtmise taotleja?

Käesoleva pakkumise väärtpabereid pakuvad Emitent ja Equito, brokerage company, Ltd, Slovenia seaduste alusel tegutsev piiratud vastutusega äriühing, mille registreeritud aadress ja peamine tegevuskoht on Ameriška tn 8, 1000 Ljubljana, Sloveenia, mis on kantud Sloveenia äriregistrisse numbri 9125108000 all, juriidilise isiku tunnusega (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, millel on nõuetekohane litsents investeerimisteenuste osutamiseks vastavalt ZTFI-1 ja mida reguleerib Sloveenia väärtpaberituru agentuur (ATVP), mis põhineb heakskiidul nr.40210-2/2022-13.

Emissiooni järel ei kaubelda Väärtpaberitega üheski kauplemiskohas ja Emitent ei ole esitanud ühtegi taotlust Väärtpaberitega kauplemise alustamiseks. Emitent võib enda kaalutusõigusel esitada taotluse kauplemise lubamiseks ükskõik millises kauplemiskohas.

1. Täsmällinen yhteenveto

1.1. Esittely

1.1.1. Arvopapereiden nimi ja kansainvälinen arvopaperitunnistenumero

Nimi: Blocktrade S.A.:n B-sarjan äänioikeudettomat osakkeet ilman nimellisarvoa; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Liikkeeseenlaskijan henkilöllisyys ja yhteystiedot, mukaan lukien oikeushenkilötunnus

Liikkeeseenlaskija: Blocktrade S.A., Luxemburgissa perustettu osakeyhtiö (*société anonyme*), joka toimii Luxemburgin lainsäädännön mukaisesti (harjoittaa liiketoimintaa myös kaupallisten tuotemerkkien ”Blocktrade” ja ”Blocktrade.com” alla), joka on rekisteröity Luxemburgin kauppaja- ja yhtiörekisteriin (*Registre de Commerce et des Sociétés*) numerolla B248375 ja jonka oikeushenkilötunnus (”LEI”) on 48510028XA7C085L4X50, (jäljempänä ”yritys”).

Rekisteröity osoite ja päätoimipaikka: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Luxemburgin suurherttuakunta

Verkkosivusto: <https://blocktrade.com/>; **Sähköposti:** info@blocktrade.com; ellei toisin mainita, verkkosivustolta löytyvät tiedot eivät ole osa tätä liikkeeseenlaskijan tarjoamaa enintään 110 000 000 B-sarjan osaketta, joilla ei ole äänioikeutta (jäljempänä ”osakeanti”). Ainoastaan tämän esitteen sisältämät tiedot ovat merkityksellisiä tämän osakeannin kannalta.

1.1.3. Esitteen hyväksyneen toimivaltaisen viranomaisen henkilöllisyys ja yhteystiedot

Kotimaan toimivaltainen viranomainen: Commission de Surveillance du Secteur Financier (”CSSF”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg

Puh.: +352 26 25 1 1; **Verkkosivusto:** <https://www.cssf.lu/en/>; **Sähköposti:** direction@cssf.lu

1.1.4. EU:n kasvuesitteen hyväksymispäivä

Tämä esite on hyväksytty 21.02.2024 ja on voimassa 20.02.2025 asti. Velvollisuutta esitteen täydentämiseen merkittävien uusien tekijöiden, olennaisten virheiden tai olennaisten epätarkkuuksien ilmetessä ei sovelleta, kun esite ei ole enää voimassa.

1.1.5. Varoitukset

Tämä yhteenveto on luettava johdantona EU:n kasvuesitteeseen. Arvopapereihin sijoittamista koskevan päätöksen olisi perustuttava sijoittajan harkintaan, joka perustuu koko EU:n kasvuesitteeseen kokonaisuudessaan. Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain. Kun esitteen sisältämiin tietoihin liittyvä vaatimus tuodaan tuomioistuimen eteen, kantajana toimiva sijoittaja voi kansallisen lainsäädännön mukaan joutua vastaamaan esitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin aloittamista. Siviilioikeudellinen vastuu koskee vain niitä henkilöitä, jotka ovat esittäneet yhteenvedon, mukaan lukien käännökset, mutta vain, jos yhteenveto on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien kanssa, tai jos se ei luettuna yhdessä muiden esitteen osien kanssa tarjoa sijoittajille sellaisia keskeisiä tietoja, jotka auttavat heitä harkitsemaan sijoittamista tällaisiin arvopapereihin.

1.2. Tärkeitä tietoja liikkeeseenlaskijasta

1.2.1. Kuka on näiden arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Oikeudellinen muoto, oikeusperusta, perustamismaa ja toiminta: Blocktrade S.A., Luxemburgissa perustettu osakeyhtiö (*société anonyme*), joka toimii Luxemburgin lainsäädännön mukaisesti (harjoittaa liiketoimintaa myös kaupallisten tuotemerkkien ”Blocktrade” ja ”Blocktrade.com” alla), joka on rekisteröity Luxemburgin kauppaja- ja yhtiörekisteriin (*Registre de Commerce et des Sociétés*) numerolla B248375 ja jonka oikeushenkilötunnus on 48510028XA7C085L4X50.

Päätoiminnot: Liikkeeseenlaskija kehittää ja lisensoi edistyneitä ohjelmistoratkaisuja rahoituslalle ja digitaalisten varojen alalle. Liikkeeseenlaskijan pääasiallinen ohjelmistoratkaisu on joukko ohjelmistoratkaisuja, joihin liittyvät immateriaalioikeudet on hankittu 18. marraskuuta 2020 ja joita yhtiö kehittää edelleen ja joita operaattori ylläpitää alla määritellyn yhtiön ja operaattorin välisen palvelu-/liiketoimintayhteistyösopimuksen mukaisesti, joka mahdollistaa digitaalisten varojen kaupankäynnin loppukäyttäjille (jäljempänä ”alusta”), jotka koostuvat joukosta tekniikoita, joiden avulla operaattorit voivat harjoittaa digitaalisten varojen vaihtoa useiden moduulien kanssa: käyttäjän perehdytysmoduuli, asiakastunnistusmoduuli (jäljempänä ”KYC”), tilausten hallintajärjestelmä, kaupan toteutus vastaavalla moottorilla, säilytysratkaisujen integrointi, tapahtumien seurantajärjestelmä, vaatimustenmukaisuusmoduuli, pelillistämisyjärjestelmä tasoilla ja palkkioilla, ja muut asiaankuuluvat osat ja integraatiot. Alustan kehitti aluksi liechtensteiniläinen ohjelmistokehitysyhtiö, jonka liikkeeseenlaskija osti 15. marraskuuta 2020 osto- ja lisenssisopimuksen perusteella, ja alustaa aikoo operoida yrityksen **tytäryhtiö** BlocktradeOperations OÜ, Viron lakien alainen yhtiö, joka perustettiin 31. tammikuuta 2020, jonka rekisterinumero on 14901959 ja joka on rekisteröity virtuaalisten varojen palveluntarjoajaksi Viron rahanpesun selvittelykeskuksen tietoihin numerolla FTV000299 (jäljempänä ”operaattori”) tarjoamaan turvallisen, käyttäjäystävällisen ja luotettavan kaupankäyntiympäristön loppukäyttäjilleen. Liikkeeseenlaskija on kehittänyt ja aikoo kehittää alustansa edelleen pysyäkseen markkinoiden vaatimusten tasalla ja merkittävänä toimijana kryptoalalla sekä laajentaakseen käyttäjäkuntaansa.

Toimitusjohtaja: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg.

Määräysvaltaiset osakkeenomistajat: Tämän esitteen hyväksymispäivästä lähtien Blocktrade S.A. on suoraan Web3 Investco AG:n alaisuudessa, joka on liikkeeseenlaskijan ainoa A-sarjan äänioikeutettujen osakkeiden omistaja. Web3 Investco AG:tä johtaa hallitus, jonka jäseninä ovat Anja Frauwallner ja Christian Niedermüller, jotka osakkeenomistajat eli Bernhard Koch ja Christian Niedermüller nimittävät. Liikkeeseenlaskijalla ei ole muuta välillistä määräysvaltaa käytävää tai omistavaa osakkeenomistajaa kuin Web3 Investco AG.

1.2.2. Mitkä ovat tärkeimmät liikkeeseenlaskijan taloudelliset tiedot?

Blocktrade S.A. perustettiin 6. lokakuuta 2020. Taloudelliset tiedot 31. joulukuuta 2022 saakka on esitetty IFRS:n mukaisesti, sellaisina kuin ne on määritelty tarkemmin asetuksessa (EY) nro. 1606/2002 ja 10. elokuuta 1915 laaditussa osakeyhtiötä koskevassa laissa, sellaisena kuin se on muutettuna ("Luxemburgin osakeyhtiölaki"). Alla esitetyt taloudelliset tiedot ovat tosiasiallisia (ei proforma), ja pätevä tilintarkastaja on tarkastanut ne (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S.-numero B204968], rekisteröity toimisto: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg) ja antoi avoimen lausunnon. Avoimen lausunnon perusteena on arvonalentumisen arvioinnin puuttuminen, sillä tilintarkastuksessa kävi ilmi, että Blocktrade S.A.:n aineettomien hyödykkeiden, lähinnä sen kryptovaluuttakauppa-alustan, jonka arvo on 3 226 161,23 euroa, arvonalentumista ei arvioitu. Tämä puute herättää kriittisiä kysymyksiä omaisuuserän kerrytettävissä olevasta arvosta verrattuna sen kirjanpitoarvoon, mikä osoittaa mahdollisia epävarmuustekijöitä tilinpäätöksessä. Lisäksi tilintarkastajalla oli vaikeuksia todentaa kryptovaroista kirjattujen voittojen ja tappioiden paikkansapitävyyttä, jotka muodostavat merkittävän osan yrityksen varoista. Tämä epävarmuus vaikeuttaa sen arviointia, tarvitaanko tilintarkastuskertomukseen oikaisuja tai luokituksen muutoksia. Tilintarkastus ei koskenut muita kuin alla olevia taloudellisia tietoja.

Taloudelliset tiedot 31. joulukuuta 2021 saakka on laadittu Luxemburgin yleisesti hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden ("GAAP") mukaisesti, ja ne on tarkastanut BDO Audit, SA (R.C.S.-numero B147570), jonka rekisteröity toimiston osoite on 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburg, kuten 19. joulukuuta 2002 ja 10. elokuuta 1915 laadituissa kaupallisia yhtiötä koskevissa laeissa tarkemmin säädetään. HACA Partners S.à r.l. on oikaissut jäljempänä esitetyt taloudelliset tiedot IFRS-standardien mukaisesti 31. joulukuuta 2022 päättynyttä tilikautta koskevassa raportissaan, mutta niitä ei ole tarkastettu IFRS-standardien mukaisesti 31. joulukuuta 2021 päättyneen tilikauden osalta.

Taloudelliset tiedot - Tuloslaskelma

<i>euroina</i>	2021 (tilintarkastamaton)	2022
Nettoliikevaihto (+)	9 613 988,36	616 883,95
Voitto (+) tai tappio (-) verojen jälkeen	-8 491 404,81	-9 774 918,02

Taselaskelma

Varat	Arvo 31.12.2021 (tilintarkastamaton)	Arvo 31.12.2022	Pääoma ja velat	Arvo 31.12.2021 (tilintarkastamaton)	Arvo 31.12.2022
Käteisvarat pankissa ja käteisenä	8 390 332,58	688 545,68	Merkitty pääoma	22 335 129,10	22 335 129,10
Muut tämänhetkiset varat (muut velalliset)	3 482 962,14	590 138,67	Tilikauden voitot tai tappiot	-8 491 404,81	-9 774 918,02
			Kertyneet voittovarot		-8 491 404,81
Varastot	634 787,04	454 417,38			
Tämänhetkiset varat yhteensä	12 508 081,76	1 773 101,73	Pääoma ja varanto yhteensä	13 843 724,29	4 068 806,27
Aineelliset varat	20 324,16	20 335,85	Rahoittajat	4 000 446,12	907 922,97
Aineettomat varat	5 332 101,31	3 229 218,73	Henkilöstöedut	29 885,82	67 276,07
Rahoitusvarat	0,00	53000,00			
Muu käyttöomaisuus	13 549,00	8349,00			
Käyttöomaisuus yhteensä	5 365 974,47	3 310 903,58	Velkojat yhteensä	4 030 331,94	975 199,04
VARAT YHTEENSÄ	17 874 056,23	5 044 005,31	YHTEENSÄ (PÄÄOMA, VARANTO JA VELAT)	17 874 056,23	5 044 005,31

Taloudelliset tiedot ovat peräisin tilintarkastetuista vuosikatsauksista, sisältäen tilintarkastajan lausunnon (2022) (sisällytetty tähän esitteeseen viitteenä).

Muut kuin tulosindikaattorit

Käyttäjien lukumäärä 31. joulukuuta 2022: 41 958

Käyttäjien lukumäärä määritellään aktiivisten, rekisteröityneiden käyttäjien kokonaismääräksi liikkeeseenlaskijan alustalla tähän mennessä.

Kaupankäyntimäärä alustalla 31. joulukuuta 2022: 555 594 494 EUR

Kaupankäyntimäärä määritellään kaikkien suoritettujen kauppojen arvona kaikilla liikkeeseenlaskijan alustalla luetelluilla kauppareilla ja kolikoilla tietyn ajanjaksona.

1.2.3. Mitkä ovat tärkeimmät liikkeeseenlaskijaan liittyvät riskit?

1.2.3.1. Aloittaviin yhtiöihin ja liiketoimintasuunnitelmien toteuttamiseen liittyvät riskit

Liikkeeseenlaskija on toiminut nykyisellä taloudellisella toiminta-alueellaan alle kolme vuotta, ja siksi sitä pidetään aloittavana yhtiönä CESR:n suositusten ESMA-päivityksen artiklan 136 (ESMA-viitenumero: ESMA/2013/319) mukaisesti, jossa viitataan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteeseen 29. Liikkeeseenlaskija on siten voittoa tekemätön (tosin ei tuloja tekemätön) yhtiö, jolla on toimiva prototyyppi, mutta tällä hetkellä rajallinen asiakaskunta, heikko kyky hankkia lisärahoitusta tarvittaessa kohtuullisin kustannuksin ja yleisesti suuri todennäköisyys epäonnistua saavuttamaan sen taloudelliset ja strategisen kasvun tavoitteet. Liikkeeseenlaskijan tuleviin liiketoimintatuloksiin liittyy paljon epävarmuutta, mikä voi johtaa sijoittajien sijoittaman pääoman merkittävään menetykseen.

1.2.3.2. Markkinatilanteeseen liittyvät riskit

Yhtiön liiketoimintaan voivat vaikuttaa olennaisesti maailmanlaajuiset ja erityisesti Euroopan taloudelliset olosuhteet, erityisesti virtuaalivaluuttamarkkinoiden kehitys, niiden volatiliiteetti ja sijoittajien kiinnostus niitä kohtaan.

Liikkeeseenlaskijan mielestä virtuaalivaramarkkinoiden (esittäytyminen hintakuplissa ja laskukausina, hintojen volatiliiteettimuutokset, sijoittajien yleinen kiinnostus virtuaalivaroihin ja kaupankäynnin volyymin kasvun) voimakkaalla suhdannevaihtelulla on olennainen vaikutus tulopotentiaaliin, jonka liikkeeseenlaskija voi saavuttaa minkä tahansa markkinakehityksen vaiheen aikana. Liikkeeseenlaskijaan kohdistuisi merkittävä negatiivinen vaikutus, jos se sijoittaisi runsaasti merkittävän asiakaskunnan houkuttelemiseen vain siirtyäkseen heti sen jälkeen pitkittyneille laskumarkkinoille, joilla on alhaiset kaupankäyntimäärät ja siten alhaiset kaupankäyntimaksut.

1.2.3.3. Sääntelyympäristöön liittyvät riskit

Digitaalista omaisuutta koskevien säännösten nykyinen muutos sai ryhmän työstämään uudelleen MiCA-asetuksen noudattamisstrategiaa ja valitsemaan tulevan CASP-lisenssin sen sijaan, että se laajentaisi VASP-lisenssien määrää koko ETA-alueella.

MiCA-asetuksen täysin uudistettu sääntelykehys voi vaikuttaa kielteisesti yhtiön liiketoimintaan. Tällaiset muutokset sääntelyvaatimuksissa saattavat aiheuttaa suuria kustannuksia infrastruktuurin kehittämiseen, erityisesti kyberturvallisuuden ja CASP-palveluntarjoajan yleisen vaatimustenmukaisuusriskin osalta.

1.2.3.4. Kilpailuun liittyvät riskit

Toimiala, jolla yhtiö toimii (virtuaalivaluuttoihin liittyvät rahoituspalvelut), on kilpailukykyinen ja sen odotetaan pysyvän sellaisena. Yhtiön kilpailuedut voivat heikentyä muiden vakiintuneiden yhtiöiden tullessa markkinoille. Liikkeeseenlaskija kilpailee useisiin tekijöihin liittyen, mukaan lukien ohjelmistoratkaisujen ja alustan yleinen laatu, helppokäyttöisyys, suorituskyky ja luotettavuus. Siinä määrin kuin lisääntynyt kilpailu vaikuttaa näihin tekijöihin, sääntelyn lisävaatimukset voidaan saavuttaa tehokkaasti vain mittakaavaetujen, ylivoimaisen tekniikan omaavien kilpailijoiden markkinoille tulon, paremman alkukustannusten, tuottavuuden ja/tai liikkeeseenlaskijan kustannusten rahoituskyvyn rajoissa.

1.3. Tärkeitä tietoja arvopapereista

1.3.1. Mitkä ovat arvopapereiden pääominaisuudet?

Tyyppi ja luokka	B-sarjan äänioikeudettomat osakkeet ilman nimellisarvoa 10. elokuuta 1915 lakikaupallisista yhtiöistä annetun lain mukaisesti, sellaisena kuin se on muutettuna ("Luxemburgin osakeyhtiölaki").
Muoto	Rekisteröity muoto, liikkeeseenlaskija on yksin vastuussa osakkeenomistajaluettelon ylläpidosta.
Äänioikeudet	Arvopapereilla ei ole äänioikeutta.
Arvopapereihin liittyvät oikeudet	Tasavertaisesti kaikille muille nykyisille osakesarjoille (pois lukien äänioikeudet), kunkin arvopaperin osuus pääomasta on sama ja vastaava määrä: a) oikeus osinkojen suhteelliseen osaan; b) oikeus selvitystilän suhteelliseen osaan Luxemburgin osakeyhtiölain mukaisesti.
Luovutusrajoitukset	Ei rajoituksia. Rekisteröityjen osakkeiden luovutus tapahtuu osakkeenomistajaluetteloon merkityllä luovutusilmoituksella, jonka luovuttaja ja luovutuksensaaja tai heidän asianmukaisesti valtuuttamansa edustajat ovat päivänneet ja allekirjoittaneet, ja saatavien siirtämistä koskevien Luxemburgin säännösten mukaisesti. Yhtiö voi hyväksyä ja kirjata osakkeenomistajaluettelon luovutuksen viestinnän tai muiden asiakirjojen perusteella, joihin on kirjattu luovuttajan ja luovutuksensaajan välinen sopimus (mukaan lukien luovutussopimukset, mutta ei rajoittuen niihin). Sähköinen allekirjoitus, joka on kelvollinen Luxemburgin lain mukaisesti Luxemburgin siviililain artiklan 1322-1 ja 14. elokuuta 2000 annetun verkkokauppalain perusteella, sellaisena kuin se on muutettuna, hyväksytään ja allekirjoitusta pidetään oikeudellisesti sitovana.
Arvopapereiden liikkeeseenlaskijan valuutta	EUR
Nimellisarvo	Ei nimellisarvoa
Merkinnän hinta	0,24 EUR
Enimmäisosuus pääomasta, jos se on täysin merkitty	5,32 %
Termi	Jatkuva

Senioriteetti	Tasavertaisesti kaikille muille nykyisille osakesarjoille (lukuun ottamatta äänioikeuksia, joita arvopapereilla ei ole), kunkin arvopaperin osuus omasta pääomasta on sama ja vastaava määrä.
Osinkopolitiikka	Tasavertaisesti kaikille muille nykyisille osakesarjoille (lukuun ottamatta äänioikeuksia, joita arvopapereilla ei ole). Kunkin arvopaperin osuus omasta pääomasta on sama ja vastaava määrä.

1.3.2. Missä arvopapereilla käydään kauppaa?

Arvopapereiden liikkeeseenlaskun jälkeen niitä ei kaupata missään kauppapaikassa eikä hakemusta arvopapereiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi ole tehty. Liikkeeseenlaskija voi kuitenkin oman harkintansa mukaan hakea myöhemmin kaupankäynnin kohteeksi ottamista missä tahansa hyväksyttävässä kauppapaikassa.

1.3.3. Onko arvopapereihin liitetty takuu?

Arvopapereihin ei ole liitetty takuuta.

1.3.4. Mitkä ovat tärkeimmät arvopapereihin liittyvät riskit?

1.3.4.1. Äänioikeuteen liittyvät riskit

Arvopapereilla ei ole äänioikeutta. Sijoittajat eivät voi äänestää nykyisiä osakkeenomistajia vastaan yhtiöön vaikuttavissa asioissa. Vaikka Luxemburgin lainsäädännön sovellettavat säännökset tarjoavat joitain suojatoimia äänestettäessä asioista, jotka vaikuttavat suoraan arvopaperiluokkaan, epäsuorat asiat ratkaistaan äänien enemmistöllä (määräenemmistöllä). Osakkeenomistajien enemmistön tekemät päätökset voivat vaikuttaa epäsuoralla tavalla negatiivisesti arvopapereiden arvoon.

1.3.4.2. Mahdollinen heikkenemisriski

Jollei Luxemburgin kaupallisista yhtiöistä annetusta laista muuta johdu ja yhtiöjärjestyksessä myönnetyn valtuutetun pääoman mukaisesti yhtiökokous valtuuttaa liikkeeseenlaskijan hallituksen korottamaan pääomaa yhdellä tai useammalla kerralla enintään 50 000 000 euroon (50 miljoonaa euroon) asti viiden vuoden aikana mukautettujen yhtiöjärjestysten julkaisupäivästä alkaen Luxemburgin kauppa- ja yhtiörekisterissä (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (joista enintään 110 000 000 arvopaperia tarjotaan tämän esitteen mukaisesti); jokaisella arvopapereiden haltijalla on etuoikeus ja oikeus vaatia itselleen osuus saman tyypin ja luokan rahoitusvälineistä, joka vastaa hänen aiempaa osuuttaan ja vastaavaa määrää osakepääomasta. Yhtiöjärjestys valtuuttaa liikkeeseenlaskijan hallituksen peruuttamaan merkintäetuoikeuden, joka liittyy pääoman myöhempään enimmäispääoman korotukseen. Vastaavasti liikkeeseenlaskija voi laskea liikkeeseen samoja tai erilaisia rahoitusinstrumentteja, jotka voivat heikentää omistussuutusta, joka vastaa liikkeeseenlaskijan aikaisempaa osuutta ja vastaavaa määrää tämän esitteen nojalla tarjottujen arvopapereiden haltijoiden pääomasta.

1.3.4.3. Arvopapereiden likviditeettiin liittyvät riskit

Liikkeeseenlaskija ei ole hakenut arvopapereiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi ja saattaa tehdä niin tai olla tekemättä niin oman harkintansa mukaan. Siihen asti sijoittajat eivät välttämättä pysty myymään arvopapereita haluttaessaan tai he voivat joutua tekemään merkittäviä hintaa koskevia myönnytyksiä, jos arvopaperit myydään ulkopuolisilla markkinoilla (jäljempänä ”**OTC-markkinat**”).

1.4. Tärkeitä tietoja arvopapereiden tarjoamisesta yleisölle

1.4.1. Millä ehdoilla ja minkä aikataulun mukaisesti voin sijoittaa näihin arvopapereihin?

Osakeannin kokonaiskoko: 110 000 000 arvopaperia

Nimellisarvo: Ei nimellisarvoa

Sijoittajan merkinnän aikana maksettavat verot tai kustannukset: Sijoittajalta ei veloiteta mitään veroja tai kustannuksia merkinnän aikana.

Merkintäprosessi ja yleinen kelpoisuus: Tämän esitteen mukainen arvopapereiden osakeanti on rajoittamatonta.

Merkintäprosessi koostuu kahdesta osasta:

Merkintäprosessin ensimmäinen osa – avoin saman tyypin ja luokan nykyisille osakkeenomistajille sekä VIP-käyttäjille	
Jakso:	21.02.2024 – 13.03.2024
Osakeannin koko:	110 000 000 arvopaperia
Minimimerkintä:	1 000 arvopaperia
Maksimimerkintä:	–
Ylimerkintäpolitiikka:	Arvopaperit jaetaan saman tyypin ja luokan nykyisille osakkeenomistajille suhteessa, joka vastaa heidän aiempaa osuuttaan ja vastaavaa määrää B-sarjan osakepääomasta. Arvopaperit, joita ei ole merkitty eikä jaettu saman tyypin ja luokan nykyisille osakkeenomistajille, jaetaan VIP-käyttäjille suhteutettuna heidän henkilökohtaisiin merkintöihinsä.
Alimerkintäpolitiikka:	Arvopaperit, joita ei ole merkitty merkintäprosessin ensimmäisen osan loppuun mennessä, tarjotaan kaikille sijoittajille merkintäprosessin toisessa osassa.
Merkinnän hinta:	0,216 EUR per arvopaperi

Merkintäprosessin toinen osa – avoin kaikille sijoittajille	
Jakso:	14.03.2024 – 15.07.2024

Osakeannin koko:	Merkitsemättömien arvopaperien jäljellä oleva määrä ensimmäisen merkintäjakson jälkeen
Minimimerkintä:	1 000 arvopaperia
Maksimimerkintä:	–
Ylimerkintäpolitiikka:	Arvopaperit jaetaan sijoittajille ensin aikajärjestyksessä, jolloin asiaankuuluva aikaleima kuvaa varojen vastaanottamista valtuutetun sijoitusedustajan erityiselle katteettomalle pankkitilille (" <i>pankkiliti</i> ").
Alimerkintäpolitiikka:	Arvopapereita, joita ei ole merkitty ennen merkintäprosessin toisen osan loppua, ei lasketa liikkeeseen.
Merkinnän hinta:	0,24 EUR per arvopaperi

VIP-käyttäjä on alustan käyttäjä, joka täyttää vähintään yhden seuraavista ehtoista:

- Käyttäjän kaupankäyntivolyymi alustalla on ollut vähintään 100 000 € (sata tuhatta euroa) viimeisten 12 kuukauden aikana;
- Käyttäjä mainostaa aktiivisesti Blocktradea sosiaalisessa mediassaan ja jakaa Blocktraden viestejä tai saavuttaa vähintään 30 (kolmekymmentä) toteutunutta suosittelua Referral-ohjelman (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions) puitteissa;
- Käyttäjä on tallettanut alustalle 100 000 € (sata tuhatta euroa) Fiatissa tai vastaavan summan kryptovaroina, joilla hän aikoo käydä kauppaa;
- Käyttäjä on otettu palveluun ja käynyt kauppaa alustalla ennen 1. tammikuuta 2020;
- Käyttäjä on yhtiön osakkeenomistaja, jolla on vähintään 1 000 A- tai B-sarjan osaketta;
- Käyttäjä on aktiivinen jäsen kumppaniklubissa;
- Käyttäjän on saavutettava taso 30 (kolmekymmentä) tai Zeus 3 Blocktraden pelillistetyssä tasojärjestelmässä (kuten Blocktraden ehtoissa on määriteltä, jotka ovat saatavilla osoitteessa: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Osakeannin mitätöinti tai keskeytys: Liikkeeseenlaskija voi milloin tahansa mitätöidä tai keskeyttää osakeannin osittain tai kokonaan. Osakeanti voidaan peruuttaa nimenomaisesti milloin tahansa, jos liikkeeseenlaskijan mielestä on epäkäytännöllistä tai epäviisasta jatkaa osakeannin tarjoamista mm. seuraavista syistä: (i) arvopapereiden liikkeeseenlaskun olennaiset rajoitukset; (ii) aineelliset menetykset tai puuttuminen yhtiön liiketoimintaan; (iii) kaikki merkittävät haitalliset muutokset tai kehitykset yhtiössä. Osakeannin mitätöinnin, peruutuksen tai keskeytyksen tapahtuessa ylimääräiset varat palautetaan sijoittajille kuukauden kuluessa mitätöinnistä, peruuttamisesta tai keskeyttämisestä.

Pyörästyspolitiikka: Kaikki ylimääräiset varat, jotka johtaisivat jaettaessa arvopapereiden murto-osiin, palautetaan sijoittajalle kuukauden kuluessa arvopapereiden jakamisesta.

Merkintämäärän pienentämiseen ja sijoituksen peruutukseen liittyvä politiikka: Sijoittajat, jotka ovat jo siirtäneet arvopaperien merkitsemiseen liittyvät varat pankkitilille, mutta haluavat vähentää merkitsemäänsä määrää tai olla sijoittamatta kokonaan, voivat tehdä niin ilmoittamalla asiasta liikkeeseenlaskijalle osoitteella equity@blocktrade.com merkintäprosessin päättymiseen asti. Tämän jälkeen muutokset eivät ole mahdollisia. Ylimääräiset varat palautetaan kyseisille sijoittajille kuukauden kuluessa arvopapereiden jakamisesta.

Varojen myöhäiseen vastaanottamiseen liittyvä politiikka: Liikkeeseenlaskija ei hyväksy varoja, jotka saapuvat pankkitilille merkintäprosessin päättymisen jälkeen. Tällaiset varat palautetaan kyseisille sijoittajille kuukauden kuluessa arvopapereiden jakamisesta.

Tulosten julkaisu: Jos merkintäprosessin ensimmäisen jakson aikana tapahtuu alimerkintä, liikkeeseenlaskija julkaisee tämän osakeannin alustavat tulokset kyseiseen hetkeen saakka verkkosivustolla niin pian kuin mahdollista, mutta joka tapauksessa viimeistään viiden päivän kuluessa merkintäprosessin ensimmäisen osan päättymisestä. Tällöin liikkeeseenlaskija julkaisee sijoittajille ilmoituksen, jossa se määrittää merkintäprosessin toisen osan tulosten alkamisen, keston ja julkaisupäivän, jolloin merkintäprosessin toinen osa ei ylitä pituudeltaan kahta kuukautta.

Liikkeeseenlaskija julkaisee tämän osakeannin täydet ja yksityiskohtaiset tulokset verkkosivustolla kahden kuukauden kuluessa merkintäprosessin toisen osan päättymisestä ja ilmoittaa tulokset CSSF:lle saman ajanjakson aikana.

Tässä esitteessä esitetyt arvopaperit ovat saatavilla vain merkittäviksi, ne eivät ole myytävänä.

Tämän osakeannin arvioidut kustannukset: Osakeannin arvioidut kustannukset (enintään 1 211 400 euroa) koostuvat sijoitusedustajan tulokseen perustuvasta palkkiosta (enintään 3,75 % tai 999 000 euroa merkityn pääoman ja maksettujen rahoitusvälineiden kokonaisarvosta) sekä 10 000–15 000 euron suuruisista oikeudellisista kuluista (asianajaja, notaari...), 7 000–8 400 euron suuruisista käännöskuluista, 16 300–20 000 euron suuruisista hallinnollisista kuluista (CSSF:n viranomaishakemukset, muut hakemukset) ja 146 000–178 000 euron suuruisista markkinointikuluista (PR-toimisto, tekijänoikeussisällöt, mainonta sosiaalisessa mediassa...).

Muut sijoittajan kustannukset: Tapahtumamaksut pankin maksutaulukon mukaisesti, jos ylimääräiset ja/tai myöhässä olevat varat palautetaan edellä kuvatulla tavalla, nettoutettuna tällaisista varoista. Jos tapahtumamaksut ovat korkeampia kuin sijoittajan ylimääräiset ja/tai myöhässä olevat varat, mitään varoja ei palauteta. Lisäksi tämän osakeannin merkitsemiseen liittyviin varoihin ei sovelleta korkoa.

Arvopapereiden etuoikeus: Jos yhtiöjärjestyksessä myönnetyn valtuutetun pääoman puitteissa lasketaan myöhemmin liikkeeseen saman tyyppin ja luokan rahoitusvälineitä, yhtiökokous valtuuttaa liikkeeseenlaskijan hallituksen korottamaan pääomaa yhdellä tai useammalla kerralla enintään 50 000 000 euroon (50 miljoonaan euroon) asti viiden vuoden aikana mukautettujen yhtiöjärjestysten julkaisupäivästä alkaen Luxemburgin kauppa- ja yhtiörekisterissä (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (joista enintään 110 000 000 arvopaperia tarjotaan tämän esitteen mukaisesti); jokaisella arvopaperien haltijalla on etuoikeus ja oikeus vaatia itselleen osuus saman tyyppin ja luokan

rahoitusvälineistä, joka vastaa hänen aiempaa osuuttaan ja vastaavaa määrää osakepääomasta. Yhtiöjärjestys valtuuttaa liikkeeseenlaskijan hallituksen peruuttamaan merkintäetuoikeuden, joka liittyy pääoman myöhempään enimmäispääoman korotukseen.

Nykyisten osakkeenomistajien odotettu maksimiheikentyminen: 5,32 %, jos tämän osakeannin arvopapereiden kokonaismäärä merkitään.

Nykyisten osakkeenomistajien merkintäetuoikeus: Kaikilla saman tyyppin ja luokan nykyisillä osakkeenomistajilla on etuoikeus. Saman tyyppin ja luokan nykyiset osakkeenomistajat voivat osallistua merkintäprosessin ensimmäiseen osaan ja heille on jaossa arvopapereita suhteessa, joka vastaa heidän aiempaa osuuttaan ja vastaavaa määrää osakepääomasta. Merkintäetuoikeuksia ei voi siirtää muille. Hallitus ei ole peruuttanut etuoikeutettua merkintäetuoikeutta tämän osakeannin osalta. A-sarjan nykyiset osakkeenomistajat ovat peruuttamattomasti luopuneet tämän osakeannin merkintäetuoikeuksistaan.

VIP-käyttäjien merkintäetuoikeus: Arvopaperit, joita ei ole merkitty eikä jaettu molempien luokkien nykyisille osakkeenomistajille merkintäprosessin ensimmäisessä osassa, jaetaan VIP-käyttäjille suhteutettuna heidän henkilökohtaisiin merkintöihinsä.

Jakelusuunnitelma: Merkityt arvopaperit on maksettava kokonaisuudessaan merkintäprosessin päättymiseen mennessä. Sijoittajille jaetaan ainoastaan ne arvopaperit, joiden merkintäsumma on maksettu kokonaan tämän esitteen ehtojen mukaisesti. Kaikki ylimääräiset varat palautetaan kuukauden sisällä arvopapereiden jakamisesta. Mihinkään pankkitilillä oleviin varoihin ei sovelleta korkoa. Arvopaperit jaetaan 15 arkipäivän kuluessa tämän esitteen nojalla liikkeeseen laskettujen arvopapereiden oman pääoman korotuksen rekisteröinnistä, kun taas rekisteröinti suoritetaan yhden kuukauden kuluessa merkintäprosessin päättymisestä ja tekemällä vastaava merkintä liikkeeseenlaskijan osakkeenomistajarekisteriin. Osakkeenomistajarekisterin päivittäminen ja siten arvopapereiden käsittely ei ole mahdollista sitä ennen. Sijoittajille ilmoitetaan arvopapereiden onnistuneesta jakamisesta sähköpostitse 15 arkipäivän kuluessa tämän esitteen nojalla liikkeeseen laskettujen arvopapereiden pääoman korotuksen rekisteröinnistä.

1.4.2. Miksi tämä EU:n kasvuesite on luotu?

Liikkeeseenlaskija on päättänyt jatkaa alustansa kehitystä ja laajentaa palveluvalikoimaansa kansainvälisesti, jotta se voi hyödyntää lohkokeitutekniikkaa ja sen rooliin finanssialalla liittyvää suotuisaa sääntelykehitystä, ja antaa Blocktrade-yhteisön jäsenille mahdollisuuden osallistua liikkeeseenlaskijan kasvuun.

Tuottojen käyttö ja arvioitu nettomäärä: Arvioitu tuottojen käytön rakenne on seuraava, jaoteltuna kuhunkin pääasialliseen käyttötarkoitukseen ja esitettynä tärkeysjärjestyksessä olettaen, että nettotuotot ovat liikkeeseenlaskijan arvioiden mukaisia:

Toiminta	Arvioitu nettosumma (sisältää prosenttiosuuden)
Henkilöstöhallinto	8 893 500,00 € (35 %)
Tuotekehitys ja pelillisyyden integrointi	6 860 700,00 € (27 %)
Markkinointi ja viestintä	4 827 900,00 € (19 %)
Sulautumat ja yritysostot	3 557 400,00 € (14 %)
Sääntely ja vaatimustenmukaisuus	1 270 500,00 € (5 %)

Liikkeeseenlaskija arvioi, että tämän osakeannin kokonaistuotto on enintään 26,4 miljoonaa euroa ja että sen kustannukset ovat arviolta enintään 1 211 400 euroa, joka koostuu sijoitusedustajan tulospalkkiosta (enintään 3,75 % tai 999 000 euroa merkityn pääoman ja maksettujen rahoitusvälineiden kokonaisarvosta), sekä 10 000–15 000 euron suuruisista oikeudellisista kuluista (lakimies, notaari...), 7 000–8 400 euron suuruisista käännskuluista, 16 300–20 000 euron suuruisista hallinnollisista kuluista (CSSF:n viranomaishakemukset, muut hakemukset) ja 146 000–178 000 euron suuruisista markkinointikuluista (PR-toimisto, tekijänoikeussisällöt, mainonta sosiaalisessa mediassa...).

Kuvaus kaikista osakeantiin tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä olennaisista eturistiriidoista:

Bernhard Franz Koch omistaa 27,5 % suurimman osakkeenomistajan osakkeista, joka omistaa 100 % liikkeeseenlaskijan A-luokan osakkeista (ääni-oikeutettuja) ja 2,2 % liikkeeseenlaskijan B-sarjan osakkeista (ääni-oikeudettomia).

Bernhard Franz Koch omistaa 100 % cryptix Holding AG:stä, jonka rekisteröity osoite on Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Switzerland, ja jonka kaupparekisterinumero on CHE-454.673.260, ja joka omistaa 100 % sijoitusedustajayhtiöstä.

Vaikka liikkeeseenlaskijan ja sijoitusedustajan väliset sijoituspalvelut ja niihin liittyvät palkkiot on neuvoteltu ja sovittu markkinaehtoisesti, Bernhard Franz Kochilla voidaan katsoa olevan eturistiriitä tämän osakeannin onnistumisen suhteen. Ristiriitä voi ilmetä puolueellisenä edustamisena, tiedonantovelvollisuuden ja avoimuuden rajallisuutena, valikoivana sijoittajien sitoutumisena, yli- tai alihinnoitteluna suoritetuista palveluista jne.

Näiden huolenaiheiden lieventämiseksi on toteutettu seuraavat toimenpiteet: liikkeeseenlaskijan ja sijoitusedustajan välisistä sijoituspalveluista ja niihin liittyvistä palkkiosta on neuvoteltu ja ne on vahvistettu markkinaehtoisesti ja alan standardien mukaisesti, ja sijoitusedustaja toimii ainoastaan arvopapereiden merkinnän edustajana ja välittäjänä.

1.4.3. Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva kokonaisuus?

Arvopapereita tässä osakeannissa tarjoavat liikkeeseenlaskija ja Equito, brokerage company, Ltd, Sloveniassa perustettu osakeyhtiö, joka toimii Slovenian lakien mukaisesti ja jonka rekisteröity osoite ja päätoimipaikka on Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, joka on merkitty Slovenian kaupparekisteriin numerolla 9125108000 ja jonka oikeushenkilötunnus (LEI) on 48510004DAWP3SMI4S38, jolla on asianmukainen lupa tarjota sijoituspalveluja ZTFI-1:n mukaisesti, ja jota säännellään Slovenian arvopaperimarkkinaviranomaisen (ATVP) toimesta hyväksynnällä nro. 40210-2/2022-13.

Arvopapereiden liikkeeseenlaskun jälkeen niitä ei kaupata missään kauppapaikassa eikä hakemusta arvopapereiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi ole tehty. Liikkeeseenlaskija voi kuitenkin oman harkintansa mukaan hakea myöhemmin kaupankäynnin kohteeksi ottamista missä tahansa hyväksyttävässä kauppapaikassa.

1. Résumé spécifique

1.1. Introduction

1.1.1. Nom et numéro international d'identification des Titres

Dénomination : actions Blocktrade S.A. sans droit de vote de catégorie B, sans valeur nominale; **ISIN**: LU2270551208

1.1.2. Identité et coordonnées de l'Émetteur, y compris son identifiant d'entité juridique

Émetteur : Blocktrade S.A., société anonyme de droit luxembourgeois (exerçant des activités commerciales également sous la marque « Blocktrade » et « Blocktrade.com »), enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B248375 et portant l'identifiant d'entité juridique (ci-après dénommé « **LEI** ») 48510028XA7C085L4X50, (ci-après également dénommé « **Société** »).

Adresse du siège social et de l'établissement principal : 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

Site internet : <https://blocktrade.com/>; **Courriel** : info@blocktrade.com; sauf indication contraire, les informations figurant sur le site internet ne font pas partie de cette offre publique de maximum 110 000 000 actions de catégorie B sans droit de vote proposées par l'Émetteur (ci-après dénommée l'« **Offre** »). Seules les informations contenues dans le présent Prospectus sont pertinentes pour l'Offre.

1.1.3. Identité et coordonnées de l'autorité compétente qui a approuvé le Prospectus

Autorité compétente du pays d'origine : Commission de Surveillance du Secteur Financier (« **CSSF** »), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Tél. : +352262511; **Site internet** : <https://www.cssf.lu/en/>; **Courriel** : direction@cssf.lu

1.1.4. Date d'approbation du Prospectus de croissance de l'UE

Le présent prospectus a été approuvé le 21.02.2024 et est valable jusqu'à 20.02.2025 L'obligation de compléter un prospectus en cas de nouveaux éléments importants, d'erreurs substantielles ou d'inexactitudes significatives ne s'applique pas lorsqu'un prospectus n'est plus valable.

1.1.5. Avertissements

Le présent résumé doit être considéré comme une introduction au Prospectus de croissance de l'UE. Tout investisseur souhaitant investir dans les Titres doit prendre en considération le Prospectus de croissance de l'UE dans son ensemble. Un investisseur peut perdre le capital investi, en totalité ou en partie. Si une action concernant l'information contenue dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon la législation nationale des États membres, avoir à supporter les frais de traduction du prospectus avant le début de la procédure judiciaire. La responsabilité civile n'incombe qu'aux personnes qui ont présenté le Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement si le Résumé est trompeur, inexact ou incohérent par rapport aux autres parties du prospectus ou s'il ne fournit pas, par rapport aux autres parties du prospectus, les informations clés permettant d'aider les Investisseurs à déterminer s'ils doivent ou non investir dans ces Titres.

1.2. Informations clés concernant l'Émetteur

1.2.1. Qui est l'Émetteur des Titres ?

Forme juridique, base légale, pays d'enregistrement et d'activité : Blocktrade S.A., société anonyme de droit luxembourgeois (exerçant ses activités commerciales également sous les marques « Blocktrade » et « Blocktrade.com »), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B248375, avec son identifiant d'entité juridique : 48510028XA7C085L4X50.

Activités principales : L'Émetteur développe des solutions logicielles perfectionnées pour les secteurs des actifs financiers et numériques et octroie des licences pour l'utilisation de ces solutions. La principale solution logicielle de l'Émetteur est une suite logicielle et ses droits de propriété intellectuelle associés acquis le 18 novembre 2020 et développés par la Société et exploités par l'Opérateur tel que défini ci-dessous en vertu d'un accord de coopération Service/Activité conclu par la Société et l'Opérateur, qui propose aux utilisateurs finaux des services d'échange d'actifs numériques (ci-après dénommés la « **Plateforme** ») consistant en un ensemble de technologies qui permettent à ses opérateurs d'échanger des actifs numériques avec plusieurs modules : module d'accueil des utilisateurs, module de connaissance du client (ci-après dénommé « **KYC** »), système de gestion des commandes, exécution des transactions avec un moteur d'appariement, intégration d'une solution de conservation, système de surveillance des transactions, module de conformité, système de gamification avec niveaux et récompenses, et autres parties et intégrations pertinentes. La Plateforme a d'abord été développée par une société de développement de logiciels basée au Liechtenstein et finalement acquise le 15 novembre 2020 par l'Émetteur sur la base d'un contrat d'achat et de licence, qui est mis en place pour être exploité par la filiale de la Société pour l'exploitation de la Plateforme, BlocktradeOperations OÜ, une société de droit estonien constituée le 31 janvier 2020, inscrite sous le numéro 14901959 et enregistrée en tant que fournisseur de services d'actifs virtuels auprès de la Cellule estonienne de renseignement financier sous le numéro FTV000299 (ci-après dénommée l'« **Opérateur** ») afin d'offrir un environnement de négociation sécurisé, facile d'utilisation et fiable à ses utilisateurs finaux. L'Émetteur a développé et entend continuer à développer sa plateforme afin de répondre aux exigences du marché, de demeurer un acteur majeur du secteur des cryptomonnaies et d'élargir sa base d'utilisateurs.

Président-directeur général : Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxembourg.

Actionnaires de contrôle : À la date d'approbation du présent Prospectus, Blocktrade S.A. se trouve sous le contrôle direct de Web3 Investco AG, l'actionnaire de l'Émetteur qui détient toutes les actions de classe A assorties d'un droit de vote. Web3 Investco AG est gérée par son conseil d'administration, composé d'Anja Frauwallner et de Christian Niedermüller, nommés par les actionnaires de la société, Bernhard Koch, Hubert Thornhauser, Ralf Glabischnig et Christian Niedermüller. Il n'existe aucun autre actionnaire indirect de contrôle ou de propriété de l'Émetteur que Web3 Investco AG.

1.2.2. Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

Blocktrade S.A. a été fondée le 6 octobre 2020. Les données financières en date du 31 décembre 2022 ont été préparées conformément aux normes IFRS telles que précisées dans le règlement (CE) n°1606/2002 et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures (la « loi concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité »). Les informations financières présentées ci-dessous ont été contrôlées par un auditeur qualifié (HACA Partners S.à r.l. [numéro R.C.S. B204968]), dont le siège social est situé au 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg) qui a formulé une impossibilité d'exprimer une opinion. Cette impossibilité d'exprimer une opinion résulte de l'absence de test de dépréciation, car l'audit a révélé que les actifs incorporels de Blocktrade S.A., en particulier sa plateforme d'échange de crypto-monnaies évaluée à 3 226 161,23 euros, n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation. Cette omission soulève des questions cruciales sur la valeur recouvrable de l'actif par rapport à sa valeur comptable, indiquant des incertitudes potentielles dans les états financiers. En outre, l'auditeur a rencontré des difficultés pour vérifier l'exactitude des gains et des pertes enregistrés sur les crypto-actifs, qui représentent une part importante des actifs de la société. Cette incertitude complique l'évaluation de la nécessité de procéder à des ajustements ou à des reclassements dans les rapports d'audit. L'audit n'a pas porté sur d'autres informations que les informations financières ci-dessous.

Les données financières en date du 31 décembre 2021 ont été préparées conformément aux principes comptables généralement admis au Luxembourg (« GAAP ») et ont été auditées par BDO Audit, SA (numéro R.C.S. B147570), dont le siège social est situé au 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, conformément à la loi du 19 décembre 2002 et à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales. Les informations financières présentées ci-dessous ont été retraitées selon les normes IFRS par HACA Partners S.à r.l., dans le rapport pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, mais n'ont pas été auditées selon ces normes IFRS pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Informations financières - Compte de résultats

en EUR	2021 (non audité)	2022
Chiffre d'affaires net (+)	9.613.988,36	616.883,95
Bénéfice (+) ou perte (-) après impôts	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilan

Actifs	Valeur au 31/12/2021 (non audité)	Valeur au 31/12/2022	Capitaux propres et passif	Valeur au 31/12/2021 (non audité)	Valeur au 31/12/2022
Liquidités en banque et en caisse	8.390.332,58	688.545,68	Capital souscrit	22.335.129,10	22.335.129,10
Autres actifs circulants (autres débiteurs)	3.482.962,14	590.138,67	Profit ou perte de l'exercice	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Bénéfices non distribués		-8.491.404,81
Inventaires	634.787,04	454.417,38			
Total de l'actif circulant	12.508.081,76	1.773.101,73	Total capital et provisions	13.843.724,29	4.068.806,27
Immobilisations corporelles	20.324,16	20.335,85	Créances commerciales	4.000.446,12	907.922,97
Immobilisations incorporelles	5.332.101,31	3.229.218,73	Avantages du personnel	29.885,82	67.276,07
Immobilisations financières	0,00	53000,00			
Autres actifs non courants	13.549,00	8349,00	Total Créances	4.030.331,94	975.199,04
Total de l'actif non-courant	5.365.974,47	3.310.903,58			
TOTAL DES ACTIFS	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTAL (CAPITAL, RÉSERVES ET PASSIF)	17.874.056,23	5.044.005,31

Les informations financières sont tirées des états financiers audités avec l'avis de l'auditeur (2022) (intégrés par renvoi au présent Prospectus par renvoi).

Indicateurs de performance non financiers

Nombre d'utilisateurs au 31 décembre 2022 : 41.958

Le nombre d'utilisateurs est défini comme le nombre total d'utilisateurs inscrits et actifs sur la plateforme de l'Émetteur à ce jour.

Volume annuel de transactions sur la plateforme au 31 décembre 2022 : 555.594.494 EUR

Le volume de transactions est défini comme la valeur de toutes les transactions exécutées sur l'ensemble des paires de transactions et des monnaies répertoriées sur la plateforme de l'Émetteur au cours d'une période donnée.

1.2.3. Quels sont les principaux risques spécifiques à l'Émetteur ?

1.2.3.1. Risques liés aux start-ups et à l'exécution du business plan

L'Émetteur exerce ses activités dans son secteur d'activité économique actuel depuis moins de trois ans et est donc considéré comme une start-up conformément à l'article 136 de l'AEMF mis à jour sur les recommandations CESR (numéro de référence AEMF : AEMF/2013/319) faisant référence à l'annexe 29 du Règlement délégué (UE) 2019/980 de la Commission. L'Émetteur est donc une société pré-lucrative (mais générant déjà des recettes), avec un modèle fonctionnel, mais une base de clients actuellement limitée, une faible capacité à lever des fonds supplémentaires à un coût raisonnable, si nécessaire, et une probabilité globale élevée d'échouer à atteindre les objectifs de croissance financière et stratégique. Il existe un degré élevé d'incertitude quant aux futurs résultats commerciaux de l'Émetteur, ce qui peut entraîner une perte importante du capital investi par les Investisseurs.

1.2.3.2. Risques liés aux conditions du marché

Les activités de la Société peuvent être affectées de manière significative par les conditions économiques mondiales et surtout européennes, en particulier les tendances des marchés des actifs virtuels, leur volatilité et l'intérêt des Investisseurs à leur égard.

L'Émetteur considère que la forte cyclicité des marchés des actifs virtuels (se présentant sous forme de hausses et de baisses des prix des actifs, et de variations des niveaux de volatilité des prix, de l'intérêt des Investisseurs pour les actifs virtuels en général et de la cyclicité du volume des transactions) a un impact significatif sur le potentiel de chiffre d'affaires que l'Émetteur peut réaliser pendant un cycle de marché. L'Émetteur serait significativement affecté négativement s'il investissait massivement pour attirer une clientèle importante juste avant une période prolongée de marché à la baisse avec de faibles volumes de négociation et donc des frais de négociation faibles.

1.2.3.3. Risques liés au cadre réglementaire

La modification actuelle de la réglementation sur les actifs numériques a amené le groupe à se centrer sur sa stratégie de conformité à la réglementation MiCA et à opter pour la future licence CASP, plutôt que d'étendre le nombre de licences VASP dans l'ensemble de l'EEE.

Les activités de l'entreprise peuvent être affectées par un cadre réglementaire entièrement revu dans le cadre de la réglementation MiCA. De tels changements en matière d'exigences réglementaires pourraient engendrer d'importants coûts liés au développement de l'infrastructure, en particulier en ce qui concerne la cybersécurité et le risque général de conformité d'un fournisseur de services CASP.

1.2.3.4. Risques liés à la concurrence

Le secteur dans lequel la Société exerce ses activités (services financiers liés aux actifs virtuelles) est concurrentiel et devrait le rester. Les avantages concurrentiels de la Société peuvent s'éroder avec l'entrée d'autres Sociétés bien établies sur le marché. L'Émetteur est en concurrence sur plusieurs critères, dont la qualité globale des solutions logicielles et de la Plateforme, sa facilité d'utilisation, ses performances et sa fiabilité. Dans la mesure où ces critères sont influencés par une concurrence accrue, une conformité réglementaire supplémentaire qui ne peut être efficacement couverte que par des économies d'échelle, l'arrivée de concurrents disposant d'une technologie supérieure, une plus grande capacité à financer les dépenses initiales avant la rentabilité, les revenus et/ou les coûts de l'Émetteur.

1.3. Informations clés sur les Titres

1.3.1. Quelles sont les principales caractéristiques des Titres ?

Type et catégorie	Actions de catégorie B sans droit de vote et sans valeur nominale conformément à la Loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (« Loi luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales »).
Forme	Forme nominative, l'Émetteur est seul responsable de la tenue du registre des actionnaires.
Droit de vote	Les Titres ne sont pas assortis d'un droit de vote.
Droits attachés aux Titres	Égalité de traitement avec toutes les autres catégories d'actions existantes (à l'exception des droits de vote), chaque Titre représente la même proportion et le même montant dans les capitaux propres : a) Droit à une part proportionnelle de dividende ; b) Droit à une part proportionnelle du produit d'une liquidation conformément à la Loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales.
Restrictions en matière de transfert	Aucune limitation. Le transfert des actions nominatives s'effectue au moyen d'une déclaration de transfert inscrite au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs représentants dûment mandatés, et conformément aux dispositions légales luxembourgeoises relatives à la cession de créances. La Société peut accepter un transfert et l'inscrire dans le registre des actionnaires sur la base d'une correspondance ou d'autres documents enregistrant l'accord entre le cédant et le cessionnaire (y compris, mais sans s'y limiter, les accords de transfert). La signature électronique qui est valable en vertu du droit luxembourgeois conformément à l'article 1322-1 du Code civil luxembourgeois et à la loi luxembourgeoise du 14 août 2000 relative au commerce électronique, telle que modifiée ultérieurement, sera acceptée et juridiquement contraignante.
Monnaie dans laquelle les Titres sont émises	EUR
Valeur nominale	sans valeur nominale

Prix de souscription	0,24 EUR
Part maximale dans le total des capitaux propres en cas de souscription totale	5,32 %
Durée	perpétuelle
Supériorité	Égalité de traitement avec toutes les autres catégories d'actions existantes (à l'exception des droits de vote, dont les Titres sont dépourvus), chaque action représente la même proportion et le même montant dans les capitaux propres.
Politique de dividendes	Égalité de traitement avec toutes les autres catégories d'actions existantes (à l'exception des droits de vote, dont les Titres sont dépourvus). Chaque action représente la même proportion et le même montant dans les capitaux propres

1.3.2. Où les Titres seront-ils échangés ?

Après leur émission, les Titres ne seront échangés sur aucune plateforme de négociation et aucune demande d'admission des Titres aux négociations n'a été introduite. Cependant, l'Émetteur pourra, à sa seule discrétion, déposer ultérieurement une demande d'admission aux négociations sur toute plateforme de négociation éligible.

1.3.3. Les Titres sont-ils assortis d'une garantie ?

Les Titres ne sont assortis d'aucune garantie.

1.3.4. Quels sont les principaux risques spécifiques aux Titres ?

1.3.4.1. Risques liés au droit de vote

Les Titres ne confèrent aucun droit de vote. Les Investisseurs ne pourront pas mettre les actionnaires existants en minorité sur les questions concernant la Société. Même si les dispositions applicables de la législation luxembourgeoise prévoient certaines garanties relatives au vote sur des questions affectant directement la catégorie de Titres, les questions indirectes sont décidées à la majorité (qualifiée) des voix. Les décisions prises par le(s) actionnaire(s) majoritaires peuvent avoir un impact négatif indirect sur la valeur des Titres.

1.3.4.2. Risque de dilution

Sous réserve de la Loi luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales et conformément au capital autorisé accordé dans les statuts, l'assemblée générale des actionnaires autorise le conseil d'administration de l'Émetteur à augmenter le capital, à une ou plusieurs reprises, jusqu'à 50.000.000 EUR (cinquante millions d'euros) dans une période de cinq ans, à compter de la date de publication des statuts modifiés de la Société au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg (dont jusqu'à 110.000.000 de Titres sont offerts dans le cadre du présent Prospectus) ; chaque détenteur de Titres dispose d'un droit préférentiel et est en mesure de réclamer une part de ces instruments financiers de même type et de même catégorie qui correspond à sa proportion antérieure et au montant équivalent dans le capital-action. Les statuts de l'Émetteur autorisent le conseil d'administration à retirer le droit préférentiel de souscription lors d'une augmentation de capital ultérieure réalisée dans les limites du Capital autorisé. En conséquence, l'Émetteur pourra émettre d'autres instruments financiers identiques ou différents, ce qui pourra diluer la participation correspondant à sa proportion antérieure et au montant correspondant des capitaux propres des détenteurs de Titres proposés dans le cadre du présent Prospectus.

1.3.4.3. Risques liés à la liquidité des Titres

L'Émetteur n'a pas demandé l'admission des Titres aux négociations et peut décider de le faire à sa seule discrétion. Jusque-là, les Investisseurs pourraient ne pas être en mesure de vendre leurs Titres lorsqu'ils le souhaitent ou pourraient être contraints d'accepter des concessions significatives sur les prix s'ils sont vendus sur le marché de gré à gré, c'est-à-dire hors plateforme de négociation (ci-après dénommé « **marché OTC** »).

1.4. Informations clés sur l'offre de Titres au public

1.4.1. À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce Titre ?

Nombre total de titres offerts : 110 000 000 Titres

Valeur nominale : sans valeur nominale

Taxes ou frais à payer par l'investisseur lors de la Souscription : il n'y a pas de taxes ni de frais à payer par l'investisseur lors de la Souscription.

Procédure de souscription et admissibilité générale : L'offre de Titres prévue par le présent Prospectus n'est soumise à aucune restriction.

La procédure de souscription se déroule en deux parties, comme suit :

Première partie de la procédure de souscription (ouverte aux actionnaires existants du même type et de la même classe, ainsi qu'aux utilisateurs VIP)	
Période :	du 21.02.2024 au 13.03.2024
Nombre de Titres offerts :	110 000 000 Titres
Souscription minimale :	1 000 Titres
Souscription maximale :	S.O.

Politique de sursouscription :	Les Titres seront attribués aux actionnaires existants du même type et de la même catégorie dans une proportion correspondant à leur quote-part antérieure et au montant équivalent dans le capital-actions de catégorie B. Les Titres ni souscrits ni attribués aux actionnaires existants de même type et de même catégorie seront attribués aux utilisateurs VIP au prorata de leurs souscriptions individuelles.
Politique de sous- souscription :	Les Titres demeurant non souscrits à la fin de la première partie de la procédure de souscription seront proposés à tous les Investisseurs dans le cadre de la deuxième partie de la procédure de souscription.
Prix de souscription :	0,216 EUR par Titre

Deuxième partie de la procédure de souscription (ouverte à tous les Investisseurs)	
Période :	du 14.03.2024 au 15.07.2024
Nombre de Titres offerts :	Nombre de Titres non souscrits à l'issue de la première partie de la période de souscription
Souscription minimale :	1 000 Titres
Souscription maximale :	S.O.
Politique de sursouscription :	Les Titres seront attribués aux Investisseurs sur le principe du premier arrivé, premier servi ; la date et heure de référence étant celle de la réception des fonds sur le compte bancaire fiduciaire dédié de l'Agent de Placement (le « <i>Compte bancaire</i> »).
Politique de sous- souscription :	Les Titres non souscrits avant la fin de la deuxième partie de la procédure de Souscription ne seront pas émis.
Prix de souscription :	0,24 EUR par Titre

L'utilisateur VIP est un utilisateur de la plate-forme qui remplit au moins l'une des conditions suivantes :

- L'Utilisateur a réalisé un volume de transactions d'au moins 100 000 € (cent mille euros) sur la Plateforme au cours des 12 derniers mois ;
- L'Utilisateur promeut activement Blocktrade sur ses réseaux sociaux et partage les publications de Blocktrade ou a atteint un minimum de 30 (trente) parrainages dans le cadre du programme de parrainage (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions) ;
- L'Utilisateur a déposé 100 000 € (cent mille euros) en Fiat ou un montant équivalent en crypto-actifs sur la Plateforme, avec l'intention de les échanger ;
- L'Utilisateur s'est inscrit sur la Plateforme et y a effectué des transactions depuis avant le 1er janvier 2020 ;
- L'Utilisateur est un actionnaire de la Société détenant un minimum de 1 000 actions de classe A ou de classe B ;
- L'Utilisateur est un membre actif d'un club partenaire affilié ;
- L'Utilisateur doit atteindre le niveau 30 (trente) ou Zeus 3 dans le système de niveaux de gamification de Blocktrade (tel que défini dans les Conditions de Blocktrade disponibles à l'adresse suivante : <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Retrait ou suspension de l'Offre : L'Émetteur peut à tout moment retirer ou suspendre l'Offre en partie ou en totalité. L'Offre peut spécifiquement être annulée à tout moment si l'Émetteur estime qu'il est irréalisable ou déconseillé de procéder à l'Offre en raison, notamment : (i) d'une limitation importante de l'émission de Titres ; (ii) d'une perte matérielle ou d'une perturbation importante des activités de la Société ; (iii) d'un changement ou d'une évolution défavorable substantielle affectant la Société. En cas de retrait, d'annulation ou de suspension de l'Offre, les Fonds excédentaires seront restitués aux Investisseurs dans le mois suivant ce retrait, cette annulation ou cette suspension.

Politique d'arrondi : Tout excédent de fonds qui, en cas d'attribution, donnerait lieu à des fractions de Titres sera restitué à l'Investisseur dans un délai d'un mois après l'attribution des Titres.

Réduction de la souscription, politique de retrait de l'investissement : Les Investisseurs qui ont déjà transféré les fonds pour la Souscription des Titres sur le Compte bancaire mais souhaitent réduire leur montant souscrit ou ne pas investir du tout, peuvent le faire en informant l'Émetteur à equity@blocktrade.com avant la fin de la procédure de Souscription. Par la suite, les modifications ne seront plus possibles. Les Fonds excédentaires seront restitués à ces Investisseurs dans le mois suivant l'attribution des Titres.

Politique en cas de réception tardive des fonds : Les fonds qui arriveraient sur le Compte bancaire après la fin de la procédure de Souscription ne seront pas acceptés par l'Émetteur et seront restitués aux Investisseurs concernés dans le mois suivant l'attribution des Titres.

Publication des résultats : En cas de sous-souscription dans la première partie de la procédure de Souscription, l'Émetteur publiera les résultats préliminaires de cette Offre jusqu'à cette date sur le site internet, dès que possible et au plus tard dans les cinq jours à compter de la fin de la première partie de la procédure de Souscription. Dans ce cas, l'Émetteur publiera un avis aux Investisseurs, dans lequel il déterminera le début, la durée et la date de publication des résultats de la deuxième partie de la procédure de Souscription, la deuxième partie de la procédure de souscription ne pouvant dépasser deux mois.

L'Émetteur publiera les résultats complets et détaillés de cette Offre sur le Site Internet dans un délai de deux mois à compter de la fin de la deuxième partie de la procédure de souscription et communiquera ces résultats à la CSSF dans le même délai.

Les Titres figurant dans ce Prospectus sont proposés à la Souscription et non à la vente.

Coûts estimés de l'Offre : Les coûts estimés de l'Offre (s'élevant à 1.211.400 EUR) sont composés de la commission de l'Agent de Placement basée sur la performance (jusqu'à 3,75 % ou 999.000 EUR de la valeur totale du capital souscrit et des instruments financiers libérés), ainsi que des frais juridiques (avocat, notaire...) entre 10.000 EUR et 15.000 EUR, des frais de traduction entre 7.000 EUR et 8.400 EUR, des frais administratifs (dépôt réglementaire auprès de la CSSF, autres dépôts) entre 16.300 EUR et 20.000 EUR et des frais de marketing (agence de relations publiques, contenu des droits d'auteur, publicité sur les médias sociaux...) entre 146.000 EUR et 178.000 EUR.

Autres frais supportés par l'investisseur : Frais de transaction, conformément au barème des frais de la Banque en cas de restitution des Fonds excédentaires et/ou tardifs tels que décrit ci-dessus, déduits de ces Fonds. Si les frais de transaction sont supérieurs aux fonds excédentaires et/ou tardifs de l'investisseur, aucun fonds ne sera restitué. En outre, aucun fonds lié à la Souscription à cette Offre ne sera soumis à des intérêts composés.

Droit préférentiel des Titres : En cas d'émissions ultérieures d'instruments financiers de même type et de même catégorie dans les limites du capital autorisé accordé par les statuts, l'assemblée générale des actionnaires autorise le conseil d'administration de l'Émetteur à augmenter le capital, à une ou plusieurs reprises, jusqu'à 50.000.000 EUR (cinquante millions d'euros) dans une période de cinq ans, à compter de la date de publication des statuts modifiés de la Société au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg (dont jusqu'à 110.000.000 de Titres sont offerts dans le cadre du présent Prospectus) ; chaque détenteur de Titres dispose d'un droit préférentiel et est en mesure de réclamer une part de ces instruments financiers de même type et de même catégorie qui correspond à sa proportion antérieure et au montant équivalent dans le capital-action. Les statuts de l'Émetteur autorisent le conseil d'administration à retirer le droit préférentiel de souscription lors d'une augmentation de capital ultérieure réalisée dans les limites du Capital autorisé.

Dilution maximale attendue des actionnaires existants : 5,32 % si le nombre total de Titres proposés dans le cadre de la présente Offre est souscrit.

Droit préférentiel de souscription des actionnaires existants : Tous les actionnaires existants du même type et de la même catégorie ont un droit préférentiel. Les actionnaires existants du même type et de la même catégorie pourront participer à la première partie de la procédure de Souscription et se verront attribuer les Titres dans une proportion correspondant à leur quote-part antérieure et au montant équivalent dans le capital-actions. Les droits préférentiels de souscription ne peuvent être transférés à d'autres personnes. Le conseil d'administration n'a pas retiré le droit de souscription préférentiel pour cette offre. Les actionnaires de classe A ont irrévocablement renoncé à leurs droits préférentiels de souscription pour cette Offre.

Droit préférentiel de souscription des utilisateurs VIP : Les Titres ni souscrits ni attribués aux actionnaires existants des deux catégories d'actions durant la première partie de la procédure de souscription seront attribués aux utilisateurs VIP au prorata de leurs souscriptions individuelles.

Plan de distribution : Les Titres souscrits doivent être intégralement payés avant la fin de la procédure de Souscription. Les Investisseurs ne se verront attribuer que les Titres pour lesquels le montant de Souscription a été intégralement payé conformément aux conditions énoncées dans ce Prospectus. Les éventuels Fonds excédentaires seront restitués un mois après l'attribution des Titres. Aucun fonds sur le Compte bancaire ne sera soumis à des intérêts composés. Les Titres seront attribués dans les 15 jours ouvrables suivant l'enregistrement de l'augmentation des capitaux propres relative aux Titres émis dans le cadre du présent Prospectus, tandis que cet enregistrement sera effectué dans un délai d'un mois à compter de la fin de la procédure de Souscription et par inscription correspondante dans le registre des actionnaires de l'Émetteur. Les mises à jour du registre des actionnaires et donc le traitement des Titres ne pourront avoir lieu avant cette date. Les Investisseurs seront informés par courriel de l'attribution effective des Titres dans les 15 jours ouvrables suivant l'enregistrement de l'augmentation de capitaux propres pour les Titres émis dans le cadre de ce Prospectus.

1.4.2. Pourquoi ce Prospectus de croissance de l'UE est-il établi ?

Afin de profiter des avancées réglementaires favorables pour la blockchain et son rôle dans le secteur financier, l'Émetteur a décidé de poursuivre le développement de sa Plateforme, d'étendre son offre de services à l'international et de permettre à la communauté Blocktrade de participer à la croissance de l'Émetteur.

L'utilisation et le montant net estimé du produit : La structure estimée de l'utilisation du produit est la suivante, organisée suivant chaque utilisation prévue et par priorité des utilisations, en supposant que le produit net est conforme aux estimations de l'Émetteur :

Activité	Montant net estimé (et pourcentage)
Ressources humaines	8 893 500,00 € (35 %)
Développement de produits et intégration de la gamification	6 860 700,00 € (27 %)
Marketing et communication	4 827 900,00 € (19 %)
Fusions et acquisitions	3 557 400,00 € (14 %)
Conformité légale et réglementaire	1 270 500,00 € (5 %)

L'Émetteur estime le produit total de cette Offre à 26,4 millions d'euros, tandis que les coûts sont estimés à 1.211.400 euros et se composent de la commission de l'Agent de Placement basée sur la performance (jusqu'à 3. 75 % ou 999.000 EUR de la valeur totale du capital souscrit et des instruments financiers libérés), ainsi que des frais juridiques (avocat, notaire...), entre 10.000 et 15.000 EUR, des frais de traduction, entre 7.000 et 8.400 EUR, des frais administratifs (dépôts réglementaires auprès de la CSSF, autres dépôts), entre 16.300 et 20.000 EUR et des frais de marketing (agence de relations publiques, contenu des droits d'auteur, publicité sur les médias sociaux...), entre 146.000 et 178.000 EUR.

Description de tout conflit d'intérêts important relatif à l'Offre ou à l'admission aux négociations :

Bernhard Franz Koch possède 27,5 % des actions de l'actionnaire principal, qui détient 100 % des actions de classe A (avec droit de vote) de l'Émetteur et 2,2 % des actions de classe B (sans droit de vote) de l'Émetteur.

Bernhard Franz Koch détient 100 % de cryptix Holding AG, dont le siège social est situé Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Suisse, et le numéro d'immatriculation CHE-454.673.260, qui détient 100 % de l'Agent de Placement.

Même si les services de placement et les commissions associées entre l'Émetteur et l'Agent de Placement ont été négociés et fixés en toute indépendance, Bernhard Franz Koch pourrait être considéré comme ayant un conflit d'intérêts dans le succès de cette Offre. Ce conflit peut se manifester par une représentation biaisée, une divulgation et une transparence limitées, un engagement sélectif des Investisseurs, une surfacturation ou une sous-facturation des services rendus, etc.

Pour atténuer ces préoccupations, les mesures suivantes ont été prises : les services de placement et les commissions associées entre l'Émetteur et l'agent de placement ont été négociés et fixés en toute indépendance et conformément aux normes du secteur ; l'Agent de Placement agit uniquement en qualité d'agent et d'intermédiaire pour la souscription de Titres.

1.4.3. Qui est l'offrant et/ou la personne qui sollicite l'admission aux négociations ?

Les Titres objets de la présente Offre sont offerts par l'Émetteur et par Equito, brokerage company, Ltd, une société à responsabilité limitée constituée en Slovénie, opérant selon les lois slovènes, dont le siège social et le principal lieu d'activité se trouvent à Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovénie, inscrite au registre du commerce de Slovénie sous le numéro 9125108000, avec son identifiant d'entité juridique (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, dûment autorisée à fournir des services d'investissement conformément à la ZTFI-1 et réglementée par l'Agence du marché des valeurs mobilières de Slovénie (ATVP) sur la base de l'approbation No. 40210-2 /2022-13.

Lorsque les Titres seront émis, elles ne seront proposées sur aucune plateforme de négociation et aucune demande d'admission des Titres à la négociation n'a été déposée. Cependant, l'Émetteur peut, à sa seule discrétion, déposer ultérieurement une demande d'admission à la négociation sur une plateforme de négociation admissible.



1. Posebni sažetak

1.1. Uvod

1.1.1. Ime i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira

Naziv: Dionice roda B društva Blocktrade S.A., bez prava glasa i bez nominalne vrijednosti; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identitet i podatci za kontakt Izdavatelja, uključujući njegov identifikator pravne osobe

Izdavatelj: Blocktrade S.A., dioničko društvo s ograničenom odgovornošću (*société anonyme*), osnovano u Luksemburgu i koje posluje u skladu s luksemburškim zakonima (u poslovnom smislu posluje i pod komercijalnom robnom markom „Blocktrade” i „Blocktrade.com”), registrirano u luksemburškom Registru trgovine i društava (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod brojem B248375, s identifikatorom pravne osobe („broj LEI”) 48510028XA7C085L4X50 (u daljnjem tekstu također „**Društvo**”).

Adresa sjedišta i glavno mjesto poslovanja: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Veliko Vojvodstvo Luksemburg

Internetska stranica: <https://blocktrade.com/>; **e-adresa:** info@blocktrade.com; ako nije drukčije navedeno, bilo koje informacije koje se nalaze na internetskim stranicama nisu dio ove javne ponude do 110 000 000 dionica roda B bez glasačkog prava koje nudi Izdavatelj (u daljnjem tekstu „**Ponuda**”). Za Ponudu važne su samo informacije sadržane u ovom Prospektu.

1.1.3. Identitet i podatci za kontakt nadležnog tijela koje je odobrilo prospekt

Nadležno tijelo matične zemlje: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg

Telefon: +352 26 25 1 1; **Internetska stranica:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-adresa:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum odobrenja prospekta EU-a za rast

Ovaj Prospekt odobren je dana 21.02.2024. i vrijedi do 20.02.2025. Obveza dopunjavanja prospekta u slučaju značajnih novih čimbenika, materijalnih pogrešaka ili materijalnih netočnosti ne primjenjuje se kada prospekt prestane biti valjan.

1.1.5. Upozorenja

Ovaj sažetak treba tumačiti kao uvod u prospekt EU-a za rast. Svaka odluka o ulaganju u vrijednosne papire trebala bi se temeljiti na razmatranju prospekta EU-a za rast od strane ulagatelja u cjelini. Ulagatelj može izgubiti cijeli ili dio uloženog kapitala. Ako se tužba koja se odnosi na informacije sadržane u Prospektu podnosi sudu, tužitelj ulagatelj mogao bi, prema nacionalnom zakonodavstvu, snositi troškove prevođenja prospekta prije pokretanja pravnog postupka. Građanska odgovornost odnosi se samo na one osobe koje su podnijele Sažetak, uključujući bilo koji njegov prijevod, ali samo ako je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s drugim dijelovima prospekta ili ne pruža, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima prospekta, ključne informacije kako bi se pomoglo ulagateljima prilikom razmatranja hoće li ulagati u takve vrijednosne papire.

1.2. Ključne informacije o Izdavatelju

1.2.1. Tko je Izdavatelj vrijednosnih papira?

Pravni oblik, pravna osnova, zemlja u kojoj je osnovan i poslovanje: Blocktrade S.A., dioničko društvo s ograničenom odgovornošću, (*société anonyme*) osnovano u Luksemburgu i koje posluje u skladu s luksemburškim zakonima (u poslovnom smislu posluje i pod komercijalnom robnom markom „Blocktrade” i „Blocktrade.com”), registrirano u luksemburškom Registru trgovine i društava (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod brojem B248375, s identifikatorom pravne osobe 48510028XA7C085L4X50.

Glavne aktivnosti: Izdavatelj razvija i licencira napredna softverska rješenja za industriju finansijske i digitalne imovine. Glavno softversko rješenje izdavatelja skup je softverskih rješenja s pripadajućim pravima intelektualnog vlasništva stečenih 18. studenoga 2020. i koje je Društvo dalje razvilo, a Operator njima upravlja kako je definirano u nastavku sukladno ugovoru o pružanju usluga / poslovnoj suradnji koji će sklopiti Društvo i Operator, a koji krajnjim korisnicima omogućuje trgovanje uslugama s digitalnom imovinom (u daljnjem tekstu „**Platforma**”) koja se sastoji od skupa tehnologija koje omogućavaju njezinim operatorima da upravljaju razmjenom digitalne imovine s više modula: orijentacijski modul za korisnike, modul „upoznaj svojeg klijenta” („**KYC**”), sustav upravljanja narudžbama, izvršavanje trgovanja odgovarajućim alatom, integracija skrbničkog rješenja, sustav praćenja transakcija, modul usklađenosti, gamifikacijski sustav s razinama i nagradama te drugi relevantni dijelovi i integracije. Platformu, koju je najprije razvilo društvo za razvoj softvera sa sjedištem u Lihtenštajnu, a koju je izdavač u konačnici stekao 15. studenoga 2020. na temelju ugovora o kupnji i licenciranju, a kojom će upravljati **podružnica** Društva za rad platforme, BlocktradeOperations OÜ, društvo uređeno estonskim zakonima, osnovano 31. siječnja 2020., s matičnim brojem 14901959 i registrirano kao pružatelj usluga virtualne imovine kod estonske finansijsko-obavještajne jedinice pod brojem FTV000299 (u daljnjem tekstu „**Operator**”), te stoga svojim krajnjim korisnicima može ponuditi trgovinsko okruženje koje je sigurno, prilagođeno korisnicima i pouzdano. Izdavatelj je razvio i namjerava dalje razvijati svoju Platformu kako bi održao korak sa zahtjevima tržišta, ostao značajan igrač u kripto industriji i proširio svoju bazu korisnika.

Glavni izvršni direktor: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxembourg.

Većinski dioničari: Od datuma odobrenja ovog Prospekta, društvo Blocktrade S.A. pod izravnom je kontrolom društva Web3 Investco AG, Izdavateljevog dioničara u čijem su vlasništvu sve A dionice s pravom glasa. Društvom Web3 Investco AG upravlja upravni odbor čiji su članovi Anja Frauwallner i Christian Niedermüller, imenovani su od strane dioničara, a to su Bernhard Koch i Christian Niedermüller. Osim društva Web3 Investco AG ne postoji nijedan drugi neizravni većinski dioničar ni vlasnički dioničar Izdavatelja.

Deleted:

Deleted: ...

Deleted:

Deleted: ...



1.2.2. Koje su ključne financijske informacije u vezi s izdavateljem?

Društvo Blocktrade S.A. osnovano je 6. listopada 2020. Financijski podaci na dan 31. prosinca 2022. pripremljeni su u skladu sa standardima MSFI-ja, kako je dalje navedeno u Uredbi (EZ) 1606/2002 i Zakonu od 10. kolovoza 1915. o trgovačkim društvima, kako je izmijenjen („Luksemburški Zakon o trgovačkom registru i o računovodstvu“). Financijske informacije prikazane u nastavku revidirao je kvalificirani revizor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. broj B204968]), sa sjedištem na adresi: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg) koji se suzdržao od izražavanja mišljenja. Osnova za suzdržanost od mišljenja leži u nedostatku procjene umanjenja vrijednosti, budući da je revizijom utvrđeno da nematerijalna imovina Blocktrade SA, prvenstveno njezina platforma za trgovanje kriptovalutama u vrijednosti od 3 226 161,23 EUR, nije podvrgnuta procjeni umanjenja vrijednosti. Ovaj propust postavlja kritična pitanja o nadoknadivoj vrijednosti imovine u odnosu na njezinu knjigovodstvenu vrijednost, ukazujući na potencijalne neizvjesnosti u financijskim izvještajima. Osim toga, revizor je naišao na poteškoće u provjeri točnosti evidentiranih dobitaka i gubitaka na kripto imovini, koja predstavlja značajan dio imovine tvrtke. Ova neizvjesnost otežava procjenu o potrebi prilagodbe ili reklasifikacije revizijskog izvješća. Revizija nije obuhvaćala druge informacije osim niže navedenih financijskih informacija.

Financijski podaci na dan 31. prosinca 2021. pripremljeni su u skladu s Luksemburškim općeprihvaćenim računovodstvenim načelima („GAAP“), a revidirao ih je BDO Audit, SA (RCS broj B147570), sa registriranim sjedištem na adresi 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luksemburg, kako je dalje navedeno u Zakonu od 19. prosinca 2002. i Zakonu od 10. kolovoza 1915. o trgovačkim društvima. Financijske informacije predstavljene u nastavku prepravljene su u skladu s MSFI od strane tvrtke HACA Partners S.à r.l, u izvješću za financijsku godinu koja je završila 31. prosinca 2022., ali nisu revidirane u skladu s MSFI za financijsko razdoblje koje je završilo 31. prosinca 2021.

Financijske informacije - Izvješće o dobiti i gubitku

u EUR	2021 (nerevidirano)	2022
Neto promet (+)	9.613.988,36	616.883,95
Dobit nakon oporezivanja (+) ili gubitak (-)	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilanca stanja

Imovina	Vrijednost na dan 31. 12. 2021. (nerevidirano)	Vrijednost na dan 31. 12. 2022.	Kapital i obveze	Vrijednost na dan 31. 12. 2021. (nerevidirano)	Vrijednost na dan 31. 12. 2022.
Novac u banci i u blagajni	8.390.332,58	688.545,68	Upisani kapital	22.335.129,10	22.335.129,10
Ostala kratkotrajna imovina (ostali dužnici)	3.482.962,14	590.138,67	Dobit ili gubitak za financijsku godinu	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Zadržana dobit		-8.491.404,81
Zalihe	634.787,04	454.417,38			
Ukupna kratkotrajna imovina	12.508.081,76	1.773.101,73	Kapital i pričuve	13.843.724,29	4.068.806,27
Materijalna imovina	20.324,16	20.335,85	Trgovinski vjerovnici	4.000.446,12	907.922,97
Nematerijalna imovina	5.332.101,31	3.229.218,73	Beneficije za zaposlenike	29.885,82	67.276,07
Financijska imovina	0,00	53000,00			
Ostala dugotrajna imovina	13.549,00	8349,00	Vjerovnici	4.030.331,94	975.199,04
Ukupna dugotrajna imovina	5.365.974,47	3.310.903,58			
UKUPNA IMOVINA	17.874.056,23	5.044.005,31	UKUPNO (KAPITAL, REZERVE I OBVEZE)	17.874.056,23	5.044.005,31

Financijski podaci potječu iz revidiranih financijskih izvješća s mišljenjem revizora (2022.) (koji su sastavni dio ovog Prospekta).

Nefinancijski ključni pokazatelji uspješnosti (KPI)

Broj korisnika na dan 31. prosinca 2022.: 41.958

Broj korisnika definiran je kao ukupan broj do danas registriranih aktivnih korisnika na Platformi Izdavatelja.

Godišnji opseg trgovanja na Platformi na dan 31. prosinca 2022.: 555.594.494 EUR

Opseg trgovanja definira se kao vrijednost svih izvršenih trgovina u svim trgovinskim parovima i coinovima navedenim na Platformi Izdavatelja u danom vremenskom razdoblju.

1.2.3. Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

1.2.3.1. Rizici u vezi s novoosnovanim društvima i izvršavanjem poslovnog plana

Izdavatelj djeluje u svojoj trenutnoj sferi gospodarske djelatnosti manje od tri godine i stoga se smatra novoosnovanim društvom u skladu s čl. 136 ESMA-ina ažuriranja preporuka CESR-a (ESMA-in referentni broj: ESMA/2013/319) u kojem se upućuje na Prilog 29. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980. Izdavatelj je stoga društvo koje još ne ostvaruje dobit (iako ne društvo koje još ne ostvaruje prihode), s radnim prototipom, ali trenutno ograničenim na bazu klijenata, malom sposobnošću prikupljanja dodatnih sredstava po razumnim troškovima, ako je potrebno, i sveukupno velikom vjerojatnošću neuspjeha u ispunjavanju svojih financijskih ciljeva i ciljeva strateškog rasta. Postoji visok stupanj neizvjesnosti u budućim poslovnim rezultatima izdavatelja koji mogu dovesti do znatnog gubitka kapitala ulagatelja.

1.2.3.2. Rizici povezani s tržišnim uvjetima

Na poslovanje Društva mogu bitno utjecati globalni, a posebno europski gospodarski uvjeti, posebice kretanja na tržištima virtualne imovine, njihova volatilitnost i interes ulagatelja za iste.

Izdavatelj smatra da snažna cikličnost tržišta virtualne imovine (koja se očituje cjenovnim balonima i padom cijena, promjenama u razini volatilitnosti cijena, interesom ulagatelja za virtualnu imovinu općenito i cikličnošću opsega trgovanja) ima bitan utjecaj na prihodovni potencijal koji izdavatelj može postići tijekom bilo kojeg razdoblja tržišnog ciklusa. Na Izdavatelja bi znatno negativno utjecalo da je uložio velika sredstva u privlačenje značajne baze klijenata, da bi odmah potom ušao na produljeno tržište u opadanju s malim opsegom trgovanja i time niskim naknadama za trgovanje.

1.2.3.3. Rizici povezani s regulatornim okruženjem

Trenutna promjena u propisima o digitalnoj imovini natjerala je grupu da se usmjeri na strategiju usklađivanja s regulativom MiCA i da se odluči za buduću CASP licencu, umjesto proširenja broja VASP licenci u cijelom EGP-u.

Poslovanje Društva moglo bi biti pod negativnim utjecajem potpuno preispitanog regulatornog okvira prema MiCA. Takve promjene u regulatornim zahtjevima mogu značiti velike troškove za ulaganje u razvoj infrastrukture, posebno u pogledu kibernetičke sigurnosti i općeg rizika usklađenosti pružatelja CASP usluga.

1.2.3.4. Rizici povezani s konkurentnošću

Industrija u kojoj Društvo posluje (financijske usluge povezane s virtualnom imovinom) konkurentna je i očekuje se da će takva i ostati. Konkurentne prednosti Društva mogu se narušiti ulaskom drugih dobro uhodanih društava. Izdavatelj se natječe u nekoliko čimbenika, uključujući sveukupnu kvalitetu softverskih rješenja i platforme, jednostavnost njezine upotrebe, uspješnost i pouzdanost. Sve dok na ove čimbenike utječe povećana konkurencija, dodatna usklađenost s propisima koja se učinkovito može provesti samo ekonomijom razmjera, ulaz konkurenata s naprednijom tehnologijom, veća sposobnost financiranja početnih troškova prije profitabilnosti, prihoda i/ili troškova Izdavatelja.

1.3. Ključne informacije o vrijednosnim papirima

1.3.1. Koje su glavne značajke vrijednosnih papira?

Vrsta i rod	Dionice roda B bez prava glasa i bez nominalne vrijednosti u skladu s Zakon od 10. kolovoza 1915. o trgovačkim društvima, izmijenjen i dopunjen („luksemburški Zakonom o trgovačkim društvima“).
Način izdavanja	Izdane na ime, samo izdavatelj snosi odgovornost za vođenje registra dioničara.
Glasačko pravo	Vrijednosni papiri nemaju glasačko pravo.
Prava koja proizlaze iz vrijednosnih papira	U jednakom položaju kao svi ostali rodovi dionica (osim prava glasa), svaki vrijednosni papir ima isti udio i odgovarajući iznos u temeljnom kapitalu: a) pravo na proporcionalni dio dividendi; b) pravo na proporcionalni dio prihoda od likvidacije u skladu s luksemburškim Zakonom o trgovačkim društvima.
Ograničenja prijenosa	Bez ograničenja. Prijenos registriranih dionica provodi se izjavom o prijenosu upisanom u registar dioničara s datumom i potpisom prenositelja i primatelja ili njihovih propisno ovlaštenih predstavnika te u skladu s luksemburškim odredbama o ustupanju potraživanja. Društvo može prihvatiti i unijeti u registar dioničara prijenos na temelju korespondencije ili drugih dokumenata koji označavaju sporazum između prenositelja i primatelja (uključujući, ali ne ograničavajući se na ugovore o prijenosu). Elektronički potpis koji je valjan prema luksemburškom zakonu u skladu s člankom 1322.-1 luksemburškoga Građanskog zakonika i luksemburškim Zakonom od 14. kolovoza 2000. o elektroničkoj trgovini, kako je izmijenjen, bit će prihvaćen i pravno obvezujući.
Valuta izdanja vrijednosnih papira	EUR
Nominalna vrijednost	Bez nominalne vrijednosti
Cijena upisa	0,24 EUR
Maksimalni udio u ukupnom kapitalu ako je u cijelosti upisan	5,32 %
Rok	Bez dospijeća
Nadređenost	U jednakom položaju kao svi ostali rodovi dionica (osim prava glasa, koje vrijednosni papiri nemaju), svaka dionica ima isti udio i odgovarajući iznos u glavnom kapitalu.

Formatted Table



Politika dividendi	U jednakom položaju kao svi ostali rodovi dionica (osim prava glasa, koje vrijednosni papiri nemaju). Svaka dionica ima isti udio i odgovarajući iznos u glavnom kapitalu
---------------------------	---

1.3.2. Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Nakon izdavanja vrijednosnih papira, njima se neće trgovati ni na jednome mjestu trgovanja, niti je podnesen bilo kakav zahtjev za uvrštavanje vrijednosnih papira za trgovanje. Međutim, Izdavalatelj može, prema vlastitom nahodjenju, naknadno podnijeti zahtjev za uvrštenje za trgovanje na bilo kojemu prihvatljivome mjestu trgovanja.

1.3.3. Postoji li jamstvo za vrijednosne papire?

Nema jamstva za vrijednosne papire.

1.3.4. Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

1.3.4.1. Rizici povezani s glasačkim pravom

Vrijednosni papiri nemaju glasačko pravo. Ulagačelji neće moći nadglasati postojeće dioničare po pitanjima koja utječu na Društvo. Iako primjenjive odredbe luksemburškog zakonodavstva pružaju neke mjere zaštite u vezi s glasanjem o stvarima koje izravno utječu na vrstu vrijednosnih papira, o neizravnim stvarima odlučuje se (kvalificiranom) većinom glasačkog prava. Odluke većinskih dioničara mogu neizravno negativno utjecati na vrijednost vrijednosnih papira.

1.3.4.2. Potencijalni rizik od razjedinjenja

Sukladno Luksemburškom zakonu o trgovačkim društvima i u skladu s odobrenim kapitalom dodijeljenim u Statutu, glavna skupština dioničara ovlašćuje upravni odbor Izdavalatelja da poveća kapital, jednom ili više puta, do 50.000.000 EUR (pedeset milijuna eura) u razdoblju od pet godina, od datuma objave izmjena statuta Društva, u Luksemburškom trgovačkom registru i registru društava (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (od čega do 110.000.000 vrijednosnih papira ponuđenih prema ovom Prospektu); svaki vlasnik vrijednosnih papira ima pravo prednosti i ima pravo tražiti dio takvih financijskih instrumenata iste vrste i roda koji odgovara njegovom prethodnom udjelu i odgovarajućem iznosu u temeljnom kapitalu. Statutom izdavalatelja upravni je odbor ovlašten povući pravo povlaštenog upisa u vezi s naknadnim povećanjem kapitala izvršenog u okviru odobrenog kapitala. U skladu s tim, izdavalatelj može i dalje izdavati iste ili različite financijske instrumente, koji mogu razrijediti vlasnički udio koji odgovara njegovom prethodnom udjelu i odgovarajućem iznosu u temeljnom kapitalu imatelja vrijednosnih papira ponuđenih prema ovom prospektu.

1.3.4.3. Rizici u vezi s likvidnošću vrijednosnih papira

Izdavalatelj nije podnio zahtjev da se vrijednosni papiri uvrste za trgovanje i, prema vlastitom nahodjenju, to može ili ne mora učiniti. Do tada ulagačelji možda neće moći prodati vrijednosne papire kada to žele ili će biti prisiljeni na značajne ustupke u pogledu cijene ako se prodaju izvan uređenog tržišta („OTC“), tj. na tržištu izvan mjesta trgovanja.

1.4. Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira

1.4.1. Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Ukupna veličina ponude: 110.000.000 vrijednosnih papira

Nominalna vrijednost: Bez nominalne vrijednosti

Porezi ili troškovi koje ulagačelji plaća prilikom upisa: U trenutku upisa ulagačelju se ne zaračunavaju nikakvi porezi niti troškovi.

Postupak upisa i opća prihvatljivost: Ponuda vrijednosnih papira prema ovom Prospektu je neograničena.

Postupak upisa sastoji se od dva dijela kako slijedi:

Prvi dio procesa pretplate – otvoren za postojeće dioničare iste vrste i roda te VIP korisnike	
Razdoblje:	od 21.02.2024 – 13.03.2024
Veličina ponude:	110.000.000 vrijednosnih papira
Minimalni upis:	1000 vrijednosnih papira
Maksimalni upis:	N/P
Politika prevelikog broja upisa:	Vrijednosni papiri dodijelit će se postojećim dioničarima iste vrste i roda u omjeru koji odgovara njihovom prethodnom udjelu i pripadajućem iznosu u temeljnom kapitalu roda B. Vrijednosni papiri koji nisu ni upisani ni dodijeljeni postojećim dioničarima iste vrste i roda bit će dodijeljeni VIP korisnicima pro rata proporcionalno njihovim pojedinačnim upisima.
Politika premalog broja upisa:	Svi vrijednosni papiri koji ostanu neupisani do kraja prvog dijela procesa upisa bit će u drugom dijelu postupka upisa ponuđeni svim ulagačeljima.
Cijena upisa:	0,216 EUR po vrijednosnom papiru

Drugi dio postupka upisa – otvoren za sve ulagače	
Razdoblje:	od 14.03.2024 – 15.07.2024
Veličina ponude:	Preostali iznos neupisanih vrijednosnih papira iz prvog dijela razdoblja upisa
Minimalni upis:	1000 vrijednosnih papira

Deleted:

Deleted: ..

Deleted:

Deleted: ...

Deleted:

Deleted: ..

Deleted:

Deleted: ...

Deleted: ...



Maksimalni upis:	N/P
Politika prevelikog broja upisa:	Vrijednosni papiri dodijelit će se ulagateljima prema načelu „prvi po redosljedju“, pri čemu je mjerodavna vremenska oznaka prijam sredstava na namjenski fiducijarni bankovni račun Agenta za plasman („ <i>Bankovni račun</i> “).
Politika premalog broja upisa:	Vrijednosni papiri koji ne budu upisani do kraja drugog dijela postupka upisa neće se izdati.
Cijena upisa:	0,24 EUR po vrijednosnom papiru

Formatted Table

VIP korisnik je korisnik Platforme koji ispunjava najmanje jedan od sljedećih uvjeta:

- Korisnik je imao opseg trgovanja na Platformi od najmanje 100.000 € (sto tisuća eura) u zadnjih 12 mjeseci;
- Korisnik aktivno promovira Blocktrade na svojim društvenim mrežama i dijeli Blocktrade objave ili je ostvario minimalno 30 (trideset) dovršenih preporuka u okviru programa preporuka (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Korisnik je na Platformu položio 100.000 € (sto tisuća eura) u Fiatu ili ekvivalentan iznos u kripto imovini kojim namjerava trgovati;
- Korisnik je bio uključen i trgovao je na Platformi prije 1. siječnja 2020.;
- Korisnik je dioničar Društva koji posjeduje najmanje 1.000 dionica roda A ili roda B;
- Korisnik je aktivni član pridruženog partnerskog kluba;
- Korisnik treba doseći razinu 30 (trideset) ili Zeus 3 u Blocktrade sustavu razine gamifikacije (kako je definirano u Blocktrade Uvjetima koji su dostupni na: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Opoziv ili obustava ponude: Izdavalatelj može u bilo kojem trenutku djelomično ili u cijelosti opozvati ili obustaviti ponudu. Ponuda se može konkretno otkazati u bilo kojem trenutku ako izdavalatelj smatra da je nepraktično ili nepreporučljivo nastaviti s ponudom zbog, ali ne ograničavajući se na: (i) materijalno ograničenje izdavanja vrijednosnih papira; (ii) materijalni gubitak ili ometanje poslovanja Društva; (iii) bilo kakve značajne nepovoljne promjene ili razvoj u Društvu ili koji utječu na njega. U slučaju opoziva, otkazivanja ili obustave ponude, višak sredstava vratit će se ulagateljima u roku od mjesec dana nakon takvog opoziva, otkazivanja ili obustave.

Politika zaokruživanja: Sav višak sredstava koji bi rezultirao djelomičnim vrijednosnim papirima, ako se dodijele, bit će vraćen ulagatelju u roku od mjesec dana nakon dodjele vrijednosnih papira.

Smanjenje broja upisa, politika opoziva ulaganja: Ulagatelji koji su sredstva za upis vrijednosnih papira već prenijeli na račun banke, ali žele smanjiti upisani iznos ili uopće ne uložiti, to mogu učiniti obavještanjem izdavalatelja putem stranice equity@blocktrade.com do kraja postupka upisa. Nakon toga izmjene nisu moguće. Višak sredstava vratit će se takvim ulagateljima u roku od mjesec dana nakon dodjele vrijednosnih papira.

Politika kasnog prijama sredstava: Izdavalatelj neće prihvatiti sredstva koja stignu na bankovni račun nakon završetka postupka upisa te će se ona vratiti takvim ulagateljima u roku od mjesec dana nakon dodjele vrijednosnih papira.

Objava rezultata: U slučaju premalog broja upisa u prvom dijelu postupka upisa, izdavalatelj će objaviti preliminarne rezultate ove ponude do tog trenutka na internetskim stranicama što je prije moguće, ali u svakom slučaju najkasnije u roku od pet dana od završetka prvog dijela postupka upisa. U tom će slučaju Izdavalatelj objaviti obavijest ulagateljima, u kojoj će odrediti početak, trajanje i datum objavljivanja rezultata drugog dijela postupka upisa, pri čemu drugi dio postupka upisa neće biti duži od dva mjeseca.

Potpune detaljne rezultate ove ponude izdavalatelj će objaviti na internetskim stranicama u roku od dva mjeseca od završetka drugog dijela postupka upisa i komunicirati te rezultate CSSF-u unutar istog vremenskog okvira.

Vrijednosni papiri u ovom prospektu nude se za upis, a ne za prodaju.

Procijenjeni troškovi ove ponude: Procijenjeni troškovi Ponude (u iznosu do 1.211.400 EUR) sastoje se od naknade koja se temelji na učinku Agenta za plasman (do 3,75 % ili 999.000 EUR ukupne vrijednosti upisanog kapitala i uplaćenih finansijskih instrumenata), kao i kao pravne naknade (*odvjetnik, javni bilježnik...*), između 10.000 EUR i 15.000 EUR, naknade za prijevod, između 7.000 EUR i 8.400 EUR, administrativne pristojbe (*regulatorna prijava CSSF-a, ostale prijave*), između 16.300 EUR i 20.000 EUR i marketinške naknade (*PR agencija, Autorski sadržaj, oglašavanje na društvenim mrežama...*), između 146.000 i 178.000 EUR.

Ostali troškovi koje snosi ulagatelj: Transakcijske naknade u skladu s rasporedom naknada Banke u slučaju povrata viška i/ili zakašnjelih sredstava kako je gore opisano, netiranih iz takvih sredstava. Ako su transakcijske naknade veće od viška i/ili zakašnjelih sredstava ulagatelja, neće se izvršiti povrat sredstava. Nadalje, nikakva sredstva u vezi s upisom iz ove ponude neće podlijezati složenim kamatama.

Povlašteno pravo vrijednosnih papira: U slučaju naknadnih izdavanja finansijskih instrumenata iste vrste i roda u okviru odobrenog kapitala dodijeljenog u Statutu, glavna skupština dioničara ovlašćuje upravni odbor Izdavalatelja da poveća kapital, jednom ili više puta, do 50.000.000 EUR (pedeset milijuna eura) u razdoblju od pet godina, od datuma objave izmjena statuta Društva, u Luksemburškom trgovačkom registru i registru društava (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (od čega do 110.000.000 vrijednosnih papira ponuđenih prema ovom Prospektu); svaki vlasnik vrijednosnih papira ima pravo prednosti i ima pravo tražiti dio takvih finansijskih instrumenata iste vrste i roda koji odgovara njegovom prethodnom udjelu i odgovarajućem iznosu u temeljnom kapitalu. Statutom izdavalatelja upravni je odbor ovlašten povući pravo povlaštenog upisa u vezi s naknadnim povećanjem kapitala izvršenog u okviru odobrenog kapitala.

Očekivano maksimalno razrjeđivanje postojeće dioničarske strukture: 5,32 % ako je upisan ukupan iznos ponudbene veličine vrijednosnih papira.



Povlašteno pravo upisa postojećih dioničara: Svi postojeći dioničari iste vrste i roda imaju povlašteno pravo. Postojeći dioničari iste vrste i roda moći će sudjelovati u prvom dijelu procesa upisa i dodijelit će im se vrijednosni papiri u omjeru koji odgovara njihovom prethodnom udjelu i pripadajućem iznosu u temeljnom kapitalu roda B. Povlaštena prava upisa nisu prenosiva na druge osobe. Upravni odbor nije povukao povlašteno pravo upisa za ovu Ponudu. Dioničari roda A neopozivo su se odrekli svojih povlaštenih prava na upis u ovoj Ponudi.

Povlašteno pravo upisa VIP korisnika: Vrijednosni papiri koji nisu ni upisani ni dodijeljeni postojećim dioničarima oba roda dionica u okviru prvog dijela procesa upisa dodijelit će se VIP korisnicima pro rata proporcionalno njihovim pojedinačnim upisima.

Plan distribucije: Upisani vrijednosni papiri moraju biti u cijelosti uplaćeni do kraja postupka upisa. Ulagateljima će se dodijeliti samo vrijednosni papiri za koje je iznos upisa u potpunosti uplaćen u skladu s uvjetima i odredbama ovog Prospekta. Svi viškovi sredstava bit će vraćeni u roku od mjesec dana nakon dodjele vrijednosnih papira. Nikakva sredstva na bankovnom računu ne podliježu složenim kamatama. Vrijednosni papiri dodijelit će se u roku od 15 radnih dana od registracije povećanja temeljnog kapitala za vrijednosne papire izdane prema ovom prospektu, dok će se takva registracija izvršiti u roku od mjesec dana od završetka postupka upisa i odgovarajućim upisom u Izdavateljev registar dioničara. Ažuriranja registra dioničara, a time i postupanje s vrijednosnim papirima, do tada nisu moguća. Ulagatelji će biti obaviješteni e-poštom o uspješnoj dodjeli vrijednosnih papira u roku od 15 radnih dana od registracije povećanja temeljnog kapitala za vrijednosne papire izdane prema ovom prospektu.

1.4.2. Zašto se izrađuje ovaj prospekt EU-a za rast?

Kako bi iskoristio povoljna regulatorna kretanja koja se odnose na lanac blokova i njegovu ulogu u finansijskoj industriji, izdavalatelj je odlučio nastaviti s daljnjim razvojem svoje Platforme i proširiti svoju ponudu usluga na međunarodnoj razini te omogućiti članovima zajednice Blocktrade da sudjeluju u razvoju Izdavatelja.

Upotreba i procijenjeni neto iznos prihoda: procijenjena struktura upotrebe prihoda je sljedeća, raščlanjena na svaku glavnu predviđenu upotrebu i predstavljena prema redoslijedu prioriteta takvih upotreba, pod pretpostavkom da su neto prihodi u skladu s procjenama izdavatelja:

Djelatnost	Procijenjeni neto iznos (uključujući %)
Ljudski potencijali	8.893.500,00 € (35 %)
Razvoj proizvoda i integracija gamifikacije	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing i komunikacija	4.827.900,00 € (19 %)
Spajanja i akvizicije	3.557.400,00 € (14 %)
Regulatorni okvir i usklađenost	1.270.500,00 € (5 %)

Izdavalatelj procjenjuje da će ukupni prihodi ove Ponude iznositi do 26,4 milijuna EUR, dok su troškovi procijenjeni do 1.211.400 EUR i sastoje se od naknade na temelju učinka agenta za plasman (do 3,75 % ili 999.000 EUR ukupne vrijednosti upisanog kapitala i uplaćeni finansijski instrumenti), kao i pravne pristojbe (odvjetnik, javni bilježnik...), između 10.000 EUR i 15.000 EUR, naknade za prijevod, između 7.000 EUR i 8.400 EUR, administrativne pristojbe (regulatorna prijava CSSF-a, ostale prijave), između EUR 16.300 i 20.000 EUR te marketinške naknade (PR agencija, sadržaj zaštićen autorskim pravima, oglašavanje na društvenim mrežama...), između 146,00 EUR i 178.000 EUR.

Opis bilo kojeg materijalnog sukoba interesa koji se odnosi na ponudu ili izvršenje za trgovanje:

Bernhard Franz Koch posjeduje 27,5 % dionica Glavnog dioničara, koji posjeduje 100 % dionica roda A (s pravom glasa) Izdavatelja i 2,2% dionica roda B (bez prava glasa) Izdavatelja.

Bernhard Franz Koch posjeduje 100 % društva cryptix Holding AG, s registriranom adresom u Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Švicarska, i matičnim brojem CHE-454.673.260, koji posjeduje 100 % društva agenta za plasman.

Iako su usluge plasmana i povezane naknade između Izdavatelja i agenta za plasman dogovorene i postavljene na tržišnoj udaljenosti, moglo bi se smatrati da je Bernhard Franz Koch u sukobu interesa vezano uz uspjeh ove Ponude. Takav sukob mogao bi se očitovati u pristranom predstavljanju, ograničenom otkrivanju i transparentnosti, selektivnom angažmanu ulagača, previsokom ili premalom naplaćivanju pruženih usluga itd.

Kako bi se ublažio ovaj potencijalni problem, poduzete su sljedeće mjere: usluge plasmana i povezane naknade između Izdavatelja i agenta za plasman dogovorene su i postavljene na tržišnim uvjetima i u skladu s industrijskim standardima, agent za plasman djeluje samo kao agent i posrednik za upis vrijednosnih papira.

1.4.3. Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži izvršenje za trgovanje?

Vrijednosne papire u ovoj Ponudi nudi Izdavalatelj i Equito, brokerage company, Ltd, društvo s ograničenom odgovornošću osnovano u Sloveniji, koje posluje prema zakonima Slovenije, s registriranom adresom i sjedištem na adresi Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenija, upisano u slovenski trgovački registar pod brojem 9125108000, s identifikatorom pravne osobe (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, ovlašteno za obavljanje investicijskih usluga u skladu sa ZTFI-1 i regulirano je od strane Slovenske agencije za tržište vrijednosnih papira (ATVP) na temelju odobrenja br. 40210-2/2022-13.

Nakon izdavanja vrijednosnih papira, njima se neće trgovati ni na jednome mjestu trgovanja, niti je podnesen bilo kakav zahtjev za uvrštavanje vrijednosnih papira za trgovanje. Međutim, Izdavalatelj može, prema vlastitom nahođenju, naknadno podnijeti zahtjev za uvrštenje za trgovanje na bilo kojemu prihvatljivome mjestu trgovanja.



1. Konkrét összefoglaló

1.1. Bevezető

1.1.1. Az értékpapír neve és nemzetközi értékpapír-azonosító száma

Név: Blocktrade S.A. B osztályú nem szavazati jogú részvények névérték nélkül; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. A Kibocsátó azonosítása és elérhetőségei, beleértve a jogi személyi azonosítót

Kibocsátó: A Luxemburgban bejegyzett és a luxemburgi törvények szerint működő Blocktrade S.A. (üzleti tevékenységet folytat még „Blocktrade” és „Blocktrade.com” kereskedelmi márkanévek alatt) nyilvánosan működő társaság (*société anonyme*) a luxemburgi kereskedelmi és cégnyilvántartásban (*Registre de Commerce et des Sociétés*) B248375 szám alatt szerepel, jogi személyi azonosítója (a továbbiakban „**LEI**”) 48510028XA7C085L4X50 (a továbbiakban a „**Társaság**”).

Bejegyzett cím és székhely: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség

Webhely: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; hacsak másként nem jelezzük, a Weboldalon található bármely információ nem része a Kibocsátó által felajánlott, legfeljebb 110 000 000 B osztályú, szavazati joggal nem rendelkező részvénynek („**Ajánlat**”). A jelen Ajánlat szempontjából csak a jelen Tájékoztatóban szereplő információk relevánsak.

1.1.3. A Tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság azonosító és elérhetőségi adatai

A székhely szerinti ország illetékes hatósága: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Az EU Növekedési Tájékoztató jóváhagyásának napja

Jelen Tájékoztatót 2024.02.21 hagyták jóvá és 2025.02.20 ig érvényes 202... A tájékoztató kiegészítésének kötelezettsége a jelentős új tényezőkre, lényeges hibákra és pontatlanságokra vonatkozóan nem áll fenn, ha a tájékoztató már nem érvényes.

1.1.5. Figyelmeztetések

Ezt az összefoglalót az EU Növekedési Tájékoztató bevezetéseként kell olvasni. A befektetőnek az Értékpapírba történő befektetéséről az EU Növekedési Tájékoztató egészének figyelembe vételével kell a döntését meghoznia. A befektető elveszítheti a befektetett tőke egy részét vagy akár az egészet. Ha a Tájékoztatóban foglalt információkra vonatkozóan bírósági keresetet terjesztenek be, előfordulhat, hogy a jogi eljárás megindítása előtt a felperes befektetőnek a nemzeti jogszabályok alapján a viselnie kell a Tájékoztató fordításának költségét. Polgári jogi felelősség csak azon személyek vonatkozásában merül fel, akik az Összefoglalót és annak esetleges fordításait összeállították és csak abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy ellentmondásos a Tájékoztató más részeivel együtt olvasva vagy a Tájékoztató más részeivel együtt olvasva nem adja meg a befektetőket az Értékpapírba történő befektetésük megfontolásakor segítő kulcsfontosságú információkat.

1.2. A Kibocsátó legfontosabb információi

1.2.1. Ki az Értékpapír Kibocsátója?

Társasági forma, irányadó jog, a bejegyzés és működés országa: A Luxemburgban bejegyzett és a luxemburgi törvények szerint működő Blocktrade S.A. (üzleti tevékenységet folytat még „Blocktrade” és „Blocktrade.com” kereskedelmi márkanévek alatt) nyilvánosan működő társaság (*société anonyme*) a luxemburgi kereskedelmi és cégnyilvántartásban (*Registre de Commerce et des Sociétés*) B248375 szám alatt szerepel, jogi személyi azonosítója: 48510028XA7C085L4X50.

Fő tevékenységi kör: A Kibocsátó fejlett szoftveres megoldásokat fejleszt és licenccel a pénzügyi és digitális eszközök iparágak számára. A Kibocsátó fő szoftveres megoldása a 2020. november 18-án a kapcsolódó szellemi tulajdonjogokkal megszerzett szoftveres megoldások összessége, amelyet a Társaság továbbfejlesztett és az Üzemeltető az alább megadott módon a Társaság és az Üzemeltető által megkötött Szolgáltatási / Üzleti együttműködési megállapodás alapján üzemeltetett, amely lehetővé teszi a digitális eszközökkel történő kereskedést a végfelhasználók számára (a továbbiakban „**Platform**”) egy sor olyan technológiából áll, amelyek lehetővé teszik üzemeltetői számára, hogy több modulból álló digitális eszköz tőzsdét üzemeltessenek: felhasználói felvételi modul, Know-Your-Customer (a továbbiakban „**KYC**”) modul, megbízáskezelő rendszer, kereskedelem végrehajtása megfelelő motorral, letétkezelő megoldások integrálása, tranzakció figyelő rendszer, megfelelőségi modul, gamifikációs rendszer szintekkel és jutalmakkal, valamint egyéb releváns részek és integrációk. A Platform, amelyet először egy liechtensteini székhelyű szoftverfejlesztő cég fejlesztett ki, és a Kibocsátó végül vásárlási és licenccszerződés alapján 2020. november 15- én megvásárolt, amelyet a Társaság Platform működtetésével megbízott **leányvállalata** üzemelteti, aki a BlocktradeOperations OÜ lesz, az észt törvények hatálya alá tartozó társaság, amelyet 2020. január 31-én alapítottak, bejegyzési száma 14901959, és virtuális eszköz szolgáltatóként regisztrálták az észt pénzügyi hírszerző egységnél FTV000299 (a továbbiakban „**Üzemeltető**”), ezért biztonságos, felhasználóbarát és megbízható kereskedési környezetet kínálhat a végfelhasználók számára. A Kibocsátó fejlesztette és tovább kívánja fejleszteni a Platformját, hogy lépést tartson a piaci követelményekkel, hogy a kriptoipar jelentős szereplője maradjon, és bővítse felhasználói bázisát.

Vezérigazgató: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxemburg.

Ellenőrző részvényesek: Jelen tájékoztató jóváhagyásának időpontjában a Blocktrade S.A., a Kibocsátó valamennyi szavazati joggal rendelkező A osztályú részvényt birtokló részvényese a Web3 Investco AG, közvetlen ellenőrzése alatt áll. A Web3 Investco AG-t az igazgatótanácsa irányítja, amelynek tagjai Anja Frauwallner és Christian Niedermüller, akiket a részvényesek: Bernhard Koch és Christian

Niedermüller neveztek ki. Az Web3 Investco AG mellett a Kibocsátóra nincs másnak közvetett befolyása és nincs más részvénytulajdonosa.

1.2.2. Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kulcsfontosságú pénzügyi adatok?

A Blocktrade S.A.-t 2020. október 6-án jegyezték be. A 2022. december 31-i pénzügyi információk az 1606/2002/EK rendeletben és a kereskedelmi társaságokról szóló, módosított 1915. augusztus 10-i törvényben ("Luxemburgi kereskedelmi nyilvántartásról és számvitelről szóló törvény") meghatározott IFRS-ek szerint készültek. Az alábbiakban bemutatott pénzügyi információkat minősített könyvvizsgáló ellenőrizte (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S.-szám B204968], székhelye: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg), aki a véleménynyilvánításról való lemondást elfogadta. A véleménynyilvánítás elutasításának alapja az értékvesztés értékelésének hiánya, mivel az ellenőrzés feltárta, hogy a Blocktrade S.A. immateriális javai, elsősorban a 3.226.161,23 EUR értékű kriptopénz kereskedési platformja nem esett át értékvesztés-értékelésen. Ez a mulasztás kritikus kérdéseket vet fel az eszköz megtérülő értékének és könyv szerinti értékének a viszonylatában, ami potenciális bizonytalanságokat jelez a pénzügyi kimutatásokban. Emellett a könyvvizsgáló nehézségekbe ütközött a vállalat eszközeinek jelentős részét kitevő kriptoeszközökön elszámolt nyereségek és veszteségek pontosságának ellenőrzése során. Ez a bizonytalanság megnehezíti annak értékelését, hogy szükség van-e a könyvvizsgálói jelentés kiigazítására vagy átsorolására. Az ellenőrzés az alábbi pénzügyi információkon kívül nem érintett más információkat.

A 2021. december 31-i pénzügyi adatokat a luxemburgi általánosan elfogadott számviteli elvekkel ("GAAP") összehangban állították össze, és az auditálást a BDO Audit, SA (R.C.S. szám: B147570) végezte, amelynek székhelye: 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, a 2002. december 19-i törvényben és a kereskedelmi társaságokról szóló 1915. augusztus 10-i törvényben meghatározottak szerint. Az alábbiakban bemutatott pénzügyi információkat a HACA Partners S.à r.l. a 2022. december 31-én véget ért pénzügyi évről szóló jelentésében az IFRS-ek hatálya alatt újra megállapította, de a 2021. december 31-én véget ért pénzügyi időszakot nem auditálták az IFRS-ek hatálya alatt.

Pénzügyi információk - Nyereség- és veszteségkimutatás

EUR-ban	2021 (nem auditált)	2022
Nettó forgalom (+)	9 613 988,36	616 883,95
Adózás utáni eredmény (+) vagy veszteség (-)	-8 491 404,81	-9 774 918,02

Mérleg

Eszközök	2021.12.31-i állapot (nem auditált)	2022.12.31-i állapot	Saját tőke és kötelezettségek	2021.12.31-i állapot (nem auditált)	2022.12.31-i állapot
Bankbetétek és készpénzállomány	8 390 332,58	688 545,68	Jegyzett tőke	22 335 129,10	22 335 129,10
Egyéb forgóeszközök (egyéb adósok)	3 482 962,14	590 138,67	Eredmény vagy veszteség a pénzügyi évre vonatkozóan	-8 491 404,81	-9 774 918,02
			Felhalmozott eredmény		-8 491 404,81
Készletek	634 787,04	454 417,38			
Teljes forgóeszköz	12 508 081,76	1 773 101,73	Összes tőke és tartalék	13 843 724,29	4 068 806,27
Tárgyi eszközök	20 324,16	20 335,85	Szállítókkal szembeni kötelezettségek	4 000 446,12	907 922,97
Immateriális eszközök	5 332 101,31	3 229 218,73	Munkavállalói juttatások	29 885,82	67 276,07
Pénzügyi eszközök	0,00	53000,00			
Egyéb befektetett eszközök	13 549,00	8349,00	Kötelezettségek összesen	4 030 331,94	975 199,04
Befektetett eszközök összesen	5 365 974,47	3 310 903,58			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	17 874 056,23	5 044 005,31	ÖSSZESEN (TŐKE, TARTALÉKOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK)	17 874 056,23	5 044 005,31

A pénzügyi információk a könyvvizsgálói véleménnyel ellátott auditált pénzügyi kimutatásokból származnak (2022) (hivatkozással beemelve jelen Tájékoztatóba).

Nem pénzügyi KPI-k

A felhasználók száma 2022. december 31-én: 41 958

Az aktív felhasználók száma definíció alapján az összes regisztrált felhasználó a Kibocsátó platformján a jelenlegi állás alapján.

A platform éves kereskedési volumene 2022. december 31-én: EUR 555 594 494

A kereskedési volumen a Kibocsátó Platformján egy adott időszakban az összes kereskedési párban vagy érmében végrehajtott ügylet értéke.

1.2.3. Melyek a Kibocsátóra jellemző főbb kockázatok?

1.2.3.1. *Az induló vállalkozásokhoz és az üzleti terv végrehajtásához kapcsolódó kockázatok*

A Kibocsátó a jelenlegi gazdasági tevékenységi körében kevesebb, mint három éve működik, ezért induló vállalkozásnak tekintendő az ESMA CESR ajánlásokról szóló frissítés 136. cikke értelmében (ESMA hivatkozási szám: ESMA / 2013/319), az (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet 29. mellékletére hivatkozva. A Kibocsátó tehát profit előtti (bár nem bevétel előtti) vállalat, működő prototípussal, de jelenleg korlátozott ügyfélkörrel, alacsony a képessége további finanszírozás ésszerű költségen történő előteremtésére, ha szükséges lenne, és általában nagy a valószínűsége, hogy nem sikerül teljesíteni a pénzügyi és stratégiai fejlődésre vonatkozó célkitűzéseket. Nagymértékű bizonytalanság övezi a Kibocsátó jövőbeni üzleti eredményeit, amely jelentős veszteséghez vezethet a befektetők tőkéjében.

1.2.3.2. *A piaci viszonyokkal kapcsolatos kockázatok*

A Társaság üzleti tevékenységét jelentősen befolyásolhatják a globális és különösen az európai gazdasági körülmények, különösen a virtuális valutapiacok alakulása, azok volatilitása és a befektetők érdeklődése.

A Kibocsátó úgy ítéli meg, hogy a VA piacok (árbuborékokban és fellendülésekben, az áringadozások szintjének változásában, a VA-k iránti általános befektetői érdeklődésben és a kereskedési volumen ciklikusságában megmutatkozó) erőteljes ciklikussága lényeges befolyásoló tényező arra a bevételi potenciálra, amelyet a Kibocsátó a piaci ciklus ideje alatt elérhet. A Kibocsátót nagyon hátrányosan érintené, ha miután éppen jelentős összegeket fektetett a nagyobb ügyfélkör bevonásába, éppen azt követően elhúzódó medvepiac következne be alacsony kereskedési volumennel és ezáltal alacsony kereskedési díjakkal.

1.2.3.3. *Szabályozási környezettel kapcsolatos kockázatok*

A digitális eszközökre vonatkozó szabályozás jelenlegi változása miatt a csoport a MiCA-szabályozásnak való megfelelési stratégiára váltott, így a jövőbeni CASP-engedélyre esett választás, ahelyett, hogy a VASP-engedélyek számát az egész EGT-re kiterjesztette volna.

A Társaság üzleti tevékenységére negatív hatással lehet a MiCA keretében teljesen átdolgozott szabályozási keretrendszer. A szabályozási követelmények ilyen jellegű változásai komoly költségeket jelenthetnek az infrastruktúra fejlesztésébe történő befektetésekhez, különösen a kiberbiztonság és a CASP-szolgáltató általános megfelelési kockázata tekintetében.

1.2.3.4. *Versenykockázatok*

Az iparág, amelyben a Társaság működik (a virtuális pénznemekhez kapcsolódó pénzügyi szolgáltatások) kompetitív, és várhatóan az is marad. A Társaság versenylőnyei gyengülhetnek más bejáratott vállalatok belépésével. A Kibocsátó több tényezőben versenyez, beleértve a szoftveres megoldások és a Platform általános minőségét, a könnyű használhatóságukat, teljesítményüket és megbízhatóságukat. Amennyiben ezeket a tényezőket befolyásolja a megnövekedett verseny, a további jogszabályi megfelelés, amit csak méretgazdaságossággal lehet fedezni, a kiváló technológiával rendelkező versenytársak belépése, a kezdeti kiadások nagyobb mértékű finanszírozási képessége a nyereségesség, a bevételek és / vagy a kibocsátó költségei előtt.

1.3. Az Értékpapírokra vonatkozó legfontosabb információk

1.3.1. Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

Típus és osztály	B osztályú, nem szavazati jogú részvények, névérték nélkül, a módosított 1915. augusztus 10-i törvénynek („Luxemburg kereskedelmi társaságokról szóló törvény”) megfelelően.
Forma	Bejegyzett, a Kibocsátó egyedül viseli a felelősséget a részvényesi nyilvántartás vezetéséért.
Szavazati erő	Nincs szavazati jog.
Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok	Pari passu az összes többi meglévő részvényosztályra (a szavazati jog kivételével), mindegyik értékpapír a saját tőkében azonos arányt és ennek megfelelő összeget képvisel: a) Jog az osztalékok arányos részéhez; b) A felszámolási bevételek arányos részéhez való jog a luxemburgi kereskedelmi társaságokról szóló törvénynek megfelelően.
Átruházhatósági korlátozások	Nincs korlátozás. A jegyzett részvények átruházását a részvényesi nyilvántartásba bejegyzett átruházási nyilatkozattal kell végrehajtani, amelyet az átruházó és az átvevő vagy megfelelően meghatalmazott képviselőik kelteztek és írtak alá, valamint a követelések engedményezésére vonatkozó luxemburgi rendelkezésekkel összhangban. A Társaság levelezés vagy más, az átruházó és az átvevő közötti megállapodást rögzítő dokumentum alapján (ideértve többek között az átruházási szerződéseket is) is elfogadhatja és bejegyezheti az átruházást a részvénykönyvbe. A luxemburgi polgári törvénykönyv 1322-1. cikke és az elektronikus kereskedelemről szóló, 2000. augusztus 14-i módosított törvény értelmében a luxemburgi jogszabályok szerint érvényes elektronikus aláírást elfogadják és jogilag kötelező erejűek.
Az Értékpapír kibocsátási pénzneme	EUR
Névérték	Névérték nélkül
Jegyzési árfolyam	EUR 0,24
Maximális részarány a teljes tőkében, ha a jegyzés teljes mértékű	5,32%
Futamidő	Folyamatos
Elsőhely	Pari passu az összes többi meglévő részvényosztályra (a szavazati jog kivételével, amelyhez az értékpapírok nem kapcsolódnak), mindegyik részvény a saját tőkében azonos arányt és ennek megfelelő összeget képvisel.

Osztalékpolitika	Pari passu az összes többi meglévő részvényosztályra (a szavazati jogok kivételével, amelyhez az értékpapírok nem kapcsolódnak). Mindegyik részvény a saját tőkében azonos arányt és ennek megfelelő összeget képvisel.
-------------------------	---

1.3.2. Hol fognak majd kereskedni az Értékpapírral?

Az értékpapírok kibocsátásuk után sehol nem lesznek forgalomban és nem nyújtottak be kérelmet az Értékpapírok forgalomba hozatalára. A Kibocsátó azonban saját belátása szerint utólag kérvényezheti a kereskedés engedélyezését bármely elfogadható kereskedési helyszínre.

1.3.3. Van-e garancia az Értékpapírokhoz?

Az Értékpapírokhoz nincs garancia.

1.3.4. Melyek az Értékpapírra jellemző főbb kockázatok?

1.3.4.1. Szavazási erővel kapcsolatos kockázatok

Az Értékpapírhoz nem kapcsolódik szavazati jog. A befektetők nem tudják leszavazni a jelenlegi részvényeseket a Társaságot érintő kérdésekben. Annak ellenére, hogy a luxemburgi jogszabályok vonatkozó rendelkezései nyújtanak némi biztosítékot az értékpapírok osztályát közvetlenül érintő ügyekben történő szavazásra, a közvetett ügyekről a szavazati jog (minősített) többsége dönt. A többségi részvényes (ek) által hozott döntések közvetett módon negatív hatással lehetnek az értékpapírok értékére.

1.3.4.2. A felhígulás kockázatának esélye

A luxemburgi kereskedelmi társaságokról szóló törvényre figyelemmel és az alapszabályban biztosított engedélyezett tőke alapján a közgyűlés felhatalmazza a Kibocsátó igazgatótanácsát, hogy a Társaság módosított alapszabályának a luxemburgi kereskedelmi és társasági nyilvántartásban (Registre de Commerce et des Sociétés) való közzétételének napjától számított öt éves időszakon belül egy vagy több alkalommal 50 000 000 EUR (ötvenmillió euró) összegig (amelyből legfeljebb 110 000 000 értékpapírt kínálnak fel a jelen Tájékoztató alapján) megemelje a tőkét; minden értékpapír-tulajdonos előjoggal rendelkezik, és jogosult az ilyen típusú és osztályú pénzügyi eszközöknek az részvénytőkében való korábbi arányának és megfelelő összegének megfelelő részét igényelni. A Kibocsátó alapszabálya felhatalmazza az igazgatóságot az elsőbbségi jegyzési jog visszavonására az engedélyezett tőkén belül végrehajtott későbbi tőkeemelés kapcsán. Ennek megfelelően a Kibocsátó további ugyanolyan vagy másfajta pénzügyi eszközöket bocsáthat ki, amelyek felhígíthatják a jelen Tájékoztató alapján felajánlott Értékpapír-tulajdonosok korábbi részesedési arányához és az annak megfelelő összeghez tartozó tulajdonosi részesedésüket.

1.3.4.3. Az Értékpapírok likviditásával kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó nem kérte az Értékpapírok forgalomba hozatalának engedélyezését, ezt saját belátása szerint megteheti, vagy tartózkodik tőle. Addig a befektetők nem tudják eladni az értékpapírokat, ha szeretnék vagy csak jelentős árengedménnyel, ha tőzsdén kívüli módon értékesítik (a továbbiakban „**OTC**”) őket.

1.4. Legfontosabb információk az Értékpapírról a nyilvánosságak

1.4.1. Milyen feltételekkel és ütemezéssel fektethet be ebbe az értékpapírba?

Teljes ajánlat mérete: 110 000 000 értékpapír

Névérték: Névérték nélkül

Befektető által jegyzéskor fizetendő adók: A befektetőt a jegyzés során sem adó, sem költség nem terheli.

Jegyzési folyamat és általános jogosultság: A jelen Tájékoztató szerinti Értékpapír-ajánlat nincs korlátozva.

A jegyzési folyamat két részből áll a következőképpen:

A Jegyzési folyamat első része - nyitott az azonos típusú és osztályú meglévő részvényesek és a VIP felhasználók számára	
Időszak:	2024.02.21 től – 2024.03.13 ig
Ajánlat mérete:	110 000 000 értékpapír
Minimális Jegyzés:	1 000 értékpapír
Maximális Jegyzés:	n/a
Túljegyzésre vonatkozó szabályok:	Az értékpapírokat az azonos típusú és osztályú meglévő részvényesek részére a B osztályú részvénytőkében való korábbi arányuknak és megfelelő összegüknek megfelelő arányban osztják ki. Az azonos típusú és osztályú meglévő részvényesek számára le nem jegyzett és ki nem osztott értékpapírokat a VIP-felhasználóknak egyéni jegyzéseik arányában osztják ki.
Aluljegyzésre vonatkozó szabályok:	A jegyzési folyamat első részének végén le nem jegyzett értékpapírokat a jegyzési folyamat második részében valamennyi befektetőnek felajánlják.
Jegyzési árfolyam:	0,216 EUR értékpapíronként

A jegyzési folyamat második része - minden befektető számára nyitott

Időszak:	2024.03.14 től – 2024.07.15-ig
Ajánlat mérete:	Az első jegyzési részből a le nem jegyzett értékpapírok fennmaradó összege

Minimális Jegyzés:	1 000 értékpapír
Maximális Jegyzés:	n/a
Túljegyzésre vonatkozó szabályok:	Az értékpapírokat érkezési sorrendben kapják a befektetők, ahol a pénznek az Elhelyezési Ügynök erre a célra elkülönített bizalmi bankszámlájára történő beérkezésének időbélyege dönt („ Bankszámla ”).
Aluljegyzésre vonatkozó szabályok:	A Jegyzési folyamat második részének végéig nem jegyzett Értékpapírokat nem bocsátják ki.
Jegyzési árfolyam:	0,24 EUR értékpapíronként

A VIP felhasználó a Platform olyan felhasználója, aki az alábbi feltételek közül legalább az egyiknek megfelel:

- A Felhasználó kereskedési volumene a Platformon az elmúlt 12 hónapban legalább 100 000 € (százezer euró) volt;
- A Felhasználó aktívan népszerűsíti a Blocktrade-et a közösségi médiában és megosztja a Blocktrade bejegyzéseit, vagy legalább 30 (harminc) teljesített ajánlást ér el a Ajánlási Program (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions) keretén belül;
- A Felhasználó 100 000 € (százezer euró) értékű Fiatot vagy ennek megfelelő összeget helyezett el kriptoeszközökben a platformon, amelyekkel kereskedni szándékozik;
- A Felhasználó 2020. január 1-je előtt került a platformra és kereskedett rajta;
- A Felhasználó a Társaság részvényese, aki legalább 1 000 darab A vagy B osztályú részvény tulajdonosa;
- A Felhasználó egy társult partnerklub aktív tagja;
- A Felhasználónak el kell érnie a 30. (harmincadik) vagy a Zeus 3. szintet a Blocktrade gamifikáció szintrendszerében (a Blocktrade feltételeiben meghatározottak szerint, amelyek a következő címen érhetők el: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Az Ajánlat visszavonása vagy felfüggesztése: A Kibocsátó az Ajánlatot egészében vagy annak egy részét bármely időpontban visszavonhatja vagy felfüggesztheti. Az Ajánlat konkrétan bármikor törölhető, ha a Kibocsátó úgy látja hogy nem célszerű vagy nem tanácsos az Ajánlat folytatása például, de nem kizárólag, a következők miatt: (i) az értékpapírok kibocsátásának lényeges korlátozása; (ii) anyagi veszteség vagy beavatkozás a Társaság üzleti tevékenységébe; (iii) a Társaságban bekövetkező vagy a Társaságot érintő bármely lényeges hátrányos változás vagy fejlemény. Az Ajánlat visszavonása, törlése vagy felfüggesztése esetén a felesleges összegeket a visszavonás, törlés vagy felfüggesztés után egy hónapon belül visszafizetik a befektetőknek.

Kerekítési szabályok: Az esetleges felesleges összegeket, amelyek kiosztás esetén töredékes értékpapírokhoz vezetnének, az Értékpapírok kiosztását követő egy hónapon belül visszafizetik a Befektetőnek.

Jegyzés csökkentésére, befektetés visszavonására vonatkozó politika: Az értékpapír-jegyzéshez szükséges pénzeszközöket a bankszámlára már átutalt befektetők, ha csökkenteni szeretnék a jegyzett összeget, vagy egyáltalán nem szeretnék befektetni, azt a Kibocsátó equity@blocktrade.com címen történő tájékoztatásával a jegyzési folyamat végéig megtehetik. Ezt követően már nincs lehetőség módosításokra. A plusz összegeket az értékpapírok kiosztását követő egy hónapon belül visszafizetik a befektetőknek.

A pénzeszközök késedelmes beérkezése: A Bankszámlára a Jegyzési folyamat befejezése után érkező pénzeszközöket a Kibocsátó nem fogadja el, és azt az Értékpapírok kiosztását követő egy hónapon belül visszafizetik a befektetőnek.

Eredmények közzététele: A Jegyzési folyamat első részében történő aluljegyzés esetén a Kibocsátó amint lehet a lehető legrövidebb időn belül közzéteszi a jelen Ajánlat előzetes eredményeit a Webhelyen, de legkésőbb a jegyzési folyamat első részének végétől számított öt napon belül. Ebben az esetben a Kibocsátó értesítést tesz közzé a befektetők számára, amelyben meghatározza az Jegyzési folyamat második részének kezdetét, időtartamát és napját, ennek során a Jegyzési folyamat második része a két hónapot nem haladja meg.

A Kibocsátó az Ajánlat teljes részletes eredményét a Jegyzési folyamat második részének végétől számított két hónapon belül közzéteszi a Weboldalon, és ugyanezen határidőn belül tájékoztatja a CSSF-et.

A Tájékoztatóban szereplő értékpapírokat jegyzésre kínálják, nem pedig eladásra.

Jelen Ajánlat becsült költségei: Az Ajánlat becsült költségei (maximum 1 211 400 EUR összegig) az Elhelyezési Ügynök teljesítményalapú díjából (3,75%-a vagy 999 000 EUR a jegyzett tőke és a befizetett pénzügyi eszközök összértékének), valamint jogi költségekből (üggyvéd, közjegyző...), 10 000 EUR és 15 000 EUR között, fordítási költségekből, 7 000 EUR és 8 400 EUR között, adminisztratív költségekből (CSSF szabályozási bejelentés, egyéb bejelentések), 16 300 EUR és 20 000 EUR között, valamint marketingköltségekből (PR ügynökség, szerzői jogi tartalom, közösségi médiában való hirdetés...), 146 000 EUR és 178 000 EUR között áll.

A befektetőt terhelő egyéb költségek: Tranzakciós díjak a Bank díjtáblázatának megfelelően a fentiekben leírt többlet- és / vagy késedelmes pénzbevételek esetén, az ilyen összegekből levonva. Ha a tranzakciós díjak magasabbak lennének, mint a befektető többlet- és / vagy késedelmes befizetése, akkor nem kerülnek visszafizetésre. Továbbá, az Ajánlat jegyzéséhez kapcsolódó forrásokra nem vonatkozik a kamatos kamat.

Értékpapírok elsőbbségi joga: Az alapszabályban biztosított engedélyezett tőkén belül azonos típusú és osztályú pénzügyi eszközök későbbi kibocsátása esetén a közgyűlés felhatalmazza a Kibocsátó igazgatótanácsát, hogy a Társaság módosított alapszabályának a luxemburgi kereskedelmi és társasági nyilvántartásban (Registre de Commerce et des Sociétés) történő közzétételének időpontjától számított öt éves időszakon belül egy vagy több alkalommal 50 000 000 (ötvenmillió) euróig (amelyből legfeljebb 110 000 000 értékpapírt kínálnak fel a jelen Tájékoztató alapján) megemelje a tőkét; az Értékpapírok minden egyes birtokosa előjoggal rendelkezik, és jogosult az

ilyen típusú és osztályú pénzügyi eszközöknek az alaptőkében való korábbi arányának és megfelelő összegének megfelelő részét igényelni. A Kibocsátó alapszabálya felhatalmazza az igazgatóságot az elsőbbségi jegyzési jog visszavonására az engedélyezett tőkén belül végrehajtott későbbi tőkeemelés kapcsán.

A meglévő részvényesek várható maximális hígulása: 5,32%, ha a jelen Ajánlatban szereplő Értékpapírok teljes összegét jegyzik.

A meglévő részvényesek elsőbbségi jegyzési joga: Minden meglévő, azonos típusú és osztályú részvényes elsőbbségi joggal rendelkezik. Az azonos típusú és osztályú meglévő részvényesek részt vehetnek a jegyzési folyamat első részében, és az értékpapírokat a korábbi arányuknak és a részvénytőkében lévő megfelelő összegnek megfelelő arányban osztják ki. Az elsőbbségi jegyzési jogok nem ruházhatók át más személyekre. Az igazgatótanács az elsőbbségi jegyzési jogot erre az Ajánlatra vonatkozóan nem vonta vissza. Az A osztályú részvényesek visszavonhatatlanul lemondtak az elsőbbségi jegyzési jogukról a jelen Ajánlatra vonatkozóan.

A VIP felhasználók elsőbbségi jegyzési joga: A jegyzési folyamat első részében mindkét részvényosztály meglévő részvényesei számára nem jegyzett, illetve ki nem osztott értékpapírokat a VIP-felhasználóknak egyéni jegyzéseik arányában osztják ki.

Elosztási terv: A jegyzett értékpapírok teljes összegét be kell fizetni a Jegyzési folyamat végéig. A befektetőknek csak azokat az értékpapírokat osztják ki, amelyre a Jegyzési összeget teljes mértékben kifizették a jelen Tájékoztató feltételeivel összhangban. Minden plusz összeget az értékpapírok kiosztását követő egy hónapon belül visszafizetik a befektetőknek. A bankszámlán lévő pénzeszközökre nem jár kamat. A jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírokat a saját tőke emelésének bejegyzésétől számított 15 munkanapon belül osztják ki, és a bejegyzést a jegyzési folyamat végétől számított egy hónapon belül meg kell tenni a Kibocsátó részvényesi nyilvántartásába történő megfelelő bejegyzéssel. A részvényesi nyilvántartás aktualizálása és így az értékpapírokkal való foglalkozás ezt megelőzően nem lehetséges. A befektetők e-mailben értesítést kapnak az Értékpapírok sikeres kiosztásáról a jelen Tájékoztató alapján kibocsátott értékpapírok saját tőke emelésének bejegyzését követő 15 munkanapon belül.

1.4.2. Miért készült ez az EU növekedési tájékoztató?

A blokkláncra vonatkozó kedvező szabályozási fejlemények és a pénzügyi ágazatban betöltött szerepének kihasználása érdekében a Kibocsátó úgy döntött, hogy folytatja Platformja további fejlesztését, és szolgáltatásainak kínálatát nemzetközi szinten bővíti, és lehetővé teszi az EliteClub tagjai számára, hogy részt vegyenek a Kibocsátó fejlesztésében.

A becsült nettó befolyó összeg és felhasználása: A bevételek felhasználásának becsült szerkezete az alábbi, az egyes fő felhasználási célokra lebontva és az ilyen felhasználások fontossági sorrendjében, feltételezve, hogy a nettó bevételek összhangban vannak a Kibocsátó becsléseivel:

Tevékenység	Becsült nettó összeg (%-os is)
Emberi erőforrások	8 893 500,00 € (35%)
Termékfejlesztés és gamifikációintegráció	6 860 700,00 € (27%)
Marketing és kommunikáció	4 827 900,00 € (19%)
Fűzők és felvásárlások	3 557 400,00 € (14%)
Szabályozás és megfelelés	1 270 500,00 € (5%)

A Kibocsátó becslése szerint a jelen kibocsátásból származó teljes bevétel legfeljebb 26,4 millió euróra, míg a költségek legfeljebb 1.211.400 euróra becsülhetők, amely az Elhelyezési Ügynök teljesítményalapú díjából áll (legfeljebb 3,75%-a vagy 999 000 EUR a jegyzett tőke és a befizetett pénzügyi eszközök összértékének), valamint jogi költségek (üggyvéd, közjegyző...), 10 000 EUR és 15 000 EUR között, fordítási díjak, 7 000 EUR és 8 400 EUR között, adminisztratív költségek (CSSF szabályozói bejelentés, egyéb bejelentések), 16 300 EUR és 20 000 EUR között, valamint marketingköltségek (PR ügynökség, szerzői jogi tartalom, közösségi médiában való hirdetés...), 146 000 EUR és 178 000 EUR között.

Ajánlattal vagy a tőzsdei bevezetéssel kapcsolatos bármely lényeges összeférhetetlenség ismertetése:

Bernhard Franz Koch a fő részvényes részvényeinek 27,5%-át, a Kibocsátó A osztályú (szavazati jogot biztosító) részvényeinek 100%-át, valamint a B osztályú (szavazati jogot nem biztosító) részvények 2,2%-át birtokolja.

Bernhard Franz Koch 100%-os tulajdonosa a cryptix Holding AG-nak, amelynek székhelye Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Svájc, cégjegyzékszáma CHE-454.673.260, és az Elhelyezési ügynök 100%-át birtokolja.

Annak ellenére, hogy a Kibocsátó és az Elhelyezési ügynök közötti forgalomba hozatali szolgáltatásokat és a kapcsolódó díjakat a szokásos piaci feltételek mellett egyeztetették és állapították meg, úgy tekinthető, hogy a Bernhard Franz Koch vonatkozásában jelen Ajánlat sikerében összeférhetetlenség áll fenn. Ilyen konfliktus elfogult képviselőt, korlátozott közzétételt és átláthatóságot, a befektetők szelektív bevonását, a nyújtott szolgáltatások túl- vagy alulszámítását stb. jelentheti.

Ezen aggályok enyhítése érdekében a következő intézkedéseket hozták: a forgalomba hozatali szolgáltatásokról és a kapcsolódó díjakról a Kibocsátó és az Elhelyezési ügynök között a szokásos piaci feltételek mellett és az iparági szabványoknak megfelelően egyeztettek, és azokat az iparági szabványoknak megfelelően állapították meg, az Elhelyezési ügynök kizárólag ügynökként és közvetítőként jár el az értékpapírok jegyzése során.

1.4.3. Ki az ajánlattevő és / vagy a kereskedésbe való felvételt kérő személy?

Jelen Ajánlat értékpapírjait a Kibocsátó és az Equito, brokerage company, Ltd, egy Szlovéniában bejegyzett, a szlovén törvények szerint működő korlátolt felelősségű társaság kínálja, amelynek székhelye és üzleti tevékenységének fő helye: Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Szlovénia, a szlovén kereskedelmi nyilvántartásba a 9125108000 szám alatt, jogi személy azonosító száma (LEI): 48510004DAWP3SMI4S38, a ZTFI-1 szerint befektetési szolgáltatások nyújtására kellő engedéllyel rendelkezik, működését a szlovén értékpapír-piaci ügynökség (ATVP) szabályozza a 40210-2/2022-13 számú jóváhagyás alapján.



Az értékpapírok kibocsátásuk után sehol nem lesznek forgalomban és nem nyújtottak be kérelmet az Értékpapírok forgalomba hozatalára. A Kibocsátó azonban saját belátása szerint utólag kérvényezheti a kereskedés engedélyezését bármely elfogadható kereskedési helyszínrre.

1. Nota di sintesi specifica

1.1. Introduzione

1.1.1. Nome e codice internazionale di identificazione dei titoli

Nome: azioni di classe B Blocktrade S.A. prive di diritto di voto e di valore nominale; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identità e dati di contatto dell'Emittente, compreso il relativo Identificativo internazionale del soggetto giuridico

Emittente: Blocktrade S.A., società per azioni (*société anonyme*) costituita in Lussemburgo e operante secondo le leggi lussemburghesi (commercialmente operante anche con il marchio commerciale "Blocktrade" e "Blocktrade.com"), registrata presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B248375, con Identificativo internazionale del soggetto giuridico (di seguito "**LEI**") 48510028XA7C085L4X50, (di seguito anche la "**Società**").

Sede legale e sede operativa principale: Place de la Gare 5, L-1616, Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo

Sito web : <https://blocktrade.com/>; **e-mail:** info@blocktrade.com; salvo diversa indicazione, tutte le informazioni contenute nel Sito web non fanno parte della presente offerta pubblica di sottoscrizione di un massimo di 110.000.000 azioni di Classe B prive di diritto di voto offerte dall'Emittente (di seguito, l'"**Offerta**"). Solo le informazioni contenute nel presente Prospetto informativo sono rilevanti ai fini dell'Offerta.

1.1.3. Identità e dati di contatto dell'autorità competente che ha approvato il Prospetto

Autorità competente del paese di origine: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), route d'Arlon 283, L-1150 Lussemburgo

T: +352262511; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; e-mail: direction@cssf.lu

1.1.4. Data di approvazione del Prospetto UE della Crescita

Il presente Prospetto informativo è stato approvato il 21.02.2024 ed è valido fino al 20.02.2025. L'obbligo di integrare un prospetto in caso di nuovi rilevanti fattori, errori o inesattezze sostanziali non si applica nel caso in cui un prospetto abbia perso la sua validità.

1.1.5. Avvertenze

La presente sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al Prospetto UE della Crescita. Qualsiasi decisione relativa a un investimento in Titoli dovrebbe essere basata sulla valutazione del Prospetto UE della Crescita nella sua interezza da parte dell'investitore. Un investitore può perdere tutto o parte del capitale investito. Qualora un'azione relativa alle informazioni contenute nel prospetto sia presentata dinanzi a un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi della legislazione nazionale, dover sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'avvio del procedimento giudiziario. Coloro i quali hanno redatto la presente nota di sintesi, compresa qualsiasi sua traduzione, sono civilmente responsabili solo nel caso in cui la nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto o non fornisca, se letta unitamente alle altre parti del Prospetto, le informazioni necessarie per consentire agli investitori di valutare l'investimento nei titoli in oggetto.

1.2. Informazioni chiave sull'Emittente

1.2.1. Chi è l'Emittente dei Titoli?

Forma giuridica, base giuridica, paese di costituzione e attività: Blocktrade S.A., società per azioni (*société anonyme*) costituita in Lussemburgo e operante secondo le leggi lussemburghesi (operante anche con il marchio commerciale "Blocktrade" e "Blocktrade.com"), iscritta al Registro del Commercio e delle Imprese del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) con il numero B248375, con Identificativo internazionale del soggetto giuridico (LEI) 48510028XA7C085L4X50.

Attività principali: L'Emittente sviluppa e concede in licenza soluzioni software avanzate per il settore finanziario e del digital asset. La principale soluzione software dell'Emittente è l'insieme di soluzioni software con i diritti di proprietà intellettuale associati acquisiti il 18 novembre 2020 e ulteriormente sviluppato dalla Società e gestito dall'Operatore, come in seguito definito, ai sensi di un accordo di cooperazione di servizio/commerciale stipulato tra la Società e l'Operatore, che consente servizi di trading con asset digitali agli utenti finali (di seguito chiamata "**Piattaforma**"). La soluzione software è costituita da un insieme di tecnologie che consentono ai suoi operatori di gestire una borsa di asset digitali con molteplici moduli: modulo di onboarding degli utenti, modulo Know-Your-Customer (di seguito "**KYC**"), sistema di gestione degli ordini, esecuzione delle negoziazioni con un motore di matching, integrazione della soluzione di custodia, sistema di monitoraggio delle transazioni, modulo di conformità, sistema di gamification con livelli e premi e altre parti e integrazioni rilevanti. La Piattaforma è stata inizialmente sviluppata da una società di sviluppo software con sede in Liechtenstein quindi acquisita in data 15 novembre 2020 dall'Emittente sulla base di un contratto di acquisto e licenza ed è stata creata per essere gestita dalla **società controllata** dalla Società per la gestione della Piattaforma, BlocktradeOperations OÜ, una società di diritto estone, costituita il 31 gennaio 2020, con numero di registrazione 14901959 e registrata come fornitore di servizi di virtual asset presso l'Estonian Financial Intelligence Unit con il numero FTV000299 (di seguito "**Operatore**") per offrire un ambiente di trading sicuro, facile da usare e affidabile ai propri utenti finali. L'Emittente ha sviluppato e intende sviluppare ulteriormente la propria Piattaforma per stare al passo con le esigenze del mercato, rimanere un attore importante nel settore delle criptovalute ed espandere la propria base di utenti.

Amministratore delegato: Christian Niedermüller, Place de la Gare 5. L-1616, Lussemburgo.

Azionisti di controllo: Alla data di approvazione del presente Prospetto, Blocktrade S.A. è sotto il controllo diretto di Web3 Investco AG, azionista dell'Emittente che detiene tutte le azioni di classe A con diritto di voto. Web3 Investco AG è gestita dal suo consiglio di amministrazione, i cui membri sono Anja Frauwallner e Christian Niedermüller e che sono nominati dagli azionisti, Bernhard Koch e Christian Niedermüller. Non vi sono azionisti indiretti di controllo o di proprietà dell'Emittente diversi da Web3 Investco AG.

1.2.2. Quali sono i dati finanziari chiave riguardanti l'Emittente?

Blocktrade S.A. è stata costituita il 6 ottobre 2020. I dati finanziari al 31 dicembre 2022 sono stati redatti in conformità agli IFRS, come ulteriormente specificato nel Regolamento (CE) n. 1606/2002 e nella Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, e successive modifiche ("Legge lussemburghese sul registro delle imprese e sulla contabilità"). I dati finanziari presentati di seguito sono stati sottoposti a revisione da parte di un revisore qualificato (HACA Partners S.à r.l. [numero R.C.S. B204968]), con sede legale al 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo) che ha dichiarato l'impossibilità di esprimere un giudizio. L'impossibilità di esprimere un giudizio è dovuta alla mancanza di una valutazione della svalutazione, in quanto la revisione contabile ha rivelato che le attività immateriali di Blocktrade S.A., principalmente la sua piattaforma di trading di criptovalute valutata a 3.226.161,23 euro, non sono state sottoposte a una valutazione della svalutazione. Questa omissione solleva domande critiche sul valore recuperabile dell'attività rispetto al suo valore contabile, indicando potenziali incertezze nei rendiconti finanziari. Inoltre, il revisore ha incontrato difficoltà nel verificare l'accuratezza dei guadagni e delle perdite registrati sulle attività in criptovalute, che rappresentano una parte significativa delle attività della società. Questa incertezza complica la valutazione della necessità di rettifiche o riclassificazioni del report di revisione. La revisione non ha avuto come oggetto dati diversi rispetto ai dati finanziari che seguono.

I dati finanziari al 31 dicembre 2021 sono stati redatti in conformità ai Generally Accepted Accounting Principles ("GAAP") del Lussemburgo e sono stati sottoposti a revisione da parte di BDO Audit, SA (R.C.S. numero B147570), con sede legale in 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Lussemburgo, come ulteriormente specificato nella Legge del 19 dicembre 2002 e nella Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali. I dati finanziari presentati di seguito sono stati rielaborati in ottica degli standard IFRS da HACA Partners S.à r.l, nella relazione per l'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022, ma non sono stati sottoposti a revisione contabile in ottica degli standard IFRS per il periodo finanziario chiuso al 31 dicembre 2021.

Dati finanziari - Conto profitti e perdite

<i>in euro</i>	2021 (non sottoposto a revisione)	2022
Fatturato netto (+)	9.613.988,36	616.883,95
Utile (+) o perdita (-) al netto delle imposte	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilancio

Attività	Valore al 31/12/2021 (non sottoposto a revisione)	Valore al 31/12/2022	Patrimonio netto e passività	Valore al 31/12/2021 (non sottoposto a revisione)	Valore al 31/12/2022
Depositi bancari, in conto corrente postale, assegni e consistenza di cassa	8.390.332,58	688.545,68	Capitale sociale	22.335.129,10	22.335.129,10
Altre attività correnti (altri crediti)	3.482.962,14	590.138,67	Utile o perdita d'esercizio	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Utile non distribuiti		-8.491.404,81
Inventari	634.787,04	454.417,38			
Totale attività correnti	12.508.081,76	1.773.101,73	Patrimonio complessivo	13.843.724,29	4.068.806,27
Immobilizzazioni materiali	20.324,16	20.335,85	Debiti commerciali (fornitori)	4.000.446,12	907.922,97
Immobilizzazioni immateriali	5.332.101,31	3.229.218,73	Benefit per dipendenti	29.885,82	67.276,07
Attività finanziarie	0,00	53000,00			
Altre attività non correnti	13.549,00	8349,00	Totale creditori	4.030.331,94	975.199,04
Totale attività non correnti	5.365.974,47	3.310.903,58			
TOTALE ATTIVO	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTALE (CAPITALE, RISERVE, PASSIVITÀ)	17.874.056,23	5.044.005,31

I dati finanziari provengono dal bilancio certificato con parere del revisore (2022) (incluso come riferimento nel presente Prospetto informativo).

KPI non finanziari

Numero di utenti al 31 dicembre 2022: 41.958

Per numero di utenti si intende il numero totale di utenti attivi e registrati sulla Piattaforma dell'Emittente fino ad oggi.

Volume di trading annuale sulla Piattaforma al 31 dicembre 2022: 555.594.494 euro

Il volume di trading è definito come il valore di tutte le operazioni eseguite su tutte le coppie di trading e le criptomonete elencate sulla piattaforma dell'Emittente in un determinato periodo.

1.2.3. Quali sono i principali rischi specifici per l'Emittente?

1.2.3.1. *Rischi relativi a imprese start-up ed alla realizzazione del business plan*

L'Emittente opera nell'attuale ambito di attività economica da meno di tre anni ed è, pertanto, considerata una società start-up ai sensi dell'art. 136 dell'aggiornamento dell'ESMA sulle raccomandazioni del CESR (numero di riferimento dell'ESMA: ESMA/2013/319), con riferimento all'allegato 29 del regolamento delegato (UE) 2019/980 della Commissione. L'Emittente è, quindi, una società pre-profit (sebbene non sia pre-revenue), con un prototipo funzionante. Tuttavia al momento ha una base di clienti limitata, scarsa capacità di raccogliere ulteriori finanziamenti a un costo ragionevole in caso di necessità, e, nel complesso, alta probabilità di non riuscire raggiungere i propri obiettivi di crescita finanziaria e strategica. Esiste un alto grado di incertezza nei risultati economici futuri dell'Emittente, che potrebbe portare a una perdita significativa del capitale degli investitori.

1.2.3.2. *Rischi legati alle condizioni di mercato*

L'attività della Società può essere influenzata in modo sostanziale dalle condizioni economiche globali e, in particolare, europee, in particolare dalle tendenze nei mercati dei virtual asset, dalla relativa volatilità e dall'interesse degli investitori.

L'Emittente ritiene che la forte ciclicità dei virtual asset (sotto forma di bolle speculative e crolli dei prezzi, cambiamenti nei livelli di volatilità dei prezzi, interesse degli investitori nei virtual asset, in generale, e ciclicità del volume delle negoziazioni) abbia un impatto sostanziale sul potenziale di reddito che l'Emittente può ottenere durante un qualsiasi momento di un ciclo di mercato. L'Emittente ne risentirebbe negativamente, se avesse investito pesantemente per attrarre una base di clienti significativa, solo per entrare immediatamente dopo in un mercato ribassista prolungato con bassi volumi di scambi e, quindi, scarse commissioni di trading.

1.2.3.3. *Rischi legati al contesto normativo*

L'attuale modifica della normativa sui beni digitali ha indotto il gruppo a concentrarsi sulla strategia di conformità alla normativa MiCA e a optare per la futura licenza CASP, piuttosto che estendere il numero di licenze VASP in tutto il SEE.

L'attività della Società potrebbe essere influenzata negativamente da un quadro normativo completamente rivisitato del MiCA. Tali modifiche ai requisiti normativi potrebbero comportare ingenti investimenti nello sviluppo dell'infrastruttura, soprattutto per quanto riguarda la cybersecurity e il rischio generale di conformità di un fornitore di servizi CASP.

1.2.3.4. *Rischi legati alla concorrenza*

Il settore in cui opera la Società (servizi finanziari legati ai virtual asset) è competitivo e dovrebbe rimanere tale. I vantaggi competitivi della Società possono essere erosi con l'ingresso di altre società consolidate. L'Emittente compete su diversi fattori, tra cui la qualità complessiva delle soluzioni software e della Piattaforma, la relativa facilità d'uso, le prestazioni e l'affidabilità. Questi fattori sono in ogni caso influenzati dall'aumento della concorrenza, da ulteriori adempimenti normativi che possono essere efficacemente coperti solo con economie di scala, dall'ingresso di concorrenti con tecnologia superiore, dalla maggiore capacità di finanziare le spese iniziali prima della redditività, dai ricavi e/o dai costi dell'Emittente.

1.3. Informazioni chiave sui Titoli

1.3.1. Quali sono le caratteristiche principali dei Titoli?

Tipo e classe	Azioni di classe B Blocktrade S.A. prive di diritto di voto e di valore nominale in conformità con la Legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, come modificata ("Legge lussemburghese sulle società commerciali").
Forma	Forma registrata, l'Emittente è il solo responsabile della conservazione del registro degli azionisti.
Potere di voto	I Titoli non danno potere di voto.
Diritti connessi ai Titoli	Pari passu a tutte le altre classi di azioni esistenti (ad eccezione dei diritti di voto), ciascun Titolo conta per la stessa proporzione e corrispondente importo nel capitale proprio: a) Diritto alla quota proporzionale dei dividendi; b) Diritto alla quota proporzionale dei proventi della liquidazione, ai sensi del Luxembourg Commercial Companies Act.
Restrizioni trasferimento	al Nessuna limitazione. Il trasferimento di azioni nominative sarà effettuato mediante una dichiarazione di trasferimento iscritta nel registro degli azionisti, datata e firmata dal cedente e dal cessionario o dai loro rappresentanti debitamente autorizzati, e in conformità con le disposizioni lussemburghesi sulla cessione dei crediti. La Società può accettare e iscrivere nel registro degli azionisti un trasferimento sulla base di corrispondenza o altri documenti che attestino l'accordo tra il cedente e il cessionario (inclusi ma non limitati agli accordi sul trasferimento). La firma elettronica valida ai sensi della legge lussemburghese in base all'articolo 1322-1 del Codice civile lussemburghese e della legge lussemburghese del 14 agosto 2000 relativa al commercio elettronico, come modificata, sarà accettata e giuridicamente vincolante.
Valuta di emissione dei Titoli	EURO
Valore nominale	Senza valore nominale
Prezzo di sottoscrizione	0,24 EURO

Quota massima del capitale totale in caso di sottoscrizione integrale	5,32 %
Termine	Perpetuo
Anzianità	Pari passu a tutte le altre classi di azioni esistenti (ad eccezione dei diritti di voto, di cui i Titoli non sono portatori), ogni azione rappresenta la stessa proporzione e il corrispondente importo del capitale azionario.
Politica dei dividendi	Pari passu a tutte le altre classi di azioni esistenti (ad eccezione dei diritti di voto, di cui i Titoli non sono portatori). Ogni azione rappresenta la stessa quota e importo corrispondente nel capitale proprio.

1.3.2. Dove saranno scambiati i Titoli?

Al momento dell'emissione, i Titoli non saranno negoziati in alcuna sede di trading e nessuna richiesta di ammissione al trading dei Titoli sarà stata presentata. Tuttavia, l'Emittente può, a sua esclusiva discrezione, richiedere successivamente l'ammissione al trading in qualsiasi sede idonea.

1.3.3. I Titoli sono accompagnati da una garanzia?

I Titoli non sono accompagnati da alcuna garanzia.

1.3.4. Quali sono i rischi principali specifici dei Titoli?

1.3.4.1. Rischi legati al potere di voto

I Titoli non hanno potere di voto. Gli investitori non potranno avere la maggioranza rispetto agli azionisti esistenti su questioni che interessano la Società. Anche se le disposizioni applicabili della legislazione lussemburghese forniscono alcune garanzie relative al voto su questioni che interessano direttamente la classe dei Titoli, le questioni indirette sono decise a maggioranza (qualificata) degli aventi diritto di voto. Le decisioni prese dall'azionista o dagli azionisti di maggioranza possono indirettamente avere un impatto negativo sul valore dei Titoli.

1.3.4.2. Potenziale rischio di diluizione

Ai sensi della legge lussemburghese sulle società commerciali e in base al capitale autorizzato concesso nello statuto, l'assemblea generale degli azionisti autorizza il consiglio di amministrazione dell'Emittente ad aumentare il capitale, in una o più occasioni, fino a 50.000.000 euro (cinquanta milioni di euro) in un periodo di cinque anni, a partire dalla data di pubblicazione dello statuto modificato della Società, di cui sono offerti fino a 110.000.000 di Titoli ai sensi del presente Prospetto; nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*); ciascun titolare di Titoli ha un diritto di privilegio e ha diritto a richiedere una porzione di tali strumenti finanziari dello stesso tipo e della stessa classe che corrisponde alla sua precedente proporzione e all'importo corrispondente nel capitale sociale. Lo statuto dell'Emittente autorizza il consiglio di amministrazione a ritirare il diritto di sottoscrizione privilegiato in relazione a un successivo aumento di capitale effettuato nell'ambito del Capitale autorizzato. Di conseguenza, l'Emittente può emettere ulteriori strumenti finanziari uguali o diversi, che possono diluire la quota di proprietà corrispondente alla precedente proporzione e al corrispondente importo nel capitale azionario dei possessori di Titoli offerti ai sensi del presente Prospetto.

1.3.4.3. Rischi in relazione alla liquidità dei Titoli

L'Emittente non ha richiesto l'ammissione dei Titoli al trading e può farlo o meno a sua esclusiva discrezione. Fino ad allora gli investitori potrebbero non essere in grado di vendere i Titoli quando lo desiderano o potrebbero essere costretti ad accettare significative concessioni di prezzo se venduti in un mercato over-the-counter, ossia fuori dalle sedi di trading (di seguito "OTC").

1.4. Informazioni chiave sull'offerta pubblica di Titoli

1.4.1. A quali condizioni e tempistiche posso investire in questo Titolo?

Dimensione totale dell'offerta: 110.000.000 Titoli

Valore nominale: Senza valore nominale

Imposte a carico dell'investitore al momento della sottoscrizione: Nessuna tassa o costo viene addebitato all'investitore, al momento della sottoscrizione.

Processo di sottoscrizione e Idoneità generale: L'offerta di Titoli ai sensi del presente Prospetto informativo non è soggetta a restrizioni.

Il processo di sottoscrizione si articola in due parti:

Prima parte del processo di sottoscrizione - aperta agli azionisti esistenti dello stesso tipo e classe e agli utenti VIP	
Periodo:	da 21.02.2024. – 13.03.2024
Dimensione dell'offerta:	110.000.000 Titoli
Sottoscrizione minima:	1.000 Titoli
Sottoscrizione massima:	n/a
Politica di sottoscrizione in eccesso:	I titoli saranno assegnati agli azionisti esistenti dello stesso tipo e della stessa classe in proporzione corrispondente alla loro precedente quota e al corrispondente importo del capitale azionario di classe B. I titoli non sottoscritti né assegnati agli azionisti esistenti dello stesso tipo e classe saranno assegnati agli utenti VIP proporzionalmente alle loro sottoscrizioni individuali.

Politica su mancata sottoscrizione:	I Titoli non sottoscritti al termine della prima parte del processo di sottoscrizione saranno offerti a tutti gli investitori nella seconda parte del processo di sottoscrizione.
Prezzo di sottoscrizione:	0,216 EURO per Titolo*

Seconda parte del processo di sottoscrizione - aperta a tutti gli investitori	
Periodo:	da 14.03.2024 – 15.07.2024
Dimensione dell'offerta:	Importo residuo di titoli non sottoscritti dalla prima parte del periodo di sottoscrizione
Sottoscrizione minima:	1.000 Titoli
Sottoscrizione massima:	n/a
Politica di sottoscrizione in eccesso:	I Titoli saranno assegnati agli Investitori in base al principio "primo arrivato, primo servito", dove il momento rilevante è quello della ricezione dei fondi sul conto bancario fiduciario dedicato dell'Agente per il Collocamento (" <i>Conto bancario</i> ").
Politica su mancata sottoscrizione:	I titoli non sottoscritti fino alla conclusione della Seconda parte del processo di Sottoscrizione non saranno emessi.
Prezzo di sottoscrizione:	0,24 EURO per Titolo*

L'utente VIP è un utente della Piattaforma che soddisfa almeno una delle seguenti condizioni:

- L'Utente ha avuto un volume di trading sulla Piattaforma di almeno 100.000 euro (centomila euro) negli ultimi 12 mesi;
- L'Utente promuove attivamente Blocktrade sui propri social media e condivide i post di Blocktrade o raggiunge un minimo di 30 (trenta) referral completati, nell'ambito del Programma di Referral (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- L'Utente ha depositato sulla Piattaforma 100.000 euro (centomila euro) in Fiat o l'importo equivalente in criptovalute che intende negoziare;
- L'Utente è stato aggiunto e ha operato sulla Piattaforma prima del 1° gennaio 2020;
- L'Utente è un azionista della Società che detiene un minimo di 1.000 azioni di classe A o di classe B;
- L'Utente è un socio attivo di un club partner affiliato;
- L'Utente deve raggiungere il livello 30 (trenta) o Zeus 3 nel sistema di livelli di gioco di Blocktrade (come definito nei Termini di Blocktrade disponibili all'indirizzo: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Revoca o sospensione dell'Offerta: L'Emittente potrà in ogni momento revocare o sospendere in tutto o in parte l'Offerta. L'Offerta può essere specificatamente annullata in qualsiasi momento, se l'Emittente ritiene impraticabile o sconsigliabile procedere con l'Offerta a causa di, ma non limitatamente a: (i) limitazione concreta dell'emissione di Titoli; (ii) perdita determinante o interferenza con l'attività della Società; (iii) qualsiasi cambiamento o sviluppo avverso effettivo nella o che influisca sulla Società. In caso di revoca, cancellazione o sospensione dell'Offerta, i fondi in eccesso saranno restituiti agli investitori entro un mese dalla revoca, cancellazione o sospensione.

Politica di arrotondamento: Eventuali fondi in eccesso che risulterebbero in frazioni di Titoli, se assegnati, saranno restituiti all'Investitore entro un mese dall'assegnazione dei Titoli.

Politica di riduzione della Sottoscrizione, revoca degli investimenti: Gli Investitori che hanno già trasferito i fondi per la Sottoscrizione dei titoli sul conto bancario, ma desiderano ridurre l'importo sottoscritto o non investire affatto, possono farlo, inviando una e-mail all'indirizzo equity@blocktrade.com dell'Emittente entro i termini di conclusione del processo di Sottoscrizione. Non sono possibili modifiche successive. I fondi in eccesso saranno restituiti a tali investitori entro un mese dall'assegnazione dei Titoli.

Politica di ricezione tardiva dei fondi: Eventuali fondi trasferiti sul conto bancario dopo la conclusione del processo di Sottoscrizione non saranno accettati dall'Emittente e saranno restituiti a tali investitori entro un mese dall'assegnazione dei Titoli.

Pubblicazione dei risultati: In caso di mancata sottoscrizione nella prima parte del processo di Sottoscrizione, l'Emittente pubblicherà i risultati preliminari di questa Offerta fino a quel momento sul Sito, non appena possibile e comunque entro e non oltre cinque giorni dalla conclusione della prima parte del processo di Sottoscrizione. In tal caso, l'Emittente pubblicherà un avviso agli investitori, in cui determinerà l'inizio, la durata e la data di pubblicazione dei risultati della seconda parte del processo di Sottoscrizione. La seconda parte del processo di Sottoscrizione non supererà quindi i due mesi.

L'Emittente pubblicherà i risultati completi e dettagliati della presente Offerta sul sito web entro due mesi dalla conclusione della seconda parte del processo di sottoscrizione e comunicherà tali risultati alla CSSF entro lo stesso termine.

I Titoli in questo Prospetto sono offerti in Sottoscrizione, non in vendita.

Costi stimati della presente Offerta: I costi stimati dell'Offerta (che ammontano a 1.211.400 EUR) sono costituiti dalla commissione di performance dell'Agente per il Collocamento (fino al 3,75% o 999.000 EUR del valore totale del capitale sottoscritto e degli strumenti finanziari versati), oltre che dalle spese legali (avvocato, notaio...), per un ammontare da 10.000 e 15.000 EUR, dalle spese di traduzione, tra 7.000 e 8.400 EUR, dalle spese amministrative (deposito regolamentare CSSF, altri depositi), tra 16.300 e 20.000 EUR e dalle spese di marketing (agenzia di pubbliche relazioni, contenuti di copyright, pubblicità sui social media...), tra 146,00 e 178.000 EUR.

Altri costi sostenuti dall'investitore: Spese di transazione in conformità con lo schema delle commissioni della Banca in caso di restituzione di fondi in eccesso e/o in ritardo come sopra descritto, al netto di tali fondi. Qualora le commissioni di transazione fossero

superiori ai fondi in eccesso e/o in ritardo dell'investitore, nessun fondo sarà restituito. Inoltre, nessun fondo in relazione alla Sottoscrizione alla presente Offerta sarà soggetto a capitalizzazione degli interessi.

Diritto di privilegio sui Titoli: In caso di successive emissioni di strumenti finanziari della stessa tipologia e classe nell'ambito del capitale autorizzato concesso dallo statuto, l'assemblea generale degli azionisti autorizza il consiglio di amministrazione dell'Emittente ad aumentare il capitale, in una o più occasioni, fino a 50.000.000 € (cinquanta milioni di euro) in un periodo di cinque anni, a partire dalla data di pubblicazione dello statuto modificato della Società, di cui sono offerti fino a 110.000.000 di Titoli ai sensi del presente Prospetto) nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*); ciascun titolare di Titoli ha un diritto di privilegio e ha diritto a richiedere una porzione di tali strumenti finanziari dello stesso tipo e della stessa classe che corrisponde alla sua precedente proporzione e al corrispondente importo nel capitale sociale. Lo statuto dell'Emittente autorizza il consiglio di amministrazione a ritirare il diritto di sottoscrizione privilegiato in relazione a un successivo aumento di capitale effettuato nell'ambito del Capitale autorizzato.

Diluizione massima prevista per gli azionisti esistenti: 5,32 % se viene sottoscritto l'importo totale dell'offerta di titoli in questa offerta.

Diritto di privilegio sulla sottoscrizione degli azionisti esistenti: Tutti gli azionisti esistenti dello stesso tipo e della stessa classe hanno un diritto di privilegio. Gli azionisti esistenti dello stesso tipo e della stessa classe potranno partecipare alla prima parte del processo di sottoscrizione e a loro saranno assegnati i Titoli in proporzione alla loro precedente quota e al corrispondente importo nel capitale sociale. I diritti di privilegio sulla sottoscrizione non sono trasferibili ad altri soggetti. Il Consiglio di amministrazione non ha ritirato il diritto di sottoscrizione preferenziale per questa Offerta. Gli azionisti di classe A hanno rinunciato irrevocabilmente ai loro diritti di privilegio sulla sottoscrizione per questa Offerta.

Diritto di privilegio sulla sottoscrizione degli azionisti VIP: I titoli non sottoscritti né assegnati agli azionisti esistenti di entrambe le classi di azioni nella prima parte del processo di sottoscrizione saranno assegnati agli utenti VIP proporzionalmente alle loro sottoscrizioni individuali.

Piano di distribuzione: I Titoli sottoscritti devono essere interamente pagati entro la conclusione del processo di Sottoscrizione. Agli investitori saranno assegnati solo i Titoli per i quali l'Importo di sottoscrizione è stato interamente versato, in conformità con i termini e le condizioni del presente Prospetto. Eventuali fondi in eccesso saranno restituiti entro un mese dall'assegnazione dei Titoli. Nessun fondo sul conto bancario è soggetto a capitalizzazione degli interessi. I titoli saranno assegnati entro 15 giorni lavorativi dalla registrazione dell'aumento del capitale azionario per i Titoli emessi, ai sensi del presente Prospetto, mentre tale registrazione dovrà essere effettuata entro un mese dalla conclusione del processo di Sottoscrizione e mediante corrispondente iscrizione nel registro degli azionisti dell'Emittente. Gli aggiornamenti del registro degli azionisti e, quindi, la gestione dei Titoli non sono possibili fino a quel momento. Gli investitori saranno informati via e-mail dell'avvenuta assegnazione dei Titoli entro 15 giorni lavorativi dalla registrazione dell'aumento del capitale azionario per i Titoli emessi, ai sensi del presente Prospetto.

1.4.2. Perché è stato redatto questo Prospetto UE della Crescita?

Al fine di trarre vantaggio dai progressi normativi favorevoli relativi alla blockchain e al suo ruolo nell'industria finanziaria, l'Emittente ha deciso di perseguire l'ulteriore sviluppo della propria Piattaforma, espandere la propria offerta di servizi a livello internazionale e consentire alla comunità di Blocktrade di partecipare alla crescita dell'Emittente.

Utilizzo e importo netto stimato dei proventi: La struttura valutata ai fini dell'utilizzo dei proventi è la seguente, suddivisa in ogni principale destinazione d'uso e presentata in ordine di priorità di tali utilizzi, nell'ipotesi che i proventi netti siano in linea con le stime dell'Emittente:

Attività	Importo netto stimato (inclusa la %)
Risorse umane	8.893.500,00 € (35 %)
Sviluppo di prodotti e integrazione di gamification	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing e comunicazione	4.827.900,00 € (19 %)
Fusioni e acquisizioni	3.557.400,00 € (14 %)
Regolamentazione e conformità	1.270.500,00 € (5 %)

L'Emittente stima che il ricavo totale di questa Offerta ammonterà a 26,4 milioni di euro mentre i costi sono stimati fino a 1.211.400 euro e sono composti dalla commissione di performance dell'agente di collocamento (fino al 3,75% o 999.000 euro del valore totale del capitale sottoscritto e degli strumenti finanziari versati), oltre che dalle spese legali (avvocato, notaio...), tra 10.000 e 15.000 euro, dalle spese di traduzione, tra 7.000 e 8.400 euro, dalle spese amministrative (deposito regolamentare CSSF, altri depositi), tra 16.300 e 20.000 euro e dalle spese di marketing (agenzia di pubbliche relazioni, contenuti di copyright, pubblicità sui social media...), comprese tra 146.000 e 178.000 euro.

Descrizione di eventuali conflitti di interesse rilevanti relativi all'offerta o all'ammissione al trading:

Bernhard Franz Koch possiede il 27,5% delle azioni dell'Azionista Principale, che possiede il 100% delle azioni di classe A (con diritto di voto) dell'Emittente e il 2,2% delle azioni di classe B (senza diritto di voto) dell'Emittente.

Bernhard Franz Koch possiede il 100% di cryptix Holding AG, con sede legale in Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Svizzera, e numero di registro aziendale CHE-454.673.260, che possiede il 100% dell'Agente per il Collocamento.

Anche se i servizi di collocamento e le relative commissioni tra l'Emittente e l'Agente per il Collocamento sono stati negoziati e fissati a condizioni di mercato, Bernhard Franz Koch potrebbe essere considerato in conflitto di interessi per il successo della presente Offerta.

Tale conflitto potrebbe manifestarsi in una rappresentanza distorta, in un'informativa e una trasparenza limitate, in un impegno selettivo da parte degli investitori, in un addebito eccessivo o insufficiente per i servizi resi, ecc.

Per mitigare queste preoccupazioni sono state adottate le seguenti misure: i servizi di collocamento e le relative commissioni tra l'Emittente e l'Agente per il Collocamento sono stati negoziati e fissati a condizioni di mercato e in linea con gli standard del settore e l'Agente per il Collocamento agisce solo come agente e intermediario per la sottoscrizione dei Titoli.

1.4.3. Chi è l'offerente e/o chi chiede l'ammissione al trading?

I titoli della presente Offerta sono offerti dall'Emittente e da Equito, brokerage company Ltd, società a responsabilità limitata costituita in Slovenia, operante secondo le leggi slovene, con sede legale e sede principale di attività in Ameriška ulica 8, 1000 Lubiana, Slovenia, iscritta al registro commerciale sloveno con il numero 9125108000, con Identificativo internazionale del soggetto giuridico (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, debitamente autorizzata a prestare servizi di investimento in conformità con lo ZTFI-1 e regolamentata dall'Agenzia slovena per il mercato dei titoli (ATVP) in base all'approvazione n.40210-2/2022-13.

Al momento dell'emissione dei Titoli, questi non saranno negoziati in nessuna sede di trading, e non sarà stata presentata alcuna richiesta di ammissione dei Titoli al trading. Tuttavia, l'Emittente può, a sua esclusiva discrezione, richiedere successivamente l'ammissione al trading in qualsiasi sede idonea.

1. Specialioji santrauka

1.1. Įvadas

1.1.1. Vertybinių popierių pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris

Pavadinimas: „Blocktrade S.A.“ B klasės akcijos, nesuteikiančios balsavimo teisės, be nominaliosios vertės; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant jo juridinio asmens identifikatorių

Emitentas: „Blocktrade S.A.“, uždaroji akcinė bendrovė (*société anonyme*), įsteigta Liuksemburge ir veikianti pagal Liuksemburgo įstatymus (taip pat vykdanči komercinę veiklą pagal komercinius prekių ženklus „Blocktrade“ ir „Blocktrade.com“), įregistruota Liuksemburgo prekybos ir įmonių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés*) numeriu B248375, juridinio asmens identifikatorius (toliau - „**LEI**“) 48510028XA7C085L4X50 (toliau taip pat vadinama "**Bendrovė**").

Bendrovės registruotasis adresas ir pagrindinė buveinė: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Interneto svetainė: <https://blocktrade.com/>; **El. pašto adresas** info@blocktrade.com; jei nenurodyta kitaip, bet kokia svetainėje esanti informacija nėra šio Emitento siūlomo viešojo iki 110 000 000 B klasės akcijų be balsavimo teisės pasiūlymo (toliau - „**Pasiūlymas**“) dalis. Šiam Pasiūlymui aktuali tik šiame Prospekte pateikta informacija.

1.1.3. Prospektą patvirtinusios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys

Kompetentingos institucijos šalis: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“), 283, route d’Arlon, L- 1150 Liuksemburgas

T: +352 26 25 1 1; **Interneto svetainė:** <https://www.cssf.lu/en/>; **El. pašto adresas:** direction@cssf.lu

1.1.4. ES augimo prospekto patvirtinimo data

Šis prospektas buvo patvirtintas 21.02.2024 ir galioja iki 20.02.2025. Išpareigojimas papildyti prospektą atsiradus svarbiems veiksniams, radus reikšmingų klaidų ar reikšmingų netikslumų nebetaikomas, kai prospektas nebegalioja.

1.1.5. Įspėjimai

Šią santrauką reikėtų skaityti kaip įvadą į ES augimo prospektą. Bet kokią sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų priimti išnagrinėjęs visą prospektą. Investuotojas gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį. Jei teismui pateikiamas ieškinys dėl prospekte esančios informacijos, ieškovui investuotojui pagal nacionalinius valstybių narių teisės aktus gali tekti padengti prospekto vertimo išlaidas prieš pradėdamas teisminį procesą. Civilinė atsakomybė numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant bet kokią jos vertimą, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli skaitant ją kartu su kitomis prospekto dalimis arba ši santrauka, skaitoma kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikia pagrindinės informacijos, kuria siekiama padėti investuotojams svarstant galimybę investuoti į šiuos vertybinius popierius.

1.2. Pagrindinė informacija apie Emitentą

1.2.1. Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Teisinė forma, teisinis pagrindas, įregistravimo šalis ir veikla: „Blocktrade S.A.“, uždaroji akcinė bendrovė (*société anonyme*), įsteigta Liuksemburge ir veikianti pagal Liuksemburgo įstatymus (taip pat vykdanči komercinę veiklą pagal komercinius prekių ženklus „Blocktrade“ ir „Blocktrade.com“), įregistruota Liuksemburgo prekybos ir įmonių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés*) numeriu B248375, juridinio asmens identifikatorius 48510028XA7C085L4X50.

Pagrindinė veikla: Emitentas kuria ir licencijuoja pažangius programinės įrangos sprendimus, skirtus finansinio ir skaitmeninio turto pramonei. Pagrindinis Emitento programinės įrangos sprendimas yra programinės įrangos sprendimų rinkinys su susijusiomis intelektinės nuosavybės teisėmis, išgytas 2020 m. lapkričio 18 d. ir toliau išplėtotas Bendrovės ir eksploatuojamas Operatoriaus, kaip apibrėžta pagal Paslaugų / Verslo bendradarbiavimo sutartį, kurią turi sudaryti Bendrovė ir Operatorius, kad galėtų prekiauti skaitmeniniu turto su galutiniais vartotojais (toliau - „**Platforma**“). Ši programinės įrangos sprendimų rinkinį sudaro technologijų rinkinys, leidžiantis operatoriams valdyti skaitmeninio turto keitimąsi su keliais moduliais – vartotojų integravimo modulių, „Pažink savo klientą“ („**PSK**“) modulių, taip pat užsakymų valdymo sistema, prekybos vykdymas naudojant atitinkantį modulį, saugojimo sprendimų integravimas, sandorių stebėjimo sistema, atitikties modulis, žaidybinimo sistema su lygiais ir apdovanojimais ir kitos svarbios dalys bei integravimai. Platforma, kurią pirmą kartą sukūrė Lichtenšteine įsikūrusi programinės įrangos kūrimo įmonė ir kurią galiausiai 2020 m. lapkričio 15 d. įsigijo Emitentas pagal pirkimo ir licencijavimo sutartį, kuri buvo sudaryta taip, kad ją valdytų **igaliotas** Bendrovės paslaugų teikėjas platformos eksploatavimo tikslais. „BlocktradeOperationsOÜ“ – tai įmonė, kuriai taikomi Estijos įstatymai, ji buvo įsteigta 2020 m. sausio 31 d., registracijos numeris 14901959, įregistruota Estijos finansinės žvalgybos padalinyje kaip virtualiojo turto paslaugų teikėja numeriu FTV000299 (toliau - „**Operatorius**“), todėl gali savo galutiniams naudotojams pasiūlyti saugią, patogią ir patikimą prekybos aplinką. Emitentas sukūrė ir ketina toliau plėtoti savo Platformą, kad neatsiliktų nuo rinkos reikalavimų, išliktų pagrindiniu kriptovaliutų pramonės dalyviu ir plėstų savo naudotojų bazę.

Generalinis direktorius: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Liuksemburgas.

Valdantieji akcininkai: Šio Prospekto patvirtinimo dieną "Blocktrade S.A." tiesiogiai kontroliuoja "Web3 Investco AG", Emitento akcininkė, kuriai priklauso visos A klasės akcijos, suteikiančios balsavimo teisę. "Web3 Investco AG" valdo direktorių valdybą, kurios nariai yra Anja Frauwallner ir Christian Niedermüller. Jie yra paskirti akcininkų Bernhard Koch ir Christian Niedermüller. Emitentą netiesiogiai kontroliuojančių ar valdančių akcininkų, išskyrus "Web3 Investco AG", nėra.

1.2.2. Pagrindinė finansinė informacija apie Emitentą²

„Blocktrade S.A.“ buvo įkurta 2020 m. spalio 6 d. Finansiniai duomenys, kaip nurodyta 2022 m. gruodžio 31 d., parengti pagal tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (IFRS), kaip išsamiau aprašyta Reglamente (EB) Nr. 1606/2002 ir 1915 m. rugpjūčio 10 d. Įstatyme dėl Komercinių bendrovių, kaip pakeista („Liuksemburgo komercinių įmonių registro ir apskaitos įstatymas“). Toliau pateikta finansinė informacija buvo audituota kvalifikuoto auditoriaus ("HACA Partners S.à r.l." [R.C.S. numeris B204968]), kurio registruota buveinė yra 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Liuksemburgas), gavusio nuomonės atsisakymą. Nuomonės atsisakymas grindžiamas tuo, kad nebuvo atliktas vertės sumažėjimo vertinimas, nes audito metu nustatyta, kad nebuvo atliktas „Blocktrade S.A.“ nematerialiojo turto, visų pirma jos kriptovaliutų prekybos platformos, kurios vertė 3 226 161,23 EUR, vertės sumažėjimo vertinimas. Dėl šio praleidimo kyla esminių klausimų dėl turto atsiperkamosios vertės ir jo balansinės vertės, o tai rodo galimą netikrumą finansinėse ataskaitose. Be to, auditorius susidūrė su sunkumais tikrindamas kriptografijos turto, kuris sudaro didelę bendrovės turto dalį, apskaityto pelno ir nuostolių tikslumą. Šis neapibrėžtumas apsunkina vertinimą, ar reikia atlikti audito ataskaitos koregavimus arba perklasifikavimus. Buvo atliktas tik toliau pateiktos finansinės informacijos auditas.

2021 m. gruodžio 31 d. finansiniai duomenys parengti pagal Liuksemburgo visuotinai pripažintus apskaitos principus (toliau - GAAP), o jų auditą atliko „BDO Audit, SA“ (R.C.S. numeris B147570), kurios registruota buveinė yra 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Liuksemburgas, kaip išsamiau nurodyta 2002 m. gruodžio 19 d. įstatyme ir 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatyme. Toliau pateiktą finansinę informaciją 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų ataskaitoje HACA Partners S.à r.l. pataisė pagal IFRS. Ji nebuvo audituota pagal tokią IFRS 2021 m. gruodžio 31 d.

Finansinė informacija - Pelno (nuostolių) ataskaita

EUR	2021 (neaudituota)	2022
Grynoji apyvarta (+)	9.613.988,36	616.883,95
Pelnas (+) arba nuostoliai (-) po apmokestinimo	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balansas

Turtas	Vertė 2021-12-31 (neaudituota)	Vertė 2022-12-31	Nuosavybė ir išsipareigojimai	Vertė 2021-12-31 (neaudituota)	Vertė 2022-12-31
Pinigai banke ir kasoje	8.390.332,58	688.545,68	Įmokėtasis akcinis kapitalas	22.335.129,10	22.335.129,10
Kitas trumpalaikis turtas (kiti skolininkai)	3.482.962,14	590.138,67	Finansinių metų pelnas arba nuostolis	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Nepaskirstytasis pelnas		-8.491.404,81
Atsargos	634.787,04	454.417,38			
Iš Viso Trumpalaikio Turto	12.508.081,76	1.773.101,73	Bendras kapitalas ir rezervai	13.843.724,29	4.068.806,27
Materialusis turtas	20.324,16	20.335,85	Prekybos kreditoriai	4.000.446,12	907.922,97
Nematerialusis turtas	5.332.101,31	3.229.218,73	Išmokos darbuotojams	29.885,82	67.276,07
Finansinis turtas	0,00	53000,00			
Kitas ilgalaikis turtas	13.549,00	8349,00	Iš viso išsipareigojimų	4.030.331,94	975.199,04
Iš Viso Ilgalaikio Turto	5.365.974,47	3.310.903,58	IŠ VISO (KAPITALAS, REZERVAI IR ĮSIPAREIGOJIMAI)	17.874.056,23	5.044.005,31

Finansinė informacija pateikta iš audituotų finansinių ataskaitų su auditoriaus išvada (2022) (įtraukta remiantis šiuo prospektu).

Nefinansiniai KPI

Vartotojų skaičius 2022 m. gruodžio 31 d: 41.958

Vartotojų skaičius apibrėžiamas kaip bendras Emitento Platformoje registruotų aktyvių vartotojų skaičius iki šios dienos.

Metinė prekybos apimtis Platformoje 2022 m. gruodžio 31 d: 555.594.494 EUR

Prekybos apimtis apibrėžiama kaip visų įvykdytų sandorių vertė visose prekybos porose ir monetose, įtrauktose į Emitento platformos sąrašą per tam tikrą laikotarpį.

1.2.3. Pagrindinės rizikos, specifinės Emitentui?

1.2.3.1. *Rizikos, susijusios su startuoliais ir verslo plano vykdymu*

Emitentas savo dabartinėje ekonominės veiklos srityje veikia mažiau nei trejus metus, todėl pagal EVPRI atnaujintų CESR rekomendacijų 136 straipsnį, kuriame pateikiama nuoroda į Komisijos deleguotojo reglamento (ES) 2019/980 29-ąjį priedą, laikomas startuoliu (EVPRI nuorodos numeris EVPRI/2013/319). Taigi Emitentas yra dar pelno negaunanti (nors ir nėra negaunanti pajamų) bendrovė, turinti veikiančią prototipą, bet šiuo metu turinti ribotą klientų bazę, menkas galimybes prireikus pritraukti papildomą finansavimą už pagrįstą kainą ir yra didelė tikimybė, kad Emitentui nepavyks pasiekti savo finansinių ir strateginių tikslų. Emitento verslo ateitis nėra aiški, todėl kyla rizika, kad į kapitalą investavę investuotojai gali patirti didelių nuostolių.

1.2.3.2. *Su rinkos sąlygomis susijusi rizika*

Bendrovės verslui reikšmingos įtakos gali turėti pasaulinės ir ypač Europos ekonominės sąlygos, ypač virtualiųjų valiutų rinkų tendencijos, jų nepastovumas ir investuotojų susidomėjimas jomis.

Emitentas mano, kad didelis virtualaus turto rinkų cikliškumas (kuris reiškiasi kainų burbulais ir bankrotais, kainų nepastovumo lygio pokyčiais, bendru investuotojų susidomėjimu virtualiu turto ir prekybos apimtys cikliškumu) turi esminį poveikį pajamų potencialui, kurį Emitentas gali įgyvendinti bet kuriuo rinkos ciklo metu. Emitentui būtų padarytas didelis neigiamas poveikis, jei jis būtų daug investavęs į didelės klientų bazės pritraukimą, nes po to iš karto būtų patekęs į užsitęsusių lokiu rinką su maža prekybos apimtimi ir todėl mažais prekybos mokesčiais.

1.2.3.3. *Su reguliavimo aplinka susijusios rizikos*

Dėl dabartinių skaitmeninio turto reglamentų pakeitimų grupė persiorientavo į "MiCA" reglamento laikymosi strategiją ir pasirinko būsimą CASP licenciją, užuot išplėtusi VASP licencijų skaičių visoje EEE.

Bendrovės verslui neigiamą poveikį gali turėti visiškai peržiūrėtas "Mica" reglamento reguliavimo sistema. Tokie reguliavimo reikalavimų pokyčiai gali reikšti didelį išlaidas, kurias reikės investuoti į infrastruktūros kūrimą, ypač susijusias su kibernetinio saugumo ir bendrąja CASP paslaugų teikėjo atitikties rizika.

1.2.3.4. *Su konkurencija susijusios rizikos*

Pramonės sritis, kurioje veikia Bendrovė (finansinės paslaugos, susijusios su virtualiosiomis valiutomis), yra konkurencinga ir tikimasi, kad ji išliks konkurencinga. Bendrovės konkurenciniai pranašumai gali sumažėti į rinką atėjus kitoms stiprioms įmonėms. Emitentas konkuruoja dėl kelių veiksnių, įskaitant bendrą programinės įrangos sprendimų ir Platformos kokybę, jos naudojimo paprastumą, našumą ir patikimumą. Tiek, kiek šiems veiksniams įtaką daro padidėjusi konkurencija, papildoma atitiktis teisės aktams, kurią galima veiksmingai užtikrinti tik masto ekonomijoje, pažangias technologijas turinčių konkurentų atėjimas į rinką, didesnis pajėgumas finansuoti pradines išlaidas iki Emitento pelno, pajamų gavimo ir (arba) išlaidų.

1.3. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

1.3.1. Pagrindinės vertybinių popierių ypatybės?

Tipas ir klasė	B klasės nebalsuojančios nominalios vertės akcijos pagal 1915 m. rugpjūčio 10 d. Komercinių bendrovių įstatymą su pakeitimais („Liuksemburgo komercinių bendrovių įstatymas“).
Forma	Registruota forma, atsakomybė už akcininkų registro tvarkymą tenka tik Emitentui.
Balsavimo teisė	Vertybiniai popieriai nesuteikia balsavimo teisių.
Su vertybiniais popieriais susijusios teisės	Pari passu visoms kitoms esamoms akcijų klasėms (išskyrus suteikiančias balsavimo teises), kiekvienas vertybinis popierius sudaro tą pačią dalį ir atitinkamą sumą akciniame kapitale: a) teisė į proporcingą dividendų dalį; b) teisė į proporcingą likvidavimo pajamų dalį pagal Liuksemburgo komercinių įmonių įstatymą.
Perdavimo apribojimai	Jokių apribojimų. Registruotosios akcijos perleidžiamos akcininkų registre įregistruojant perleidimo deklaraciją, kurioje nurodoma data ir kurią pasirašo perleidėjas ir perėmėjas arba jų tinkamai įgalioti atstovai, ir laikantis Liuksemburgo teisės aktų nuostatų dėl reikalavimų priskyrimo. Bendrovė gali priimti ir įtraukti į akcininkų registrą perleidimą remdamasi korespondencija ar kitais dokumentais, kuriais patvirtinama perleidėjo ir perėmėjo sutartis (įskaitant perleidimo sutartis, bet jomis neapsiribojant). Elektroninis parašas, galiojantis pagal Liuksemburgo civilinio kodekso 1322-1 straipsnį ir 2000 m. rugpjūčio 14 d. Liuksemburgo elektroninės prekybos įstatymą su pakeitimais, yra priimtinas ir teisiškai privalomas.
Vertybinių popierių išleidimo valiuta	EUR
Nominalioji vertė	Be nominaliosios vertės
Pasirašymo kaina	0,24 EUR
Didžiausia viso nuosavo kapitalo dalis, jei jis visiškai pasirašytas	5,32 %
Terminas	Neterminuotas
Prioritetas	Pari passu visų kitų esamų akcijų klasių atžvilgiu (išskyrus balsavimo teises, kurių vertybiniai popieriai nesuteikia), kiekviena akcija sudaro tą pačią nuosavo kapitalo dalį ir atitinkamą sumą.
Dividendų politika	Pari passu visos kitoms esamoms akcijų klasėms (išskyrus balsavimo teises, kurių Vertybiniai popieriai nesuteikia). Kiekviena akcija sudaro tą pačią dalį ir atitinkamą sumą nuosavame kapitale.

1.3.2. Vertybinių popierių prekybos vieta?

Išleidus vertybinius popierius, jais nebus prekiaujama jokioje prekybos vietoje. Jokia paraiška įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą pateikta nebuvo. Tačiau Emitentas savo nuožiūra gali vėliau pateikti prašymą įtraukti į prekybos sąrašą bet kurioje tinkamoje prekybos vietoje.

1.3.3. Ar su vertybiniais popieriais siejama kokia nors garantija?

Vertybiniais popieriais garantija netaikoma.

1.3.4. Pagrindinės rizikos, specifinės vertybiniais popieriams?

1.3.4.1. *Rizika, susijusi su balsavimo teisėmis*

Vertybiniai popieriai nesuteikia balsavimo teisės. Investuotojai negalės balsuoti prieš esamus akcininkus Bendrovės valdymo klausimais. Nors taikytinose Liuksemburgo teisės aktų nuostatose numatytos tam tikros apsaugos priemonės, susijusios su balsavimu dėl dalykų, kurie turi tiesioginį poveikį vertybinių popierių klasei, dėl netiesioginių dalykų nusprendžiama (kompetentingų) balsų dauguma. Akcininko (-ų) daugumos priimti sprendimai gali netiesiogiai neigiamai paveikti vertybinių popierių vertę.

1.3.4.2. *Galima susilpnėjimo rizika*

Vadovaudamasis Liuksemburgo komercinių bendrovių įstatymu ir įstatuose suteiktu įstatiniu kapitalu, visuotinis akcininkų susirinkimas įgalioja Emitento valdybą vieną ar daugiau kartų padidinti kapitalą iki 50.000.000 EUR (penkiasdešimt milijonų eurų) per penkerius metus nuo pakeistų bendrovės įstatų paskelbimo Liuksemburgo prekybos ir įmonių registre (Registre de Commerce et des Sociétés) dienos (iš kurių iki 110.000.000 vertybinių popierių siūloma pagal šį prospektą); kiekvienas Vertybinių popierių turėtojas turi pirmumo teisę ir turi teisę reikalauti tokios tos pačios rūšies ir klasės finansinių priemonių dalies, kuri atitinka ankstesnę jo dalį ir atitinkamą sumą įstatiniame kapitale. Emitento įstatai įgalioja direktorių tarybą panaikinti pasirašymo pirmumo teisę vėlesnio įstatinio kapitalo didinimo atveju. Atitinkamai Emitentas gali išleisti kitas tokias pačias arba skirtingas finansines priemones, dėl kurių gali sumažėti nuosavybės dalis, kuri atitinka jo ankstesnę dalį ir atitinkamą sumą vertybinių popierių, siūlomų pagal šį Prospektą, turėtojų nuosavame kapitale.

1.3.4.3. *Su vertybinių popierių likvidumu susijusios rizikos*

Emitentas nepateikė prašymo įtraukti vertybinius popierius į prekybos sąrašą ir gali tai padaryti savo nuožiūra. Iki tol investuotojai gali negalėti parduoti Vertybinių popierių, kai to pageidauja, arba gali būti priversti daryti dideles kainas nuolaidas, jei jie parduodami ne biržoje, t. y. ne prekybos vietoje (toliau - "OTC").

1.4. Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių viešą siūlymą

1.4.1. Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką galima investuoti į šiuos vertybinius popierius?

Bendras siūlymo dydis: 110.000.000 vertybinių popierių

Nominalioji vertė: Be nominaliosios vertės

Mokesčiai, kuriuos investuotojas turi sumokėti pasirašydamas: Pasirašymo metu investuotojui netaikomi jokie mokesčiai ar išlaidos.

Pasirašymo procesas ir bendrasis tinkamumas: Vertybinių popierių siūlymas pagal šį Prospektą yra neribojamas.

Pasirašymo procesą sudaro šios dvi dalys:

Pirmoji Pasirašymo proceso dalis - gali dalyvauti esami tos pačios rūšies ir klasės akcininkai bei VIP naudotojai	
Laikotarpis:	nuo 21.02.2024 - 15.07.2024
Pasiūlymo dydis:	110.000.000 vertybinių popierių
Minimalus vertybinių popierių kiekis:	1.000 vertybinių popierių
Maksimalus vertybinių popierių kiekis:	Netaikoma
Politika, kai pasirašoma per daug vertybinių popierių:	Vertybiniai popieriai bus paskirstyti esamiems tos pačios rūšies ir klasės akcininkams proporcingai, priklausomai nuo jų ankstesnės dalies ir atitinkamos sumos B klasės aciniame kapitale. Vertybiniai popieriai, kurių nepasirašė ir kurie nebuvo paskirstyti tos pačios rūšies ir klasės esamiems akcininkams, bus paskirstyti VIP naudotojams proporcingai jų individualiems pasirašymams.
Politika, kai pasirašoma per mažai vertybinių popierių:	Visi Vertybiniai popieriai, kurie liks nepasirašyti iki pirmosios Pasirašymo proceso dalies pabaigos, bus siūlomi visiems Investuotojams antroje Pasirašymo proceso dalyje.
Pasirašymo kaina:	0,216 EUR už vieną vertybinį popierių

Antroji Pasirašymo proceso dalis - atvira visiems investuotojams

Laikotarpis:	nuo 14.03.2024 – 15.07.2024
Pasiūlymo dydis:	Nepasirašytų vertybinių popierių likutis po pirmosios pasirašymo laikotarpio dalies
Minimalus vertybinių popierių kiekis:	1.000 vertybinių popierių

Maksimalus vertybinių popierių kiekis:	Netaikoma
Politika, kai pasirašoma per daug vertybinių popierių:	Vertybiniai popieriai investuotojams bus paskirstomi pagal eiliškumo principą, kai atitinkama laiko žyma yra lėšų gavimas į specialią Tarpininko banko sąskaitą (" <i>banko sąskaita</i> ").
Politika, kai pasirašoma per mažai vertybinių popierių:	Vertybiniai popieriai, kurie nebus pasirašyti iki antrosios pasirašymo proceso dalies pabaigos, nebus išleisti.
Pasirašymo kaina:	0,24 EUR už vieną vertybinį popierių

VIP naudotojas - tai Platformos naudotojas, kuris atitinka bent vieną iš šių sąlygų:

- Naudotojo prekybos apimtis per pastaruosius 12 mėnesių Platformoje buvo ne mažesnė kaip 100.000 EUR (šimtas tūkstančių eurų);
- Vartotojas aktyviai reklamuoja "Blocktrade" savo socialiniuose tinkluose ir dalijasi "Blocktrade" pranešimais arba padaro mažiausiai 30 (trisdešimt) pabaigtų rekomendacijų pagal Rekomendacijų programą (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Vartotojas į platformą įnešė 100.000 EUR (vieną šimtą tūkstančių eurų) į "Fiat" arba lygiavertę sumą kriptovaliuta, kuriais jis/ji ketina prekiauti;
- Vartotojas buvo įtrauktas į platformą ir joje prekiaavo jau anksčiau nei 2020 m. sausio 1 d;
- Vartotojas yra Bendrovės akcininkas, turintis ne mažiau kaip 1.000 A arba B klasės akcijų;
- Vartotojas yra aktyvus partnerių klubo narys;
- Vartotojas turi pasiekti 30-ąjį (trisdešimtąjį) arba Zeus 3 lygi "Blocktrade" žaidimo lygių sistemoje (kaip apibrėžta "Blocktrade" sąlygose, kurias galima rasti adresu: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Siūlymo atšaukimas arba sustabdymas: Emitentas gali bet kuriuo metu visiškai arba iš dalies atšaukti arba sustabdyti Siūlymą. Siūlymą galima bet kuriuo metu konkrečiai nutraukti, jei Emitentas mano, kad tęsti Siūlymą yra nepraktiška arba nerekomenduojama dėl šių (ir ne tik) priežasčių: (i) reikšmingas apribojimas, susijęs su vertybinių popierių išleidimu; (ii) reikšmingi nuostoliai ar kišimasis į Bendrovės verslą; (iii) bet koks reikšmingas neigiamas pasikeitimas, turintis įtakos Bendrovei ar įvykęs Bendrovėje. Pasiūlymo atšaukimo, nutraukimo ar sustabdymo atveju lėšų perviršis bus grąžintas investuotojams per vieną mėnesį nuo tokio atšaukimo, nutraukimo ar sustabdymo.

Apvalinimo politika: Bet koks lėšų perviršis, dėl kurio galėtų atsirasti daliniai vertybiniai popieriai, jei paskirstyti vertybiniai popieriai yra grąžinami investuotojui per vieną mėnesį nuo vertybinių popierių paskirstymo.

Pasirašytosios sumos sumažinimas, investicijų atšaukimo politika: Investuotojai, kurie jau pervedė lėšas už Vertybinių popierių pasirašymą į Banko sąskaitą, tačiau nori sumažinti pasirašytą sumą arba visai neinvestuoti, gali tai padaryti informuodami Emitentą adresu equity@blocktrade.com iki pasirašymo proceso pabaigos. Vėlesni pakeitimai negalimi. Lėšų perviršis tokiems investuotojams bus grąžintas per vieną mėnesį nuo vertybinių popierių paskirstymo.

Pavėluoto lėšų gavimo politika: Jokių lėšų, kurios į banko sąskaitą patenka pasibaigus pasirašymo procesui, Emitentas nepriima ir tokios lėšos yra grąžinamos atgal investuotojams per vieną mėnesį nuo vertybinių popierių paskirstymo.

Rezultatų paskelbimas: Jei pirmosios pasirašymo dalies metu pasirašoma nepakankamai vertybinių popierių, Emitentas kaip įmanoma praktiškai greičiau paskelbs šio Siūlymo preliminarinius rezultatus iki to laiko interneto svetainėje, tačiau visais atvejais ne vėliau kaip per penkis dienas nuo pirmosios pasirašymo proceso dalies pabaigos. Tokiu atveju Emitentas paskelbs investuotojams pranešimą, kuriame nurodys antrosios pasirašymo proceso dalies pradžią, trukmę ir rezultatų paskelbimo datą, tačiau antroji pasirašymo proceso dalis neviršys dviejų mėnesių.

Išsamius šio siūlymo rezultatus Emitentas paskelbs interneto svetainėje per du mėnesius nuo antrosios Pasirašymo proceso dalies pabaigos ir per tą patį laikotarpį apie tai praneš CSSF.

Šiame Prospekte nurodyti vertybiniai popieriai siūlomi pasirašyti, o ne parduoti.

Apskaičiuotos šio Siūlymo išlaidos: Numatytas siūlymo išlaidas (iki 1.211.400 EUR) sudaro nuo rezultatų priklausantis Tarpininkavimo agento mokestis (iki 3,75 % arba 999.000 EUR visos pasirašyto kapitalo ir apmokėtų finansinių priemonių vertės), taip pat teisiniai mokesčiai (advokatas, notaras...), nuo 10.000 EUR iki 15.000 EUR, vertimo mokesčiai, nuo 7.000 EUR iki 8.400 EUR, administraciniai mokesčiai (CSSF reguliavimo dokumentų teikimas, kiti dokumentai), nuo 16.300 EUR iki 20.000 EUR, ir rinkodaros mokesčiai (ryšių su visuomene agentūra, autorių teisių turinys, reklama socialinėje žiniasklaidoje...), nuo 146.000 EUR iki 178.000 EUR.

Kitos investuotojo patirtos išlaidos: Jei reiktų grąžinti perteklinę sumą ir (arba) būtų vėluojama sumokėti, kaip aprašyta pirmiau, sandorio mokesčiai pagal banko įkainių sąrašą būtų įskaityti iš tokių lėšų. Jei sandorio mokesčiai yra didesni už investuotojo perteklines ir (arba) nesumokėtas sumas, jokios lėšos nėra grąžinamos. Be to, nebus skaičiuojamos jokios palūkanos už jokias lėšas, susijusias su šio Siūlymo pasirašymu.

Vertybinių popierių pirmumo teisė: Jei vėliau išleidžiamos tos pačios rūšies ir klasės finansinės priemonės, neviršijant įstatuose nustatyto įstatinio kapitalo, visuotinis akcininkų susirinkimas įgalioja Emitento valdybą vieną ar kelis kartus padidinti kapitalą iki 50.000.000 EUR (penkiasdešimt milijonų eurų) per penkerius metus nuo pakeistų bendrovės įstatų paskelbimo Liuksemburgo prekybos ir įmonių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (iš kurių pagal šį Prospektą siūloma iki 110.000.000 Vertybinių popierių), kiekvienas Vertybinių popierių savininkas turi pirmumo teisę ir turi teisę reikalauti tokios tos pačios rūšies ir klasės finansinių priemonių dalies, kuri

atitinka jo ankstesnę dalį ir atitinkamą sumą akciniame kapitale. Emitento įstatai įgalioja direktorių tarybą panaikinti pasirašymo pirmumo teisę vėlesnio įstatinio kapitalo didinimo atveju.

Numatomas didžiausias esamų akcinių akcijų vertės sumažėjimas: 5,32 %, jei yra pasirašyta bendra šio vertybinių popierių Siūlymo suma.

Esamų akcinių pasirašymo pirmumo teisė: Visi esami tos pačios rūšies ir klasės akcininkai turi pirmumo teisę. Esami tos pačios rūšies ir klasės akcininkai galės dalyvauti pirmojoje Pasirašymo proceso dalyje ir jiems bus paskirstyti Vertybiniai popieriai, proporcingai jų ankstesnei daliai ir atitinkamai sumai akciniame kapitale. Pasirašymo pirmumo teisės nėra perleidžiamos kitiems asmenims. Direktorių valdyba neatšaukė šio Siūlymo pirmumo teisės pasirašyti akcijas. A klasės akcininkai neatšaukiamai atsisakė savo pirmumo teisių pasirašyti akcijas šiame Pasiūlyme.

VIP naudotojų pasirašymo pirmumo teisė: Vertybiniai popieriai, kurie nebuvo pasirašyti ir nepaskirstyti abiejų klasių akcijų esamiems akcininkams per pirmąją Pasirašymo proceso dalį, bus paskirstyti VIP naudotojams proporcingai jų individualiems pasirašymams.

Paskirstymo planas: Pasirašyti vertybiniai popieriai turi būti visiškai apmokėti iki pasirašymo proceso pabaigos. Investuotojams bus paskirstyti tik tie vertybiniai popieriai, už kuriuos pagal šio Prospekto sąlygas buvo sumokėta visa pasirašytoji suma. Visos perteklinės lėšos bus gražintos per vieną mėnesį nuo vertybinių popierių paskirstymo. Banko sąskaitoje esančioms lėšoms palūkanos nesumuojamos. Vertybiniai popieriai bus paskirstyti per 15 darbo dienų nuo nuosavo kapitalo padidinimo vertybiniais popieriais, išleistais pagal šį Prospektą, įregistravimo; toks įregistravimas turi būti atliktas per vieną mėnesį nuo pasirašymo proceso pabaigos ir atitinkamo įrašo į Emitento akcinių registrą įvedimo. Akcinių registro atnaujinimas ir vertybinių popierių tvarkymas iki to laiko negalimas. Apie sėkmingą vertybinių popierių paskirstymą investuotojams bus pranešta elektroniniu paštu per 15 darbo dienų nuo nuosavo kapitalo padidinimo pagal šį Prospektą išleistais vertybiniais popieriais įregistravimo.

1.4.2. Šio ES augimo prospekto parengimo tikslas?

Siekdamas pasinaudoti palankiais reguliavimo pokyčiais, susijusiais su blokų grandine ir jos vaidmeniu finansų sektoriuje, Emitentas nusprendė toliau plėtoti savo Platformą ir plėsti savo paslaugų siūlymą tarptautiniu mastu, ir sudaryti sąlygas "Blocktrade" bendruomenei dalyvauti Emitento augime.

Pajamų panaudojimas ir numatoma pajamų grynoji suma: Numatoma pajamų naudojimo struktūra yra tokia, kokia nurodyta toliau. Ji suskaidyta į atskirus punktus pagal naudojimo paskirtį, o punktai pateikti tokio naudojimo prioritetų tvarka. Ši struktūra galioja darant prielaidą, kad pajamos atitinka Emitento skaičiavimus:

Veikla	Apskaičiuota grynoji suma (įskaitant %)
Žmogiškieji ištekliai	8.893.500,00 € (35 %)
Produktų kūrimas ir žaidybinių integracija	6.860.700,00 € (27 %)
Rinkodara ir komunikacija	4.827.900,00 € (19 %)
Susijungimai ir įsigijimai	3.557.400,00 € (14 %)
Reguliavimas ir atitiktis	1.270.500,00 € (5 %)

Emitentas skaičiuoja, kad šio siūlymo bendros pajamos sudarys iki 26,4 mln. EUR, o išlaidos numatomos iki 1.211.400 EUR ir susideda iš veiklos rezultatais grindžiamo mokesčio Tarpininkavimo agentui (iki 3,75 % arba 999.000 EUR visos pasirašyto kapitalo ir įmokėtų finansinių priemonių vertės), taip pat teisinių mokesčių (advokatas, notaras...), nuo 10.000 EUR iki 15.000 EUR, vertimo mokesčių, nuo 7.000 EUR iki 8.400 EUR, administracinių mokesčių (CSSF reguliavimo dokumentų teikimas, kiti dokumentai), nuo 16.300 EUR iki 20.000 EUR ir rinkodaros mokesčių (ryšiu su visuomene agentūra, autorių teisių turinys, reklama socialinėje žiniasklaidoje...), nuo 146.000 EUR iki 178.000 EUR.

Esminiai interesų konfliktai, susiję su siūlymu arba įtraukimu į prekybos sąrašą:

Bernhard Franz Koch valdo 27,5 % pagrindinio akcininko, kuriam priklauso 100 % Emitento A klasės akcijų (suteikiančių balsavimo teisę) ir 2,2 % Emitento B klasės akcijų (nesuteikiančių balsavimo teisės), akcijų.

Bernhardui Franzui Kochui priklauso 100 % "cryptix Holding AG", kurios registruotos buveinės adresas yra Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Šveicarija, verslo registro numeris CHE-454.673.260, kuriam priklauso 100% Tarpininko agentūros.

Nors Emitentas ir Tarpininkas derėjosi dėl platinimo paslaugų ir susijusių mokesčių ir juos nustatė rinkos sąlygomis, galima manyti, kad Bernhard Franz Koch gali turėti interesų konfliktą, susijusį su šio siūlymo sėkme. Toks konfliktas gali pasireikšti šališku atstovavimu, ribotu informacijos atskleidimu ir skaidrumu, selektyviu investuotojų įtraukimu, per dideliu arba per mažu mokesčiu už suteiktas paslaugas ir pan.

Siekiant sumažinti šias problemas, imtasi šių priemonių: Emitentas ir Tarpininkas derėjosi dėl platinimo paslaugų ir su jomis susijusių mokesčių, kurie buvo nustatyti rinkos sąlygomis ir atitinka pramonės standartus, Tarpininkas veikia tik kaip vertybinių popierių pasirašymo agentas ir tarpininkas.

1.4.3. Kas yra siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis leidimo prekiauti?

Šio siūlymo vertybinius popierius siūlo Emitentas ir "Equito, brokerage company, Ltd", Slovėnijoje įsteigta ribotos atsakomybės bendrovė, veikianti pagal Slovėnijos įstatymus, kurios registruotos buveinės adresas ir pagrindinė veiklos vieta yra Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovėnija, Slovėnijos komerciniame registre įregistruota numeriu 9125108000, jos juridinio asmens identifikatorius (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, tinkamai licencijuota teikti investicines paslaugas pagal ZTFI-1 ir reguliuojama Slovėnijos vertybinių popierių rinkos agentūros (ATVP), remiantis patvirtinimu Nr.40210-2/2022-13.

Išleidus vertybinius popierius, jais nebus prekiaujama jokioje prekybos vietoje, taip pat nėra pateiktas joks prašymas dėl jų įtraukimo į prekybos sąrašą. Tačiau Emitentas savo nuožiūra gali vėliau pateikti prašymą įtraukti į prekybos sąrašą bet kurioje tinkamoje prekybos vietoje.

1. Īpašs kopsavilkums

1.1. Ievads

1.1.1. Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais drošības identifikācijas numurs

Nosaukums: Blocktrade S.A. B kategorijas akcijas bez balsstiesībām un bez nominālās vērtības; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Izdevēja identifikācijas dati un kontaktinformācija, tostarp tā juridiskās personas identifikators

Izdevējs: Blocktrade S.A., akciju sabiedrība (*société anonyme*), reģistrēta Luksemburgā un darbojas saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem (komerciāli darbojas arī ar zīmoliem “Blocktrade” un “Blocktrade.com”), reģistrēta Luksemburgas Tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés*) ar numuru B248375 un juridiskās personas identifikatoru (turpmāk tekstā — **LEI**) 48510028XA7C085L4X50, (turpmāk tekstā — **Uzņēmums**).

Juridiskā adrese un galvenā uzņēmējdarbības vieta: 5, Place de la Gare, L-1616, Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste

Tīmekļa vietne: <https://blocktrade.com/>; **E-pasts:** info@blocktrade.com; ja vien nav norādīts citādi, jebkura Tīmekļa vietnē atrodamā informācija nav daļa no šī Izdevēja piedāvātā līdz 110.000.000 B klases bez balsstiesību akciju piedāvājuma (turpmāk tekstā — **Piedāvājums**). Tikai šajā Prospektā iekļautā informācija attiecas uz Piedāvājumu.

1.1.3. Prospektu apstiprinājušās kompetentās iestādes dati un kontaktinformācija

Kompetentā iestāde piederības valstī: Commission de Surveillance du Secteur Financier (turpmāk tekstā — **CSSF**), 283, route d'Arion, L-1150 Luksemburga

T.: +352 26 25 1 1; **Tīmekļa vietne:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-pasts:** direction@cssf.lu

1.1.4. ES Izaugsmes prospekta apstiprināšanas datums

Šis Prospekts ir apstiprināts 21.02.2024 un ir derīgs līdz 20.02.2025 Būtisku jaunu faktoru, kļūdu vai neprecizitāšu gadījumā nepiemēro pienākumu papildināt Prospektu, ja tas vairs nav derīgs.

1.1.5. Brīdinājumi

Šis kopsavilkums ir jālasa kā ievads ES Izaugsmes prospektam. Jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros ir jābalsta uz ES Izaugsmes prospekta investora apsvērumiem kopumā. Investors var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai tā daļas. Ja prasība par Prospektā ietverto informāciju tiek iesniegta tiesā, investoram saskaņā ar valsts tiesību aktiem var nākties segt Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedību uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kuras ir iesniegušas Kopsavilkumu, kā arī jebkuru tā tulkojumu, bet tikai tādā gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, lasot kopā ar citām Prospekta daļām ir neprecīzs vai pretrunīgs, vai ja tas, lasot kopā ar citām Prospekta daļām, nesniedz pamatinformāciju, kas palīdzētu investoriem apdomāt lēmumu par to, vai ieguldīt līdzekļus šādos vērtspapīros.

1.2. Izdevēja pamatinformācija

1.2.1. Kas ir vērtspapīru Izdevējs?

Juridiskā forma, juridiskais pamats, reģistrācijas valsts un darbības veids: Blocktrade S.A., akciju sabiedrība (*société anonyme*), reģistrēta Luksemburgā un darbojas saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem (komerciāli darbojas arī ar zīmoliem “Blocktrade” un “Blocktrade.com”), reģistrēta Luksemburgas Tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés*) ar numuru B248375 un juridiskās personas identifikatoru 48510028XA7C085L4X50.

Galvenās darbības: Izdevējs izstrādā un licencē uzlabotus programmatūras risinājumus finanšu un digitālo līdzekļu nozarēm. Izdevēja galvenais programmatūras risinājums ir programmatūras risinājumu kopums ar intelektuālā īpašuma tiesībām, kas ir iegūtas 2020. gada 18. novembrī, to tālāk izstrādā Uzņēmums un izmanto Operators, kā tas ir definēts tālāk saskaņā ar Pakalpojumu/Biznesa sadarbības līgumu, kas jānoslēdz Uzņēmumam ar Operatoru, kas ļauj sniegt pakalpojumus galalietotājiem ar digitālajiem aktīviem (turpmāk tekstā — **Platforma**), kas sastāv no tehnoloģiju kopuma un ļauj tā operatoriem veikt digitālo aktīvu apmaiņu ar vairākiem moduļiem: lietotāju reģistrēšanās moduli, klienta iepazīšanas (turpmāk tekstā — **KYC**) moduli, pasūtījumu pārvaldības sistēmu, tirdzniecības izpildi ar atbilstošu instrumentu, glabāšanas risinājumu integrāciju, darījumu uzraudzības sistēmu, atbilstības moduli, spēliskošanas sistēmu ar līmeņiem un atlīdzībām un citas būtiskas daļas un integrācijas. Platforma, ko pirmoreiz izstrādājis Lihtenšteinā bāzēts programmatūras izstrādes uzņēmums un ko Izdevējs ir iegādājies 2020. gada 15. novembrī, pamatojoties uz pirkšanas un licencēšanas līgumu, un ko Platformas darbības nodrošināšanai izveidojis Uzņēmuma **pilnvarotais pakalpojumu sniedzējs**, kurš sākotnēji bija BlocktradeOperations OÜ, Igaunijas tiesību aktu regulēts uzņēmums, kas reģistrēts 2020. gada 31. janvārī ar reģistrācijas numuru 14901959 un kurš kā virtuālo aktīvu pakalpojumu sniedzējs reģistrēts Igaunijas Finanšu izlūkošanas nodaļā ar numuru FTV000299 (turpmāk tekstā — **Operators**), un tādējādi var piedāvāt drošu, lietotājam draudzīgu un uzticamu tirdzniecības vidi saviem galalietotājiem. Izdevējs ir attīstījis un plāno turpināt attīstīt savu Platformu, lai neatpaliktu no tirgus prasībām, paliktu nozīmīgs spēlētājs kriptogrāfijas nozarē un paplašinātu savu lietotāju bāzi.

Izpilddirektors: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luksemburga.

Kontrolējošie akcionāri: Šā Prospekta apstiprināšanas dienā Blocktrade S.A. ir Web3 Investco AG, Izdevēja akcionāra, kam pieder visas A klases akcijas ar balsstiesībām, tiešā kontrolē. Uzņēmumu Web3 Investco AG vada tā valde, kuras locekļi ir Anja Frauwallner un Christian Niedermüller un kurus ieceļ akcionāri Bernhard Koch un Christian Niedermüller. Izdevējam nav citu netieši kontrolējošu vai piederību akcionāru, izņemot Web3 Investco AG.

1.2.2. Kāda ir galvenā finanšu informācija par Izdevēju?

Blocktrade S.A. tika dibināts 2020. gada 6. oktobrī. Finanšu informācija ir sniegta uz 2022. gada 31. decembri saskaņā IFRS, kā sīkāk noteikts regulā (EK) Nr. 1606/2002. un 1915. gada 10. augusta Likumā par Komerksabiedrībām ("Luksemburgas Komercreģistra un grāmatvedības likums"). Turpmāk sniegtās finanšu informācijas revīziju ir veicis kvalificēts revidents (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. numurs B204968]), kura juridiskā adrese ir 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luksemburga), saņemot atteikumu sniegt atzinumu. Atteikuma sniegt atzinumu pamatā ir tas, ka nav veikts finanšu novērtējums, jo revīzijas laikā atklājās, ka Blocktrade S.A. nemateriālajiem aktīviem, galvenokārt tās kriptovalūtu tirdzniecības platformai, kuras vērtība ir 3.226.161,23 EUR, nav veikts finanšu novērtējums. Šis izlaidums rada būtiskus jautājumus par aktīva atgūstamo vērtību salīdzinājumā ar tā uzskaites vērtību, norādot uz iespējamām neskaidrībām finanšu pārskatos. Turklāt revidents saskārās ar grūtībām, pārbaudot iegrāmatoto guvumu un zaudējumu precizitāti attiecībā uz kryptoaktīviem, kas veido nozīmīgu uzņēmuma aktīvu daļu. Šī nenoteiktība apgrūtina novērtējumu par to, vai ir nepieciešamas revīzijas ziņojuma korekcijas vai pārklasifikācija. Audīts attiecas tikai uz to finanšu informāciju, kas minēta tālāk.

Finanšu dati uz 2021. gada 31. decembri ir sagatavoti saskaņā ar Luksemburgas vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem ("VPGP"), un to revīziju veica BDO Audit, SA (R.C.S. numurs B147570), kuras juridiskā adrese ir 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013, Luksemburga, kā norādīts 2002. gada 19. decembra likumā un 1915. gada 10. augusta Likumā par komerksabiedrībām. Turpmāk sniegtā finanšu informācija ir pārstrādāta saskaņā ar SFPS, ko HACA Partners S.à r.l. ir sniegusi ziņojumā par 2022. gada 31. decembri slēgto finanšu gadu, bet nav revidēta saskaņā ar SFPS par 2021. gada 31. decembri slēgto finanšu periodu.

Finanšu informācija - Peļņas un zaudējumu pārskats

EUR	2021 (nerevidēta)	2022
Neto apgrozījums (+)	9.613.988,36	616.883,95
Peļņa (+) vai zaudējumi (-)	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilance

Aktīvi	Vērtība uz 31.12.2021. (nerevidēta)	Vērtība uz 31.12.2022.	Kapitāls un saistības	Vērtība uz 31.12.2021. (nerevidēta)	Vērtība uz 31.12.2022.
Nauda bankā un skaidrā nauda	8.390.332,58	688.545,68	Abonētais pamatkapitāls	22.335.129,10	22.335.129,10
Pārējie apgrozāmie līdzekļi (citi debitori)	3.482.962,14	590.138,67	Finanšu gada peļņa vai zaudējumi	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Nesadalītā peļņa		-8.491.404,81
Uzkrājumi	634.787,04	454.417,38			
Kopējie apgrozāmie aktīvi	12.508.081,76	1.773.101,73	Kapitāls un rezerves kopā	13.843.724,29	4.068.806,27
Materiālie aktīvi	20.324,16	20.335,85	Tirdzniecības kreditori	4.000.446,12	907.922,97
Nemateriālie aktīvi	5.332.101,31	3.229.218,73	Darbinieku pabalsti	29.885,82	67.276,07
Finanšu aktīvi	0,00	53000,00			
Citi ilgtermiņa aktīvi	13.549,00	8349,00			
Kopējie ilgtermiņa aktīvi	5.365.974,47	3.310.903,58	Kreditoriem kopā	4.030.331,94	975.199,04
AKTĪVI KOPĀ	17.874.056,23	5.044.005,31	KOPĀ (KAPITĀLS, REZERVES UN SAISTĪBAS)	17.874.056,23	5.044.005,31

Finanšu informācija ir iegūta no revidētajiem finanšu pārskatiem ar revidenta atzinumu (2022) (iekļauti šajā Prospektā ar atsauci).

Nefinanšu KPI

Lietotāju skaits uz 2022. gada 31. decembri: 41.958

Aktīvo lietotāju skaits tiek definēts kā kopējais līdz šim reģistrēto lietotāju skaits Izdevēja Platformā.

Gada tirdzniecības apjoms Platformā uz 2022. gada 31. decembri: 555.594.494 EUR

Tirdzniecības apjoms tiek definēts kā visu veikto darījumu vērtība visos Izdevēja Platformā uzskaitītajos tirdzniecības pāros un monētās attiecīgajā periodā.

1.2.3. Kādi ir galvenie Izdevēja riski?

1.2.3.1. Riski saistībā ar jaundibinātiem uzņēmumiem un uzņēmējdarbības plāna izpildi

Izdevējs darbojas pašreizējā saimnieciskās darbības viedā mazāk nekā trīs gadus un tāpēc tiek uzskatīts par jaunizveidotu uzņēmumu saskaņā ar grozījumiem EVTI 136. pantā par CESR Ieteikumiem (EVTI atsaucis numurs: EVTI/2013/319), atsaucoties uz Komisijas deleģētās regulas (ES) 2019/980 29. pielikumu. Izdevējs tādējādi ir uzņēmums pirms peļņas (bet ne pirms ieņēmumiem) ar darbojošos

prototipu, bet pašlaik ierobežotu klientu bāzi, zemu spēju vajadzības gadījumā piesaistīt papildu finansējumu par saprātīgām izmaksām un kopumā augstu varbūtību, ka netiks izpildīti finansiālie un stratēģiskie izaugsmes mērķi. Izdevēja nākotnes biznesa rezultātos valda liela nenoteiktība, kas var radīt ievērojamus zaudējumus investoru kapitālā.

1.2.3.2. Riski saistībā ar tirgus apstākļiem

Uzņēmumu var būtiski ietekmēt globālie un jo īpaši Eiropas ekonomiskie apstākļi, konkrētāk — tendences virtuālo valūtu tirgos, to svārstīgums un investoru interese par tiem.

Izdevējs uzskata, ka virtuālo līdzekļu tirgus spēcīgajam cikliskumam (izpaužoties cenu burbuļos un bankrotos, cenu svārstīguma līmeņa izmaiņās, ieguldītāju interesē par virtuālajiem līdzekļiem kopumā un tirdzniecības apjoma cikliskumā) ir būtiska ietekme uz ieņēmumu potenciālu, ko Izdevējs var sasniegt jebkurā tirgus cikla laikā. Izdevējs tiktu ļoti negatīvi ietekmēts, ja būtu ieguldījis ievērojamus līdzekļus lielas klientu bāzes piesaistē un uzreiz ieietu ilgstošā tirgū ar krītošām cenām un zemiem tirdzniecības apjomiem un tādējādi zemām tirdzniecības izmaksām.

1.2.3.3. Normatīvās vides riski

Pašreizējās izmaiņas digitālo aktīvu regulējumā lika grupai pārorientēties uz MiCA regulas atbilstības stratēģiju un izvēlēties nākotnes CASP licenci, nevis paplašināt VASP licenču skaitu visā EEZ.

Uzņēmuma uzņēmējdarbību var negatīvi ietekmēt pilnībā pārskatītais tiesiskais regulējums saskaņā ar MiCA. Šādas izmaiņas regulatīvajās prasībās var nozīmēt lielas izmaksas, kas jāiegulda infrastruktūras attīstībā, jo īpaši attiecībā uz kiberdrošību un vispārējo CASP pakalpojumu sniedzēja atbilstības risku.

1.2.3.4. Konkurences riski

Nozare, kurā Uzņēmums darbojas (virtuālo valūtu finanšu pakalpojumi), ir konkurētspējīga, un sagaidāms, ka tā tas arī saglabāsies. Uzņēmuma konkurences priekšrocības var pasliktinātas līdz ar citu vispārārtītu uzņēmumu ienākšanu tirgū. Izdevējs konkurē ar vairākiem faktoriem, tostarp ar programmatūras risinājumu un Platformas vispārējo kvalitāti, lietošanas ērtumu, veikspēju un uzticamību. Kamēr šos faktorus ietekmē pieaugošā konkurence, papildu normatīvā atbilstība, kas efektīvi var būt segta tikai ar apjoma radītiem ietaupījumiem, augstāku tehnoloģiju konkurentu ienākšanu tirgū, lielāku spēju finansēt sākotnējos izdevumus pirms Izdevēja rentabilitātes, ieņēmumiem un/vai izmaksām.

1.3. Vērtspapīru pamatinformācija

1.3.1. Kādas ir Vērtspapīru galvenās specifikācijas?

Tips un kategorija	B kategorijas akcijas bez balsstiesībām un bez nominālvērtības saskaņā ar grozīto 1915. gada 10. augusta likumu par komercsabiedrībām ("Luksemburgas Komercsabiedrību Likumu").
Forma	Reģistrēta forma, par akcionāru reģistra uzturēšanu ir atbildīgs tikai Izdevējs.
Balsstiesības	Uz Vērtspapīriem balsošana neattiecas.
Vērtspapīriem piešķirtās tiesības	Līdzvērtīgi visām citām eksistējošām akciju kategorijām (izņemot balsstiesības), katrs Vērtspapīrs veido vienādu pamatkapitāla daļu un attiecīgo summu: a) tiesības uz proporcionālo dividendu daļu; b) tiesības uz proporcionālo likvidācijas ieņēmumu daļu saskaņā ar Luksemburgas Komercsabiedrību likumu.
Nodošanas ierobežojumi	Bez ierobežojumiem. Reģistrēto akciju nodošanu veic ar nodošanas deklarācijas līdzekļiem, kas ir reģistrēti akcionāru reģistrā, datēti un ko devējs un saņēmējs vai to pienācīgi pilnvarotā pārstāvji ir parakstījuši, un saskaņā ar Luksemburgas noteikumiem par līdzekļu nodošanu. Uzņēmums nodošanu var pieņemt un iekļaut akcionāru reģistrā, pamatojoties uz korespondenci vai citiem dokumentiem, kas norāda uz devēja un saņēmēja vienošanos (tostarp, bet ne tikai nodošanas līgumi). Elektroniskais paraksts, kas ir spēkā saskaņā ar Luksemburgas tiesību aktiem atbilstoši Luksemburgas Civilt kodeksa 1322-1. pantam un 2000. gada 14. augusta Luksemburgas Likumam par elektronisko tirdzniecību ar grozījumiem, jābūt pieņemamam un juridiski saistošam.
Vērtspapīru izdošanas valūta	EUR
Nominālvērtība	Nav attiecināma (bez nominālvērtības)
Abonēšanas maksa	0,24 EUR
Maksimālā kopējā pamatkapitāla daļa pilnīgas abonēšanas gadījumā	5,32 %
Termiņš	Mūžīgs
Prioritāte	Līdzvērtīga visām citām eksistējošām akciju kategorijām (izņemot balsstiesības, kas Vērtspapīriem nav piešķirtas), katrs akciju konts veido vienādu pamatkapitāla daļu un attiecīgo summu.
Dividenžu politika	Līdzvērtīga visām citām eksistējošām akciju kategorijām (izņemot balsstiesības, kas Vērtspapīriem nav piešķirtas). Katrai akcijai ir vienāda proporcija un atbilstoša summa pamatkapitālā

1.3.2. Kur Vērtspapīri tiks tirgoti?

Pēc Vērtspapīru izdošanas tie netiks tirgoti nevienā tirdzniecības vietā, un nevienam Vērtspapīru tirdzniecības pieteikumam netiks izsniegta pieļaide. Tomēr Izdevējs pēc saviem ieskatiem vēlāk var iesniegt pieteikumu tirdzniecības pieļaidei jebkurā atbilstošā tirdzniecības vietā.

1.3.3. Vai Vērtspapīriem ir garantija?

Vērtspapīriem nav nekādas garantijas.

1.3.4. Kādi ir Vērtspapīru galvenie riski?

1.3.4.1. Ar balsstiesībām saistīti riski

Vērtspapīriem nav balsstiesību. Investori nevarēs ietekmēt esošo akcionāru balsojumu jautājumos, kas skar Uzņēmumu. Lai gan piemērojami Luksemburgas tiesību akti paredz dažas garantijas balsošanas jautājumos, kas tieši skar Vērtspapīru kategoriju, netiešus jautājumus izlemj ar (kvalificētu) balsstiesību vairākumu. Vairākuma akcionāru pieņemtie lēmumi var netieši negatīvi ietekmēt Vērtspapīru vērtību.

1.3.4.2. Potenciālais samazināšanas risks

Ievērojot Luksemburgas Komerccabiedrību likumu un saskaņā ar statūtos piešķirto autorizēto kapitālu, akcionāru pilnsapulce pilnvaro Izdevēja valdi palielināt kapitālu vienā vai vairākos gadījumos līdz 50.000.000 EUR (piecdesmit miljoni eiro) piecu gadu laikā, sākot no dienas, kad publicēta ārkārtas pilnsapulces grozīto statūtu publikācija, ar kuru groza Uzņēmuma statūtos, Luksemburgas Tirdzniecības un sabiedrību reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (no kuriem saskaņā ar šo Prospektu tiek piedāvāti līdz 110.000.000 vērtspapīru), katram Vērtspapīru turētājam ir pirmtiesības un tiesības pieprasīt tāda paša veida un klases finanšu instrumentu daļu, kas atbilst viņa iepriekšējai daļai un atbilstoši summai pamatkapitālā. Izdevēja sabiedrības statūti pilnvaro valdi, lai atsauktu abonēšanas priekšrocību tiesības attiecībā uz sekojošo kapitāla palielināšanu, kas veikta Reģistrētā kapitāla ietvaros. Attiecīgi Izdevējs var tālāk izdot citus tādus pašus vai atšķirīgus finanšu instrumentus, kas var mazināt īpašumtiesību daļu, kura atbilst tās iepriekšējai daļai un atbilstoši vērtībai saskaņā ar šī Prospekta Vērtspapīru turētāju pamatkapitālu.

1.3.4.3. Vērtspapīru likviditātes riski

Izdevējs nav iesniedzis pieteikumu par Vērtspapīru pielaidi tirdzniecībai un var to darīt vai nedarīt pēc saviem ieskatiem. Līdz tam laikam investori, iespējams, nevarēs pārdot Vērtspapīrus vēlamā laikā vai var būt spiesti pieņemt ievērojamas cenas samazinājumu, ja tos pārdod ārpusbiržas tirgū, t.i., tirgū ārpus tirdzniecības vietas (turpmāk tekstā — **OTC**).

1.4. Vērtspapīru publiskā piedāvājuma pamatinformācija

1.4.1. Ar kādiem nosacījumiem un laika grafiku es varu ieguldīt šajos Vērtspapīros?

Kopējais Piedāvājuma lielums: 110.000.000 vērtspapīru

Nominālvērtība: Nav attiecināma (bez nominālvērtības)

Investora maksājumi vai izdevumi Abonēšanas brīdī: Ne nodokļi, ne izdevumi investoram netiek iekasēti Abonēšanas brīdī.

Abonēšanas process un vispārējā atbilstība: Vērtspapīru piedāvājums saskaņā ar šo Prospektu nav ierobežots.

Abonēšanas process sastāv no divām daļām, kas norādītas tālāk.

Abonēšanas procesa pirmā daļa — pieejama esošajiem tā paša veida un klases akcionāriem un VIP lietotājiem	
Periods:	no 2024.02.21 līdz 2024.03.13
Piedāvājuma lielums:	110.000.000 vērtspapīru
Mīnīmālais Abonēšanas apjoms:	1000 vērtspapīru
Maksimālais Abonēšanas apjoms:	N/A
Abonēšanas apjoma pārsniegšanas politika:	Vērtspapīri tiks piešķirti tā paša veida un klases esošajiem akcionāriem proporcionāli to iepriekšējai daļai un atbilstošajam apjomam B klases akciju kapitālā. Vērtspapīri, kas nav ne abonēti, ne piešķirti viena veida un klases esošajiem akcionāriem, tiks piešķirti VIP lietotājiem proporcionāli viņu individuālajiem abonementiem.
Nepietiekama Abonēšanas apjoma politika:	Jebkuri Vērtspapīri, uz kuriem līdz Abonēšanas procesa pirmās daļas beigām nebūs abonējuši, tiks piedāvāti visiem ieguldītājiem otrajā Abonēšanas procesa daļā.
Abonēšanas maksa:	0,216 EUR par Vērtspapīru

Abonēšanas procesa otrā daļa — pieejama visiem Investoriem	
Periods:	no 2024.03.14 līdz 2024.07.15
Piedāvājuma lielums:	Abonēšanas perioda pirmās daļas atlikušais neparakstīto vērtspapīru daudzums
Mīnīmālais Abonēšanas apjoms:	1000 vērtspapīru
Maksimālais Abonēšanas apjoms:	N/A
Abonēšanas apjoma pārsniegšanas politika:	Vērtspapīri tiks piešķirti Investoriem rindas kārtībā un par attiecīgo laika zīmogu tiks uzskatīta naudas līdzekļu saņemšana īpašā Izvietošanas aģenta fiduciārā bankas kontā (turpmāk tekstā — Bankas konts).
Nepietiekama Abonēšanas apjoma politika:	Vērtspapīri, kas nav abonēti līdz Abonēšanas procesa otrās daļas beigām, netiks izsniegti.

Abonēšanas maksa:	0,24 EUR par Vērtspapīru
-------------------	--------------------------

VIP lietotājs ir Platformas lietotājs, kas atbilst vismaz vienam no šādiem nosacījumiem:

- Lietotājs pēdējo 12 mēnešu laikā Platformā ir veicis tirdzniecību vismaz 100.000 EUR (simts tūkstoši eiro) apmērā;
- Lietotājs aktīvi popularizē Blocktrade savos sociālajos medijos un dalās ar Blocktrade ziņām vai sasniedz vismaz 30 (trīsdesmit) pabeigtus ieteikumus saskaņā ar Ieteikšanas programmu (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Lietotājs Platformā ir iemaksājis 100.000 EUR (simts tūkstoši eiro) Fiat valūtā vai līdzvērtīgu summu kriptovalūtas aktīvos, kurus viņš/viņa plāno tirgot;
- Lietotājs ir reģistrēts un veicis tirdzniecību Platformā pirms 2020. gada 1. janvāra;
- Lietotājs ir Uzņēmuma akcionārs, kuram pieder vismaz 1000 A vai B klases akcijas;
- Lietotājs ir aktīvs partneru kluba biedrs;
- Lietotājam ir jāasniedz 30. (trīsdesmitais) vai Zeus 3 līmenis Blocktrade spēliskošanas līmeņu sistēmā (kā noteikts Blocktrade noteikumos, kas pieejami: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Piedāvājuma atsaukšana vai apturēšana: Izdevējs jebkurā laikā var daļēji vai pilnībā atsaukt vai apturēt Piedāvājumu. Piedāvājums var tikt atcelts jebkurā laikā, ja Izdevējs uzskata, ka nav iespējams vai nav ieteicams turpināt Piedāvājumu šādu iemeslu dēļ, bet ne tikai: i) būtiski Vērtspapīru izdošanas ierobežojumi; ii) materiālie zaudējumi vai iejaukšanās Uzņēmuma darbībā; iii) jebkādas būtiskas negatīvas izmaiņas, attīstība vai ietekme uz Uzņēmumu. Piedāvājuma atsaukšanas, atcelšanas vai apturēšanas gadījumā pārpalikušie līdzekļi tiks atgriezti Investoriem viena mēneša laikā pēc atsaukšanas, atcelšanas vai apturēšanas.

Noapaļošanas politika: Jebkāds līdzekļu pārpalikums, kura rezultātā tiku iegūti daļēji Vērtspapīri, ja piešķirtais tiku atgriezts ieguldītājam viena mēneša laikā pēc Vērtspapīru piešķiršanas.

Abonēšanas samazināšana, ieguldījumu atsaukšanas politika: Investori, kuri jau ir pārskaitījuši naudas līdzekļus Vērtspapīru Abonēšanai uz bankas kontu, bet vēlas samazināt abonēto apjomu vai vispār atsaukt savu ieguldījumu, to var izdarīt, līdz Abonēšanas procesa beigām informējot Izdevēju, rakstot uz equity@blocktrade.com. Pēc tam labojumi vairs nebūs iespējami. Pārpalikušie līdzekļi tiks atgriezti šiem investoriem viena mēneša laikā pēc Vērtspapīru piešķiršanas.

Novēlota līdzekļu saņemšanas politika: Izdevējs nepieņem līdzekļus, kas nonāk bankas kontā pēc Abonēšanas procesa beigām, un tie tiks atgriezti šiem investoriem viena mēneša laikā pēc Vērtspapīru piešķiršanas.

Rezultātu publicēšana: Abonēšanas procesa pirmās daļas nepietiekamas abonēšanas gadījumā Izdevējs publicēs šī Piedāvājuma pagaidu rezultātus Tīmekļa vietnē, cik drīz vien iespējams, bet jebkurā gadījumā ne vēlāk kā piecu dienu laikā pēc Abonēšanas procesa pirmās daļas beigām. Šādā gadījumā Izdevējs publicēs paziņojumu investoriem, kurā noteiks Abonēšanas procesa otrās daļas rezultātu publicēšanas sākumu, ilgumu un datumu, taču Abonēšanas procesa otrā daļa nepārsniegs divus mēnešus.

Izdevējs publicēs pilnus detalizētus šī Piedāvājuma rezultātus Tīmekļa vietnē divu mēnešu laikā pēc Abonēšanas procesa otrās daļas beigām un tajā pašā termiņā paziņos šo rezultātu CSSF.

Vērtspapīri šajā Prospektā tiek piedāvāti Abonēšanai, nevis pārdošanai.

Šī Piedāvājuma paredzamās izmaksas: Piedāvājuma paredzamās izmaksas (līdz 1.211.400 EUR) veido maksa, kas atkarīga no piedāvājuma aģenta darbības rezultātiem (līdz 3,75 % jeb 999.000 EUR no parakstītā kapitāla un apmaksāto finanšu instrumentu kopējās vērtības), kā arī juridiskās izmaksas (advokāts, notārs...) no 10.000 EUR līdz 15.000 EUR, tulkošanas izmaksas no 7.000 EUR līdz 8.400 EUR, administratīvās izmaksas (CSSF regulējuma iesniegšana, citi iesniegumi) no 16.300 EUR līdz 20.000 EUR un mārketinga izmaksas (PR aģentūra, autortiesību saturs, reklāma sociālajos medijos...) no 146.000 EUR līdz 178.000 EUR.

Citas investora sedzamās izmaksas: Darījuma komisijas maksa saskaņā ar Bankas komisijas maksu sarakstu gadījumā, ja tiek atgriezti iepriekš aprakstītie pārpalikumi un/vai novēlotie maksājumi, kas ieskaitīti no šādiem līdzekļiem. Ja darījuma komisijas maksa būs lielāka par investora pārpalikumu un/vai novēlotajiem maksājumiem, līdzekļi netiks atmaksāti. Turklāt nekādiem ar šī Piedāvājuma Abonēšanu saistītiem līdzekļiem netiks piemērots procentu pieaugums.

Vērtspapīru priekšrocību tiesības: Gadījumā, ja nākamo tāda paša veida un klases finanšu instrumentu izdevumu ietvaros autorizēto kapitālu, akcionāru pilnsapulce pilnvaro Izdevēja valdi palielināt kapitālu vienā vai vairākos gadījumos līdz 50.000.000 EUR (piecdesmit miljoni eiro) piecu gadu laikā, sākot no dienas, kad publicēta ārkārtas pilnsapulces grozīto statūtu publikācija, ar kuru groza Uzņēmuma statūtus, Luksemburgas Tirdzniecības un sabiedrību reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (no kuriem saskaņā ar šo Prospektu tiek piedāvāti līdz 110.000.000 vērtspapīru), katram Vērtspapīru turētājam ir pirmtiesības un tiesības pieprasīt tāda paša veida un klases finanšu instrumentu daļu, kas atbilst viņa iepriekšējai daļai un atbilstošai summai pamatkapitālā. Izdevēja sabiedrības statūti pilnvaro valdi, lai atsauktu abonēšanas priekšrocību tiesības attiecībā uz sekojošo kapitāla palielināšanu, kas veikta Reģistrētā kapitāla ietvaros.

Paredzamā maksimālā esošo akcionāru skaita samazināšanās: 5,32 %, ja kopējais Vērtspapīru Piedāvājuma lielums šajā Piedāvājumā ir Abonēts.

Esošo akcionāru abonēšanas priekšrocību tiesības: Visiem esošajiem viena veida un klases akcionāriem ir pirmtiesības. Esošie tā paša veida un klases akcionāri varēs piedalīties Abonēšanas procesa pirmajā daļā, un viņiem tiks piešķirti Vērtspapīri proporcionāli to iepriekšējai daļai un atbilstošajai summai pamatkapitālā. Abonēšanas priekšrocību tiesības nav nododamas citām personām. Direktoru padome nav atsaukusi šā Piedāvājuma priekšrocību parakstīšanās tiesības. A klases akcionāri ir neatsaucami atteikušies no savām priekšrocību abonēšanas tiesībām šajā Piedāvājumā.

VIP lietotāju izvēlētās abonēšanas tiesības: Vērtspapīri, kurus nav abonējuši un kuri nav piešķirti abu akciju klašu esošajiem akcionāriem Abonēšanas procesa pirmajā daļā, tiks piešķirti VIP lietotājiem proporcionāli viņu individuālajiem abonementiem.

Sadales plāns: Abonētie Vērtspapīri ir pilnībā jāapmaksā līdz Abonēšanas procesa beigām. Investoriem tiks piešķirti tikai tie Vērtspapīri, par kuriem Abonēšanas summa ir pilnībā apmaksāta saskaņā ar šī Prospekta noteikumiem un nosacījumiem. Visi pārpalikušie līdzekļi tiks atgriezti viena mēneša laikā pēc Vērtspapīru piešķiruma. Bankas kontā esošie līdzekļi netiek pakļauti procentu pieaugumam. Saskaņā ar šo Prospektu izdotos Vērtspapīrus piešķir 15 darba dienu laikā pēc pamatkapitāla palielinājuma reģistrēšanas, pie tam šāda reģistrācija ir jāveic viena mēneša laikā pēc Abonēšanas procesa beigām un attiecīgi ierakstot Izdevēja akcionāru reģistrā. Akcionāru reģistra atjaunināšana un tādejādi darbs ar Vērtspapīriem līdz šim brīdim nav iespējams. Investoriem pa e-pastu tiks paziņots par veiksmīgu Vērtspapīru sadali 15 darba dienu laikā pēc tam, kad ir reģistrēts pamatkapitāla palielinājums Vērtspapīriem, kas ir izdoti saskaņā ar šo Prospektu.

1.4.2. Kāpēc tiek gatavots šis ES Izaugsmes projekts?

Lai izmantotu priekšrocības, ko sniedz labvēlīgie regulējuma soļi saistībā ar blokķēdēm un to lomu finanšu nozarē, Izdevējs ir nolēmis turpināt platformas attīstību, paplašināt savu pakalpojumu piedāvājumu starptautiskā mērogā un dot iespēju Blocktrade kopienai piedalīties Izdevēja attīstībā.

Ieņēmumu izmantošana un paredzamā neto summa: Ieņēmumu izlietošanas aprēķinātā struktūra ir šāda, iedalīta katrā galvenajā plānotajā izmantojumā un uzrādīta šādas izmantošanas prioritātes secībā, pieņemot, ka neto ieņēmumi ir saskaņā ar Izdevēja aplēsēm:

Aktivitāte	Prognozējamā neto summa (ieskaitot %)
Cilvēkresursi	8.893.500,00 EUR (35 %)
Produktu izstrāde un spēliskošanas integrācija	6.860.700,00 EUR (27 %)
Mārketinga un komunikācija	4.827.900,00 EUR (19 %)
Apvienošanās un pārņemšana	3.557.400,00 EUR (14 %)
Normatīvi un atbilstība	1.270.500,00 EUR (5 %)

Izdevējs lēš, ka kopējie ieņēmumi no šī Piedāvājuma būs līdz 26.4 miljoniem EUR, bet izmaksas tiek lēstas līdz 1.211.400 EUR, kas atkarīgas no Izvietošanas aģenta darbības rezultātiem (līdz 3,75 % jeb 999.000 EUR no parakstītā kapitāla un apmaksāto finanšu instrumentu kopējās vērtības), kā arī juridiskās izmaksas (advokāts, notārs...) no 10.000 EUR līdz 15.000 EUR, tulkošanas izmaksas no 7.000 EUR līdz 8.400 EUR, administratīvās izmaksas (CSSF regulatīvā iesnieguma iesniegšana, citi iesniegumi) no 16.300 EUR līdz 20.000 EUR un mārketinga izmaksas (PR aģentūra, autortiesību saturs, reklāma sociālajos medijos...) no 146,000 EUR līdz 178.000 EUR.

To materiālo interešu konfliktu apraksts, kas attiecas uz piedāvājumu vai pielaidi tirdzniecībai:

Bernhard Franz Koch pieder 27,5 % galvenā akcionāra akciju, kuram pieder 100 % Izdevēja A klases (balsstiesīgo) akciju un 2,2 % Izdevēja B klases (bez balsstiesībām) akciju.

Bernhard Franz Koch ir 100 % īpašnieks cryptix Holding AG, kura juridiskā adrese ir Bundesstrasse 5, 6300 Zug, 6300 Zug, Šveice, un uzņēmuma reģistrācijas numurs CHE-454.673.260, kam pieder 100 % Izvietošanas aģenta.

Lai gan starp Izdevēju un Izvietošanas aģentu ir notikušas sarunas par izvietošanas pakalpojumiem un ar tiem saistītajām maksām atbilstoši normāliem tirgus apstākļiem, Bernhard Franz Koch varētu tikt uzskatīts par interešu konfliktu šā Piedāvājuma veiksmīgā īstenošanā. Šāds konflikts var izpausties kā neobjektīva pārstāvība, ierobežota informācijas atklāšana un pārredzamība, selektīva ieguldītāju iesaistīšana, pārmērīga vai nepietiekama maksa par sniegtajiem pakalpojumiem utt.

Lai mazinātu šīs bažas, ir veikti šādi pasākumi: starp Izdevēju un Izvietošanas aģentu ir panākta vienošanās par izvietošanas pakalpojumiem un ar tiem saistītajām maksām, un tās ir noteiktas atbilstoši normāliem tirgus apstākļiem un nozares standartiem, Izvietošanas aģents darbojas tikai kā Vērtspapīru parakstīšanās pārstāvis un starpnieks.

1.4.3. Kas ir piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz pielaidi tirdzniecībai?

Vērtspapīrus šajā Piedāvājumā piedāvā Izdevējs un Equito, brokerage company, Ltd, Slovēnijā reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas darbojas saskaņā ar Slovēnijas tiesību aktiem un kuras juridiskā adrese un galvenā uzņēmējdarbības vieta ir Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovēnija, reģistrēta Slovēnijas komercreģistrā ar numuru 9125108000, ar juridiskās personas identifikatoru (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, pienācīgi licencēta sniegt ieguldījumu pakalpojumus saskaņā ar ZTFI-1 un ir Slovēnijas Vērtspapīru tirgus aģentūras (ATVP) regulēta, pamatojoties uz apstiprinājumu Nr. 40210-2 /2022-13.

Pēc Vērtspapīru izdošanas tie netiks tirgoti nevienā tirdzniecības vietā, un nevienam Vērtspapīru tirdzniecības pieteikumam netiks izsniegta pilaide. Tomēr Izdevējs pēc saviem ieskatiem vēlāk var iesniegt pieteikumu tirdzniecības pilaidei jebkurā atbilstošā tirdzniecības vietā.

1. Specifieke samenvatting

1.1. Inleiding

1.1.1. Naam en internationaal effecten-identificatienummer van de Effecten

Naam: Blocktrade S.A. klasse B-aandelen zonder stemrecht, zonder nominale waarde; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identiteits- en contactgegevens van de Uitgevende Instelling, met inbegrip van de identificatiecode van haar rechtspersoon

Uitgevende Instelling: Blocktrade S.A., een naamloze vennootschap (*société anonyme*) opgericht in Luxemburg en werkzaam naar Luxemburgs recht (commercieel mede zaken doende onder het handelsmerk “Blocktrade” en “Blocktrade.com”), ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) onder het nummer B248375, met zijn Legal Entity Identifier (hierna te noemen “**LEI**”) 48510028XA7C085L4X50 (hierna ook te noemen de “**Vennootschap**”).

Statutair adres en hoofdvestiging: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Website: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; tenzij anders aangegeven maakt informatie op de website geen deel uit van deze openbare aanbieding van maximaal 110.000.000 klasse B-aandelen zonder stemrecht aangeboden door de Uitgevende Instelling (hierna de “**Aanbieding**” genoemd). Alleen informatie in dit Prospectus is relevant voor de Aanbieding.

1.1.3. Identiteits- en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het Prospectus heeft goedgekeurd

Bevoegde autoriteit van het land van herkomst: Commission de Surveillance du Secteur Financier (**CSSF**), 283, route d 'Arlon, L-1150 Luxemburg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum van goedkeuring van het EU-groeipropectus

Dit Prospectus is goedgekeurd op 21.02.2024 en is geldig tot 20.02.2025 De verplichting om een prospectus aan te vullen in geval van belangrijke nieuwe factoren, materiële fouten of materiële onnauwkeurigheden is niet van toepassing wanneer een prospectus niet langer geldig is.

1.1.5. Waarschuwingen

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het EU-groeipropectus. Elk besluit om in de Effecten te beleggen moet gebaseerd zijn op een beoordeling door de belegger van het EU- groeipropectus als geheel. Een investeerder kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de in het Prospectus vervatte informatie voor de rechter wordt gebracht, kan de eisende belegger volgens de nationale wetgeving de kosten van de vertaling van het Prospectus moeten dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid. Burgerlijke aansprakelijkheid geldt alleen voor personen die de samenvatting hebben ingediend, met inbegrip van een vertaling daarvan, maar alleen als de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer zij samen met andere delen van het Prospectus wordt gelezen of wanneer zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, geen essentiële informatie bevat om beleggers te helpen bij het overwegen of zij in dergelijke effecten moeten beleggen.

1.2. Kerninformatie van de Uitgevende Instelling

1.2.1. Wie is de Uitgevende Instelling van de Effecten?

Rechtsvorm, rechtsgrondslag, land van oprichting en activiteiten: Blocktrade S.A., een naamloze vennootschap op aandelen (*société anonyme*) opgericht in Luxemburg en werkzaam naar Luxemburgs recht (commercieel mede zaken doende onder het handelsmerk “Blocktrade” en “Blocktrade.com”), ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) onder het nummer B248375, met zijn Legal Entity Identifier: 48510028XA7C085L4X50.

Belangrijkste activiteiten: De Uitgevende Instelling ontwikkelt en licentieert geavanceerde softwareoplossingen voor de financiële en digitale activa-industrie. De belangrijkste softwareoplossing van de Uitgevende Instelling is de reeks softwareoplossingen met bijbehorende intellectuele eigendomsrechten die op 18 november 2020 zijn verworven en verder zijn ontwikkeld door de Vennootschap en worden beheerd door de Exploitant zoals hieronder gedefinieerd op grond van een door de Vennootschap en de Exploitant aan te gaan Service/Business samenwerkingsovereenkomst, die handelsdiensten met digitale activa aan eindgebruikers (hierna te noemen het “**Platform**”) mogelijk maakt, bestaande uit een reeks technologieën die haar exploitanten in staat stellen een digitale activa-uitwisseling met meerdere modules te beheren: gebruikersonboarding-module, Know-Your-Customer (hierna te noemen “**KYC**”) -module, orderbeheersysteem, handelsuitvoering met een matching-engine, integratie van opslagoplossingen, transactiebewakingssysteem, nalevingsmodule, gamificatiesysteem met niveaus en beloningen, en andere relevante onderdelen en integraties. Het Platform, dat in eerste instantie is ontwikkeld door een in Liechtenstein gevestigde softwareontwikkelingsbedrijf en uiteindelijk op 15 november 2020 is overgenomen door de Uitgevende Instelling op basis van een koop- en licentieovereenkomst, en dat is opgezet om te worden geëxploiteerd door de geautoriseerde dienstverlener van de Vennootschap voor de exploitatie van het Platform, aanvankelijk BlocktradeOperations OÜ, een vennootschap naar Ests recht, opgericht op 31 januari 2020, met registratienummer 14901959 en geregistreerd als dienstverlener op het gebied van virtuele activa bij de Estse Financial Intelligence Unit onder nummer FTV000299 (hierna te noemen “**Exploitant**”) om een veilige, gebruiksvriendelijke en betrouwbare handelsomgeving aan te bieden aan haar eindgebruikers. De Uitgevende Instelling heeft zijn Platform ontwikkeld en is van plan het verder te ontwikkelen om gelijke tred te houden met de marktvereisten, een belangrijke speler te blijven in de crypto-industrie en zijn gebruikersbasis uit te breiden.

Chief Executive Officer: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxemburg.

Aandeelhouders met zeggenschap: Vanaf de datum van goedkeuring van dit Prospectus staat Blocktrade S.A. onder de directe controle van Web3 Investco AG, aandeelhouder van de Uitgevende Instelling die alle stemrechtverlenende klasse A-aandelen bezit. Web3 Investco AG wordt bestuurd door de raad van bestuur, waarvan Anja Frauwallner en Christian Niedermüller de leden zijn en die benoemd zijn door de aandeelhouders, zijnde Bernhard Koch en Christian Niedermüller. Er is geen indirect controlerend of eigendomsaandeelhouder van de Uitgevende Instelling anders dan Web3 Investco AG.

1.2.2. Wat is de belangrijkste financiële informatie met betrekking tot de Uitgevende Instelling?

Blocktrade S.A. is opgericht op 6 oktober 2020. De financiële gegevens per 31 december 2022 zijn opgesteld in overeenstemming met IFRS, zoals nader gespecificeerd in Verordening (EG) nr. 1606/2002 en de gewijzigde wet van 10 augustus 1915 betreffende handelsvennootschappen ("Luxemburgse Wet op het handelsregister en de jaarrekeningen"). De hieronder gepresenteerde financiële informatie is gecontroleerd door een gekwalificeerd auditor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. nummer B204968]), statutair gevestigd te 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg), waarbij een verklaring van oordeelonthouding is afgegeven. De basis voor de verklaring van oordeelonthouding ligt in het ontbreken van een beoordeling op bijzondere waardevermindering, aangezien uit de audit is gebleken dat de immateriële activa van Blocktrade S.A., voornamelijk haar platform voor de handel in cryptocurrency's ter waarde van EUR 3.226.161,23, geen beoordeling op bijzondere waardevermindering hebben ondergaan. Deze omissie doet kritische vragen rijzen over de realiseerbare waarde van de activa versus zijn boekwaarde, wat wijst op potentiële onzekerheden in de jaarrekening. Daarnaast ondervond de auditor problemen bij het verifiëren van de nauwkeurigheid van geboekte winsten en verliezen op crypto-activa, die een aanzienlijk deel van de activa van het bedrijf vertegenwoordigen. Deze onzekerheid bemoeilijkt de beoordeling of aanpassingen of herclassificaties in controleverklaringen nodig zijn. De controle betrof geen andere informatie dan onderstaande financiële informatie.

De financiële gegevens per 31 december 2021 werden opgesteld in overeenstemming met de Luxemburgse algemeen aanvaarde boekhoudkundige principes ("GAAP") en werden gecontroleerd door BDO Audit, SA (R.C.S. nummer B147570), statutair gevestigd te 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburg, zoals verder gespecificeerd in de wet van 19 december 2002 en de wet van 10 augustus 1915 betreffende handelsvennootschappen. De hieronder gepresenteerde financiële informatie is door HACA Partners S.à r.l in het verslag voor het boekjaar eindigend op 31 december 2022 aangepast binnen de IFRS-richtlijnen, maar is niet gecontroleerd binnen deze IFRS-richtlijnen voor de financiële periode eindigend op 31 december 2021.

Financiële informatie - Winst- en verliesrekening

in EUR	2021 (niet gecontroleerd)	2022
Netto omzet (+)	9.613.988,36	616.883,95
Winst (+) of verlies (-) na belasting	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balans

Activa	Waarde per 31-12-2021 (niet gecontroleerd)	Waarde per 31-12-2022	Eigen vermogen en passiva	Waarde per 31-12-2021 (niet gecontroleerd)	Waarde per 31-12-2022
Geld in bank en cash	8.390.332,58	688.545,68	Ingetekend vermogen	22.335.129,10	22.335.129,10
Overige vlottende activa (overige debiteuren)	3.482.962,14	590.138,67	Winst of verlies voor het financiële jaar	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Ingehouden winst		-8.491.404,81
Inventaris	634.787,04	454.417,38			
Totaal vlottende activa	12.508.081,76	1.773.101,73	Totaal vermogen en reserves	13.843.724,29	4.068.806,27
Roerende activa	20.324,16	20.335,85	Handelscrediteuren	4.000.446,12	907.922,97
Onroerende activa	5.332.101,31	3.229.218,73	Personeelsbeloningen	29.885,82	67.276,07
Financiële activa	0,00	53000,00			
Overige vaste activa	13.549,00	8349,00	Totaal crediteuren	4.030.331,94	975.199,04
Totaal vaste activa	5.365.974,47	3.310.903,58			
TOTAAL ACTIVA	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTAAL (VERMOGEN, RESERVES EN PASSIVA)	17.874.056,23	5.044.005,31

Financiële informatie is afkomstig uit gecontroleerde jaarrekeningen met auditorsverklaring (2022) (opgenomen door middel van verwijzing in dit Prospectus).

Niet-financiële KPI's

Aantal gebruikers per 31 december 2022: 41.958

Aantal gebruikers wordt gedefinieerd als het totale aantal actieve, geregistreerde gebruikers op het Platform van de Uitgevende Instelling tot op heden.

Jaarlijks handelsvolume op het Platform per 31 december 2022: EUR 555.594.494

Handelsvolume wordt gedefinieerd als de waarde van alle uitgesloten transacties in alle op het Platform van de Uitgevende Instelling genoteerde handelsparen en munten in de gegeven tijdsperiode.

1.2.3. Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Uitgevende Instelling?

1.2.3.1. *Risico's in relatie tot startende bedrijven en uitvoering businessplan*

Emittent is al minder dan drie jaar actief in zijn huidige economische activiteit en wordt daarom beschouwd als een startende onderneming in de zin van artikel 136 van de geactualiseerde ESMA-aanbevelingen (ESMA-referentienummer:ESMA/2013/319) onder verwijzing naar bijlage 29 bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2019/980 van de Commissie. De Uitgevende Instelling is dus een pre-profit (maar niet pre-revenue) bedrijf, met een werkend prototype, maar momenteel een beperkt klantenbestand, een laag vermogen om aanvullende financiering aan te trekken tegen redelijke kosten, indien nodig, en een algemeen hoge kans op het niet behalen van zijn financiële en strategische groeidoelstellingen. Er bestaat een grote kans dat toekomstige zakelijke resultaten van de Uitgevende Instelling kunnen leiden tot een aanzienlijk verlies van het kapitaal van beleggers.

1.2.3.2. *Risico's verbonden aan marktomstandigheden*

De activiteiten van de Vennootschap kunnen wezenlijk worden beïnvloed door wereldwijde en in het bijzonder Europese economische omstandigheden, met name in de trends op de virtuele activa-markten, hun volatiliteit en daardoor het belang van beleggers.

De Uitgevende Instelling is van mening dat de sterke cycliciteit van virtuele activa-markten (zich presenterend in koerszeepbellen en busts, veranderingen in prijsvolatiliteitsniveaus, beleggersbelang in virtuele activa- markten in het algemeen en cycliciteit van handelsvolumes) een wezenlijke impact heeft op het inkomstenpotentieel dat de Uitgevende Instelling in elk moment van een marktcyclus kan realiseren. De Uitgevende Instelling zou aanzienlijk worden benadeeld als zij zwaar heeft geïnvesteerd in het aantrekken van een aanzienlijk klantenbestand, en pas onmiddellijk daarna een langdurige baissemarkt heeft betreden met lage handelsvolumes en dus lage handelskosten.

1.2.3.3. *Risico's in verband met de regelgeving*

Door de huidige verandering in de regelgeving voor digitale activa is de groep zich opnieuw gaan richten op de strategie voor naleving van de MiCA-regelgeving en heeft ze gekozen voor de toekomstige CASP-licentie, in plaats van het aantal VASP-licenties in de hele EER uit te breiden.

De activiteiten van de Vennootschap kunnen negatief beïnvloed worden door een volledig herzien regelgevend kader onder MiCA. Dergelijke veranderingen in de wettelijke vereisten kunnen leiden tot hoge kosten die geïnvesteerd moeten worden in de ontwikkeling van de infrastructuur, vooral met betrekking tot cyberbeveiliging en het algemene compliancerisico van een CASP-serviceprovider.

1.2.3.4. *Risico's in verband met concurrentie*

De sector waarin de Vennootschap actief is (financiële diensten in verband met virtuele activa) is concurrerend en zal dat naar verwachting blijven. De concurrentievoordelen van de Vennootschap kunnen worden aangetast door de komst van andere gevestigde bedrijven. De Uitgevende Instelling concurreert op verschillende factoren, waaronder de algehele kwaliteit van de softwareoplossingen en het Platform, het gebruiksgemak, de prestaties en de betrouwbaarheid. Voor zover deze factoren worden beïnvloed door toegenomen concurrentie, aanvullende naleving van de regelgeving die alleen effectief kan worden gedekt met schaalvoordelen, toetreding van concurrenten met superieure technologie, groter vermogen om initiële uitgaven vóór winstgevendheid te financieren, inkomsten en/of kosten van de Uitgevende Instelling.

1.3. Kerninformatie over de Effecten

1.3.1. Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de Effecten?

Type en klasse	Aandelen van klasse B zonder stemrecht, zonder nominale waarde overeenkomstig de Wet van 10 augustus 1915 betreffende commerciële bedrijven, zoals gewijzigd ("Luxemburgse wet op handelsbedrijven").
Formulier	Geregistreerd formulier, de Uitgevende Instelling alleen draagt de verantwoordelijkheid voor het bijhouden van het aandeelhoudersregister.
Stemrecht	Aan de Effecten zijn geen stemrechten verbonden.
Aan de Effecten verbonden rechten	Pari passu voor alle andere bestaande aandelenklassen (met uitzondering van stemrechten), elk Effect vertegenwoordigt hetzelfde aandeel en overeenkomstig bedrag in het eigen vermogen:a) Recht op het proportionele deel van de dividenden; b) Recht op het proportionele deel van de liquidatieopbrengsten overeenkomstig de Luxemburgse Wet op de Handelsvennootschappen.
Overdrachtsbeperkingen	Geen beperkingen. De overdracht van aandelen op naam geschiedt door middel van een in het aandeelhoudersregister ingeschreven verklaring van overdracht, gedateerd en ondertekend door de inbrenger en de verkrijger of door hun naar behoren gemachtigde vertegenwoordigers, en overeenkomstig de Luxemburgse bepalingen inzake de overdracht van vorderingen. De Vennootschap kan een overdracht aanvaarden en in het aandeelhoudersregister opnemen op basis van correspondentie of andere documenten waarin de overeenkomst tussen de inbrenger en de verkrijger wordt vastgelegd (met inbegrip van maar niet beperkt tot overdrachtsovereenkomsten). Elektronische handtekening die geldig is naar

	Luxemburgs recht overeenkomstig artikel 1322-1 van het Luxemburgse Burgerlijk Wetboek en de Luxemburgse wet van 14 augustus 2000 betreffende de elektronische handel, zoals gewijzigd, wordt aanvaard en is juridisch bindend.
Valuta van de Effectenuitgifte	EUR
Nominale waarde	Zonder nominale waarde
Abonnementsprijs	EUR 0,24
Maximumaandeel in het totale eigen vermogen bij volledige inschrijving	5,32%
Looptijd	Eeuwigdurend
Anciënniteit	Pari passu voor alle andere bestaande aandelenklassen (met uitzondering van stemrechten, die de Effecten niet hebben), elk aandeel vertegenwoordigt hetzelfde aandeel en overeenkomstige bedrag in het eigen vermogen.
Dividendbeleid	Pari passu aan alle andere bestaande aandelenklassen (met uitzondering van stemrechten, die de Effecten niet hebben). Elk aandeel vertegenwoordigt hetzelfde aandeel en overeenkomstige bedrag in het eigen vermogen.

1.3.2. Waar worden de Effecten verhandeld?

Bij uitgifte zullen de Effecten niet worden verhandeld op enig handelsplatform en er is geen aanvraag ingediend om de Effecten toe te laten tot de handel. De Uitgevende Instelling kan echter, naar eigen goeddunken, later toelating tot de handel aanvragen op elk in aanmerking komend handelsplatform.

1.3.3. Is er een garantie verbonden aan de Effecten?

Aan de Effecten is geen garantie verbonden.

1.3.4. Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Effecten?

1.3.4.1. *Risico's in verband met stemrecht*

De Effecten hebben geen stemrecht. De Investeerdere zullen de bestaande aandeelhouders niet kunnen overstemmen over zaken die de Vennootschap betreffen. Hoewel de toepasselijke bepalingen van de Luxemburgse wetgeving enige waarborgen bieden met betrekking tot het stemmen over aangelegenheden die rechtstreeks van invloed zijn op de effectenklasse, worden indirecte aangelegenheden beslist met een (gekwalificeerde) meerderheid van de stemrechten. Beslissingen van de meerderheidsaandeelhouder(s) kunnen indirect een negatieve invloed hebben op de waarde van Effecten.

1.3.4.2. *Potentieel risico van verdunning*

Onder voorbehoud van de Luxemburgse wet op de handelsvennootschappen en krachtens het toegestaan kapitaal toegekend in de statuten, machtigt de algemene vergadering van aandeelhouders de raad van bestuur van de Emittent om het kapitaal te verhogen, in een of meerdere keren, tot EUR 50.000.000 (vijftig miljoen euro) in een periode van vijf jaar, vanaf de datum van publicatie van de gewijzigde statuten van de Vennootschap in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (waarvan tot 110.000.000 Effecten worden aangeboden in het kader van dit Prospectus); elke houder van Effecten heeft een voorkeursrecht en heeft het recht om een deel van dergelijke financiële instrumenten van hetzelfde type en dezelfde klasse op te eisen dat overeenstemt met zijn vroegere aandeel en overeenkomstig bedrag in het maatschappelijk kapitaal. De statuten van de Uitgevende Instelling machtigen de raad van bestuur om het voorkeurrecht in te trekken in verband met een latere kapitaalsverhoging binnen het Toegestaan kapitaal. Dienovereenkomstig kan de Uitgevende Instelling verder dezelfde of verschillende financiële instrumenten uitgeven, waardoor het eigendomsbelang dat overeenkomt met zijn vorige aandeel en overeenkomstige bedrag in het aandelenkapitaal van houders van Effecten die in het kader van dit Prospectus worden aangeboden, kan worden verwaterd.

1.3.4.3. *Risico's in verband met de liquiditeit van Effecten*

De Uitgevende Instelling heeft niet verzocht om de Effecten toe te laten en kan dit al dan niet naar eigen goeddunken doen. Tot die tijd is het mogelijk dat de beleggers niet in staat zijn om Effecten te verkopen wanneer zij dat wensen of kunnen zij worden gedwongen om aanzienlijke prijsconcessies te doen indien zij worden verkocht op de over-the-counter-markt, d.w.z. buiten het handelsplatform (hierna te noemen "OTC").

1.4. Kerninformatie over de aanbieding van Effecten aan het publiek

1.4.1. Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik investeren in deze Effecten?

Totale aanbodgrootte: 110.000.000 Effecten

Nominale waarde: Zonder nominale waarde

Belastingen of onkosten te betalen door belegger bij Inschrijving: Er worden geen belastingen of onkosten in rekening gebracht aan de belegger ten tijde van de inschrijving.

Inschrijfprocedure en algemene geschiktheid: De Aanbieding van Effecten onder dit Prospectus is onbeperkt.

De inschrijfprocedure bestaat uit twee delen:

Eerste deel van de inschrijvingsprocedure - open voor bestaande aandeelhouders van hetzelfde type en dezelfde klasse, en VIP-gebruikers	
Periode:	van 21.02.2024 – 13.03.2024

Aanbodgrootte:	110.000.000 Effecten
Minimale inschrijving:	1.000 Effecten
Maximale inschrijving:	N.v.t.
Overschrijvingsbeleid:	Effecten zullen worden toegewezen aan bestaande aandeelhouders van hetzelfde type en dezelfde klasse in verhouding tot hun vorige aandeel en overeenkomstig bedrag in het aandelenkapitaal van klasse B. Effecten waarop niet is ingeschreven en die niet zijn toegewezen aan bestaande aandeelhouders van hetzelfde type en dezelfde klasse, worden toegewezen aan VIP-gebruikers naar rato van hun individuele inschrijvingen.
Onderinschrijvingsbeleid:	Effecten waarop aan het einde van het eerste deel van de Inschrijvingsprocedure niet is ingeschreven, zullen in het tweede deel van de Inschrijvingsprocedure aan alle Beleggers worden aangeboden.
Abonnementsprijs:	EUR 0,216 per Effect

Tweede deel van de inschrijvingsprocedure - open voor alle investeerders	
Periode:	van 14.03.2024 – 15.07.2024
Aanbodgrootte:	Resterend bedrag aan uitgeschreven effecten uit het eerste deel van de inschrijvingsperiode
Minimale inschrijving:	1.000 Effecten
Maximale inschrijving:	N.v.t.
Overschrijvingsbeleid:	Effecten worden aan beleggers toegewezen op basis van het beginsel "wie het eerst komt, het eerst maakt", waarbij het relevante tijdstempel de ontvangst van gelden is op de specifieke kapitaalverhogingsrekening van de Uitgevende Instelling ("Bankrekening").
Onderinschrijvingsbeleid:	Effecten waarop niet is ingetekend aan het einde van het tweede deel van het Inschrijvingsproces worden niet uitgegeven.
Abonnementsprijs:	EUR 0,24 per Effect

Een VIP-gebruiker is een gebruiker van het Platform die aan minstens één van de volgende voorwaarden voldoet:

- De Gebruiker heeft een handelsvolume op het Platform gehad van minimaal € 100.000 (honderdduizend euro) in de afgelopen 12 maanden;
- De Gebruiker promoot Blocktrade actief op zijn/haar sociale media en deelt de berichten van Blocktrade of bereikt een minimum van 30 (dertig) voltooide verwijzingen, in het kader van het Verwijzingsprogramma (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- De Gebruiker heeft € 100.000 (honderdduizend euro) in Fiat of het equivalent daarvan in crypto-activa gestort op het Platform waarop hij/zij van plan is te handelen;
- De Gebruiker is aangemeld en handelt op het Platform vóór 1 januari 2020;
- De Gebruiker is een aandeelhouder van het bedrijf met minimaal 1.000 klasse A- of klasse B-aandelen;
- De Gebruiker is actief lid van een aangesloten partnerclub;
- De Gebruiker moet niveau 30 (dertig) of Zeus 3 bereiken in het gamificatieniveausysteem van Blocktrade (zoals gedefinieerd in de Voorwaarden van Blocktrade, beschikbaar op: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Intrekking of opschorting van de Aanbieding: De Uitgevende Instelling kan de Aanbieding te allen tijde geheel of gedeeltelijk intrekken of opschorten. De Aanbieding kan op elk moment specifiek worden geannuleerd als de Uitgevende Instelling het praktisch niet haalbaar of niet raadzaam acht om door te gaan met de Aanbieding vanwege, maar niet beperkt tot: (i) een wezenlijke beperking van de uitgifte van Effecten; (ii) een wezenlijk verlies of inmenging in de activiteiten van de Vennootschap; (iii) elke wezenlijke nadelige verandering of ontwikkeling in of die van invloed is op de Vennootschap. In geval van herroeping, annulering of opschorting van de Aanbieding worden overtollige gelden binnen één maand na deze herroeping, annulering of opschorting aan beleggers geretourneerd.

Afrondingsbeleid: Eventuele overtollige fondsen die zouden resulteren in fractionele Effecten indien toegewezen, zullen binnen één maand na toewijzing van Effecten aan de Investeerder worden geretourneerd.

Abonnementsverlaging, beleggingsherroepingsbeleid: Beleggers die de gelden voor de Inschrijving op Effecten al naar de Bankrekening hebben overgemaakt, maar hun geplaatste bedrag willen verlagen of helemaal niet willen beleggen, kunnen dit doen door de Uitgevende Instelling tot het einde van het Inschrijvingsproces te informeren via equity@blocktrade.com. Wijzigingen daarna zijn niet mogelijk. Overtollige fondsen zullen binnen één maand na de toewijzing van Effecten aan dergelijke beleggers worden teruggegeven.

Beleid inzake verlate ontvangst van gelden: Gelden die na het einde van het Inschrijvingsproces op de Bankrekening terechtkomen, worden niet door de Uitgevende Instelling aanvaard en binnen één maand na de toewijzing van Effecten aan dergelijke beleggers teruggegeven.

Publicatie van resultaten: In geval van onderschrijving in het eerste deel van het Inschrijfproces zal de Uitgevende Instelling de voorlopige resultaten van deze Aanbieding tot dat moment zo spoedig mogelijk, maar in ieder geval uiterlijk binnen vijf dagen na het einde van het eerste deel van het Inschrijvingsproces, op de website publiceren. In dat geval publiceert de Uitgevende Instelling een kennisgeving aan beleggers, waarin zij het begin, de duur en de datum van publicatie van de resultaten van het tweede deel van het Inschrijvingsproces bepaalt, waarbij het tweede deel van het Inschrijvingsproces niet langer duurt dan twee maanden.

De Uitgevende Instelling publiceert de volledige gedetailleerde resultaten van deze Aanbieding op de website binnen twee maanden na het einde van het tweede deel van het Inschrijvingsproces, en zal dit resultaat binnen dezelfde termijn meedelen aan de CSSF.

Effecten in dit Prospectus worden aangeboden voor Inschrijving, niet voor verkoop.

Geschatte kosten van deze Aanbieding: De geschatte kosten van de Aanbieding (tot een bedrag van maximaal EUR 1.211.400) zijn samengesteld uit de prestatievergoeding van de plaatsingsagent (maximaal 3,75% of EUR 999.000 van de totale waarde van het ingetekend vermogen en de gestorte financiële instrumenten), evenals juridische kosten (advocaat, notaris...), tussen EUR 10.000 en EUR 15.000, vertaalkosten, tussen EUR 7.000 en EUR 8.400, administratiekosten (CSSF-registratie, andere indieningen), tussen EUR 16.300 en EUR 20.000 en marketingkosten (PR-agentschap, inhoud van het auteursrecht, advertenties op sociale media...), tussen EUR 146.000 en EUR 178.000.

Overige door de investeerder gedragen kosten: Transactiekosten in overeenstemming met het vergoedingsschema van de Bank in geval van teruggave van overtollige en/of verlate gelden zoals hierboven beschreven, gesaldeerd met dergelijke gelden. Mochten de transactiekosten hoger zijn dan het eigen risico en/of verlate saldo van de belegger, dan worden er geen tegoeden geretourneerd. Voorts zullen geen gelden met betrekking tot Inschrijving op deze Aanbieding onderworpen zijn aan rentevermeerdering.

Voorkeursrecht van Effecten: In geval van opeenvolgende uitgaven van financiële instrumenten van hetzelfde type en dezelfde klasse binnen het toegestaan kapitaal toegekend in de statuten, machtigt de algemene vergadering van aandeelhouders de raad van bestuur van de Uitgevende Instelling om het kapitaal te verhogen, in een of meerdere keren, tot EUR 50.000.000 (vijftig miljoen euro) in een periode van vijf jaar, vanaf de datum van publicatie van de gewijzigde statuten van de Vennootschap in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (waarvan tot 110.000.000 Effecten worden aangeboden in het kader van dit Prospectus); elke houder van Effecten heeft een voorkeursrecht en heeft het recht om een deel van dergelijke financiële instrumenten van hetzelfde type en dezelfde klasse op te eisen dat overeenstemt met zijn vroegere aandeel en overeenkomstig bedrag in het maatschappelijk kapitaal. De statuten van de Uitgevende Instelling machtigen de raad van bestuur om het voorkeursrecht in te trekken in verband met een latere kapitaalsverhoging binnen het Toegestaan kapitaal.

Verwachte maximale verwatering van de bestaande aandeelhouders: 5,32% indien op het totale bedrag van de Aanbodgrootte van Effecten in deze Aanbieding is ingeschreven.

Voorkeursrecht op inschrijving van bestaande aandeelhouders: Alle bestaande aandeelhouders van hetzelfde type en dezelfde klasse hebben een voorkeursrecht. Bestaande aandeelhouders van hetzelfde type en dezelfde klasse kunnen deelnemen aan het eerste deel van het inschrijvingsproces en zullen de Effecten toegewezen krijgen in verhouding tot hun vorige aandeel en overeenkomstig bedrag in het aandelenkapitaal. Preferentiële abonnementsrechten zijn niet overdraagbaar aan andere personen. De raad van bestuur heeft het voorkeursrecht voor deze Aanbieding niet ingetrokken. Klasse A-aandeelhouders hebben onherroepelijk afstand gedaan van hun voorkeursrechten voor deze Aanbieding.

Voorkeursrecht op inschrijving van VIP-gebruikers: Effecten waarop niet is ingeschreven en die niet zijn toegewezen aan bestaande aandeelhouders van beide aandelenklassen in het eerste deel van de inschrijvingsprocedure, worden toegewezen aan VIP-gebruikers naar rato van hun individuele inschrijvingen.

Distributieplan: De ingeschreven Effecten moeten volledig zijn betaald tot het einde van het Inschrijvingsproces. Beleggers krijgen alleen de Effecten toegewezen waarvoor het Inschrijvingsbedrag volledig is betaald in overeenstemming met de voorwaarden van dit Prospectus. Eventuele overschotten worden geretourneerd binnen een maand na de toewijzing van Effecten. Er zijn geen tegoeden op de bankrekening onderhevig aan rentevermeerdering. Effecten worden toegewezen binnen 15 werkdagen na de registratie van de verhoging van het eigen vermogen voor Effecten uitgegeven in het kader van dit Prospectus, terwijl een dergelijke registratie plaatsvindt binnen een maand na het einde van het inschrijvingsproces en door overeenkomstige inschrijving in het aandeelhoudersregister van de Uitgevende Instelling. Het bijwerken van het aandeelhoudersregister en dus het omgaan met Effecten is tot dat moment niet mogelijk. Beleggers worden binnen 15 werkdagen na de registratie van de verhoging van het eigen vermogen voor Effecten uitgegeven in het kader van dit Prospectus via e-mail in kennis gesteld van de succesvolle toewijzing van Effecten.

1.4.2. Waarom wordt dit EU-groeipropectus opgesteld?

Om te profiteren van gunstige stappen in regelgeving met betrekking tot blockchain en haar rol in de financiële sector, heeft de Uitgevende Instelling besloten om de verdere ontwikkeling van haar Platform voort te zetten en haar dienstenaanbod internationaal uit te breiden en de Blocktrade-community in staat te stellen om deel te nemen aan de ontwikkeling van de Uitgevende Instelling.

Het gebruik en het geschatte nettobedrag van de opbrengsten: de geraamde structuur van het gebruik van de opbrengsten is als volgt, opgebroken naar ieder beoogd gebruik op volgorde van dergelijk gebruik, ervan uitgaande dat de netto-opbrengsten in overeenstemming zijn met de ramingen van de Uitgevende Instelling:

Activiteit	Geraamd nettobedrag (inclusief %)
Human resources	€ 8.893.500,00 (35%)
Productontwikkeling en game-integratie	€ 6.860.700,00 (27%)
Marketing en communicatie	€ 4.827.900,00 (19%)
Fusies en overnames	€ 3.557.400,00 (14%)
Regelgeving & naleving	€ 1.270.500,00 (5%)

De Uitgevende Instelling raamt de totale opbrengst van deze Aanbieding op maximaal EUR 26,4 miljoen, geraamd op maximaal EUR 1.211.400 en samengesteld uit de prestatievergoeding van de plaatsingsagent (maximaal 3,75% of EUR 999.000 van de totale waarde van het ingetekend vermogen en de gestorte financiële instrumenten), evenals juridische kosten (advocaat, notaris...), tussen EUR 10.000 en

EUR 15.000, vertaalkosten, tussen EUR 7.000 en EUR 8.400, administratieve kosten (CSSF-registratie, andere indieningen), tussen EUR 16.300 en EUR 20.000 en marketingkosten (PR-agentschap, inhoud van het auteursrecht, advertenties op sociale media...), tussen EUR 146.000 en EUR 178.000.

Beschrijving van enige materiele belangenverstrengeling resulterend uit de Aanbieding of de toelating tot de handel:

Bernhard Franz Koch bezit 27,5% van de aandelen van de belangrijkste aandeelhouder, die 100% van de klasse A-aandelen (met stemrecht) van de Uitgevende Instelling bezit en 2,2% van de klasse B-aandelen (zonder stemrecht) van de Uitgevende Instelling.

Bernhard Franz Koch bezit 100% van cryptix Holding AG, met geregistreerd adres op Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Zwitserland, en bedrijfsregistratienummer CHE-454.673.260, die 100% van de Plaatsingsagent bezit.

Hoewel de plaatsingsdiensten en de bijbehorende vergoedingen tussen de Uitgevende instelling en de Plaatsingsagent zijn onderhandeld en vastgesteld op een zakelijke, objectieve grondslag, zou Bernhard Franz Koch kunnen worden beschouwd als iemand met een belangenconflict bij het succes van deze Aanbieding. Dergelijke conflicten kunnen zich uiten in bevooroordeelde vertegenwoordiging, beperkte openbaarmaking en transparantie, selectieve betrokkenheid van beleggers, over- of onderfacturering voor verleende diensten, enz.

Om deze bezorgdheden weg te nemen, werden de volgende maatregelen genomen: de plaatsingsdiensten en aanverwante vergoedingen tussen de Uitgevende Instelling en de Plaatsingsagent werden onderhandeld en vastgesteld op een zakelijke, objectieve grondslag en in overeenstemming met de industriënormen, de Plaatsingsagent treedt enkel op als een agent en tussenpersoon voor de inschrijving op Effecten.

1.4.3. Wie is de aanbieder en/of de aanvrager van de toelating tot de handel?

De effecten in deze Aanbieding worden aangeboden door de Uitgevende Instelling en door Equito, brokerage company, Ltd, een naamloze vennootschap naar Sloveens recht, met maatschappelijke zetel en hoofdkantoor te Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenië, is ingeschreven in het Sloveense handelsregister onder het nummer 9125108000, met haar Legal Entity Identifier (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, heeft een vergunning om beleggingsdiensten te verlenen overeenkomstig ZTFI-1 en staat onder toezicht van het Sloveense Agentschap voor de effectenmarkt (ATVP) op basis van erkenning nr.40210-2/2022-13.

Bij uitgifte van Effecten zullen zij niet op enig handelsplatform worden verhandeld en is geen aanvraag ingediend om de Effecten tot de handel toe te laten. De Uitgevende Instelling kan echter, naar eigen goeddunken, later toelating tot de handel aanvragen op elk in aanmerking komend handelsplatform.

1. Spesifikt sammendrag

1.1. Introduksjon

1.1.1. Navn og internasjonalt verdipapiridentifikasjonsnummer på verdipapirene

Navn: Blocktrade S.A. klasse B ikke-stemmeberettigede aksjer uten nominell verdi; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identitet og kontaktinformasjon til utstederen, inkludert deres juridiske enhetsidentifikator

Utsteder: Blocktrade S.A., et aksjeselskap (*société anonyme*) som er registrert i Luxembourg, og opererer i henhold til lovgivningen i Luxembourg (driver også kommersiell virksomhet under det kommersielle merket «Blocktrade» og «Blocktrade.com»), registrert hos Luxembourg Trade – et Bedriftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummeret B248375, med den juridiske enhetsidentifikatoren («LEI») 48510028XA7C085L4X50, (heretter også referert til som «**Selskapet**»).

Registrert adresse og hovedkontor: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

Nettsted: <https://blocktrade.com/>; **E-post:** info@blocktrade.com; med mindre annet er angitt, er ikke informasjonen som er funnet på nettstedet, en del av dette offentlige tilbudet på opptil 110 000 000 B-stemmer som ikke er stemmeberettigede, tilbudt av utstederen (heretter også referert til som «**Tilbud**»). Bare informasjonen i dette prospektet er relevant for dette Tilbudet.

1.1.3. Identitet og kontaktdetaljer for kompetent myndighet som godkjente prospektet

Kompetent myndighet i hjemlandet: Commission de Surveillance du Secteur Financier («**CSSF**»), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg

Tlf: +352 26 25 1 1; **Nett:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-post:** direction@cssf.lu

1.1.4. Dato for godkjenning av EUs vekstprospekt

Dette prospektet ble godkjent den 21.02.2024 og er gyldig til 20.02.2025. Plikten til å supplere et prospekt ved vesentlige nye faktorer, vesentlige feil eller vesentlige unøyaktigheter gjelder ikke når et prospekt ikke lenger er gyldig.

1.1.5. Advarsler

Dette sammendraget bør leses som en introduksjon til EUs vekstprospekt. Alle beslutninger om å investere i verdipapirer bør baseres på investorens vurdering av EUs vekstprospekt som helhet. En investor kan miste alt eller en del av den investerte kapitalen. Når et krav relatert til informasjonen i prospektet bringes inn for en domstol, kan saksøkerens investor, i henhold til nasjonal lovgivning, måtte bære kostnadene ved å oversette prospektet før rettsforhandlingene iverksettes. Sivilrettslig ansvar knytter seg bare til de personene som har lagt inn Sammendraget inkludert oversettelse av det, men bare hvis Sammendraget er misvisende, unøyaktig eller inkonsekvent når det leses sammen med andre deler av Prospektet eller hvis det ikke kommer med viktig informasjon for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i slike verdipapirer, når det leses sammen med de andre delene i prospektet.

1.2. Viktig informasjon om utstederen

1.2.1. Hvem er utstederen av verdipapirene?

Juridisk form, hjemmel, stiftelsesland og virksomhet: Blocktrade S.A., et aksjeselskap (*société anonyme*) som er registrert i Luxembourg, og opererer i henhold til lovgivningen i Luxembourg (driver også kommersiell virksomhet under det kommersielle merket «Blocktrade» og «Blocktrade.com»), registrert hos Luxembourg Trade – et Bedriftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummeret B248375, med den juridiske enhetsidentifikatoren 48510028XA7C085L4X50.

Hovedaktiviteter: Utstederen utvikler og lisensierer avanserte programvareløsninger for finansielle og digitale aktivabransjer. Utstederens viktigste programvareløsning er settet med programvareløsninger med tilhørende immaterielle rettigheter som ble ervervet 18. november 2020 og videreutviklet av selskapet, og drives av operatøren som definert nedenfor, i henhold til en tjeneste-/forretnings samarbeidsavtale som selskapet skal inngå, og operatøren, som muliggjør handelstjenester med digitale aktiva til sluttbrukere (heretter referert til som «**plattform**») som består av et sett med teknologier som gjør det mulig for operatørene å drive digital utveksling av aktiva med flere moduler: brukerintegreringsmodul, Know-Your-Customer-modul (heretter referert til som «**KYC**»), ordrehåndteringssystem, handelsutførelse med en matchingsmotor, integrering av depotløsninger, transaksjonsovervåkingssystem, overholdelsesmodul, spillifiseringssystem med nivåer og belønninger og andre relevante deler og integrasjoner. Plattformen, som først ble utviklet av et Liechtenstein-basert programvareutviklingsselskap og til slutt anskaffet 15. november 2020 av utstederen på grunnlag av en kjøps- og lisensavtale, og som er satt opp for å drives av den **datterselskapet** til selskapet for driften av plattformen, som i utgangspunktet var BlocktradeOperations OÜ, et selskap som underlagt Estlands lover, innlemmet den 31. januar 2020, med registreringsnummer 14901959 og registrert som en virtuell aktivitetstjenesteleverandør hos den estiske finansielle etterretningssenheten under nummer FTV000299 (heretter referert til som «**Operatør**»), og kan derfor tilby et sikkert, brukervennlig og pålitelig handelsmiljø til sine sluttbrukere. Utgiveren har utviklet og har til hensikt å videreutvikle sin plattform for å holde tritt med markedets behovene, forbli en viktig aktør i kryptoindustrien og utvide sin brukerbase.

Konsernsjef: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Luxembourg.

Kontrollerende aksjonærer: Per datoen for godkjenning av dette prospektet, er Blocktrade S.A. under direkte kontroll av Web3 Investco AG, en aksjonær i utstederen som innehar alle klasse A-aksjer med stemmerett. Web3 Investco AG styres av styret, hvis medlemmer er Anja Frauwallner og Christian Niedermüller, og som er utnevnt av sine aksjonærer, som er Bernhard Koch og Christian Niedermüller. Det er ingen indirekte kontrollerende eller eiende aksjonær hos utstederen annet enn Web3 Investco AG.

1.2.2. Hva er den viktigste økonomiske informasjonen om utstederen?

Blocktrade S.A. ble stiftet 6. oktober 2020. Finansielle data per 31. desember 2022 er utarbeidet i samsvar med IFRS som nærmere spesifisert i forordning (EF) nr. 1606/2002 og lov av 10. august 1915 om handelsselskaper, med endringer («Luxembourg Commercial Register and Accounting Act»). Den økonomiske informasjonen som presenteres nedenfor har blitt revidert av en kvalifisert revisor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. nummer B204968]), som har sitt registrerte kontor på 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, med konklusjon om at revisor ikke kan uttale seg om regnskapet. Grunnlaget for konklusjon om at revisor ikke kan uttale seg om regnskapet ligger i mangelen på nedskrivningsvurdering, ettersom revisjonen avslørte at Blocktrade S.A.s immaterielle eiendeler, primært dens kryptovalutahandelsplattform verdsatt til EUR 3.226.161,23, ikke gjennomgikk en nedskrivningsvurdering. Denne utelatelsen reiser kritiske spørsmål om eiendelens gjenvinnbare verdi kontra balanseført verdi, noe som indikerer potensiell usikkerhet i regnskapet. I tillegg hadde revisoren problemer med å verifisere nøyaktigheten av bokførte gevinster og tap på kryptovaluta, som utgjør en betydelig del av selskapets eiendeler. Denne usikkerheten vanskeliggjør vurderingen av om det er behov for justeringer eller omklassifiseringer i revisjonsberetningen. Tilsynet gjaldt ikke annen informasjon enn den nedenstående finansielle informasjonen.

Finansielle data per 31. desember 2021 er utarbeidet i samsvar med Luxembourgs generelt aksepterte regnskapsprinsipper («GAAP»), og er revidert av BDO Audit, SA (R.C.S.-nummer B147570), med hovedkontor på 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, som nærmere spesifisert i lov av 19. desember 2002 og lov av 10. august 1915 om kommersielle selskaper. Den finansielle informasjonen nedenfor er omarbeidet i henhold til IFRS av HACA Partners S.à r.l. i rapporten for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, men er ikke revidert i henhold til IFRS for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021.

Finansiell informasjon - Resultatregnskap

i EUR	2021 (ikke revidert)	2022
Netto omsetning (+)	9.613.988,36	616.883,95
Nettoprofit (+) eller - tap (-)	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balanseregnskap

Aktiva	Verdi fra og med 31.12.2021 (ikke revidert)	Verdi fra og med 31.12.2022	Egenkapital og gjeld	Verdi fra og med 31.12.2021 (ikke revidert)	Verdi fra og med 31.12.2022
Kontanter i bank og på hånden	8.390.332,58	688.545,68	Tegnet aksjekapital	22.335.129,10	22.335.129,10
Andre omløpsmidler (andre skyldnere)	3.482.962,14	590.138,67	Profitt eller tap i regnskapsåret	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Opptjente overskudd		-8.491.404,81
Lagerbeholdninger	634.787,04	454.417,38			
Totale omløpsmidler	12.508.081,76	1.773.101,73	Total kapital og reserver	13.843.724,29	4.068.806,27
Varige driftsmidler	20.324,16	20.335,85	Handelskreditorer	4.000.446,12	907.922,97
Immaterielle eiendeler	5.332.101,31	3.229.218,73	Ytelser til ansatte	29.885,82	67.276,07
Finansielle aktiva	0,00	53000,00			
Andre anleggsmidler	13.549,00	8349,00	Total kreditorer	4.030.331,94	975.199,04
Totale anleggsmidler	5.365.974,47	3.310.903,58			
TOTALE AKTIVA	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTALT (KAPITAL, RESERVER OG FORPLIKTELSE)	17.874.056,23	5.044.005,31

Finansiell informasjon er hentet fra reviderte regnskaper med revisors uttalelse (2022) (innlemmet i dette prospektet ved henvisning).

Ikke-økonomiske KPI-er

Antall brukere per 31. desember 2022: 41.958

Antall brukere er definert som det totale antallet aktive registrerte brukere på utstederens plattform frem til datoen.

Årlig handelsvolum på plattformen per 31. desember 2022: EUR 555.594.494

Handelsvolum defineres som verdien av alle utførte handler på tvers av alle handelspar og mynter oppført på Utstederens plattform i den gitte perioden.

1.2.3. Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

1.2.3.1. Risiko i forhold til oppstartsbedrifter og gjennomføring av forretningsplan

Utsteder har operert i sin nåværende økonomiske sektor i mindre enn tre år og anses derfor som et oppstartsselskap i samsvar med art.136 av ESMA-oppdatering av CESR-anbefalinger (ESMA-referansenummer:ESMA/2013/319) med henvisning til vedlegg 29 til kommisjonens delegerede forordning (EU) 2019/980. Utsteder er altså et selskap før fortjeneste (men ikke førinntekter), med en fungerende prototype, men for øyeblikket begrenset kundebase, lav evne til å skaffe ytterligere finansiering til en rimelig pris, om nødvendig, og generelt høy sannsynlighet for å ikke , nå sine finansielle og strategiske vekstmål. Det er det stor grad av usikkerhet i fremtidige forretningsresultater for Utstederen som kan føre til et betydelig tap i investorens investorenes kapital.

1.2.3.2. Risiko knyttet til markedsforhold

Selskapets virksomhet kan bli vesentlig påvirket av globale og spesielt europeiske økonomiske forhold, spesielt i trendene i de virtuelle aktiva-markedene, deres volatilitet og investorinteresse for dette.

Utsteder anser sterk konjunktur i virtuelle aktiva-markeder (presentere seg i prisbobler og brudd, endringer i prisvolatilitetsnivåer, investorinteresse i virtuelle aktiva generelt og konjunkturhastighet i handelsvolum) å ha en vesentlig innvirkning på inntekspotensialet som utstederen kan oppnå i løpet av enhver tid for en markedssyklus. Utstederen vil bli betydelig negativt påvirket hvis vedkommende har investert tungt i å tiltrekke seg en betydelig kundebase, bare for umiddelbart å gå inn i et langvarig bjørnemarked med lave handelsvolumer og dermed lave handelsavgifter.

1.2.3.3. Risiko knyttet til reguleringsmiljø

Den nåværende endringen i reguleringen av digitale aktiva har fått gruppen til å endre fokuset på etterlevelsstrategien for MiCA-reguleringen og velge en fremtidig CASP-lisens, i stedet for å utvide antallet VASP-lisenser i hele EØS.

Selskapets virksomhet kan bli negativt påvirket av et fullstendig revidert regelverk under MiCA-forordningen. Slike endringer i de regulatoriske kravene kan medføre store kostnader som må investeres i utviklingen av infrastrukturen, spesielt med hensyn til cybersikkerhet og generell overholdelsesrisiko for en CASP-tjenesteleverandør.

1.2.3.4. Risiko knyttet til konkurranse

Bransjen som selskapet driver forretninger i (finansielle tjenester relatert til virtuelle aktivaer), er konkurransedyktig og forventes å bli værende slik. Selskapets konkurransefortrinn kan bli redusert når andre veletablerte selskaper trer inn på markedet. Utstederen konkurrerer på flere faktorer, inkludert den generelle kvaliteten på programvareløsningene og plattformen, dens brukervennlighet, ytelse og pålitelighet. Så langt disse faktorene påvirkes av økt konkurranse, kan ytterligere overholdelse av regelverk som bare effektivt kan dekkes med stordriftsfordeler, at konkurrenter med overlegen teknologi kommer inn på markedet, større mulighet til å finansiere startutgifter for lønnsomhet, inntektene og/eller kostnadene til utstederen.

1.3. Viktig informasjon om verdipapirene

1.3.1. Hva er hovedegenskapene til verdipapirene?

Type og klasse	Klasse B ikke-stemmeberettigede aksjer uten nominell verdi i samsvar med Lov av 10. august 1915 om kommersielle selskaper, som endret («Luxembourgs kommersielle selskapslov»).
Skjema	Registrert skjema, utstederen bærer alene ansvaret for vedlikehold av aksjonærregisteret.
Stemmerett	Verdipapirer har ikke stemmerett.
Rettigheter knyttet til Verdipapirene	Pari passu til alle andre eksisterende aksjeklasser (med unntak av stemmerett), hvert sikkerhetspapir utgjør samme andel og tilsvarende beløp i egenkapitalen: a) Rett til den proporsjonale delen av utbyttet; b) Rett til den proporsjonale delen av avviklingen skjer i henhold til Luxembourg Commercial Companies Act.
Overføringsbegrensninger	Ingen begrensninger. Overføring av registrerte aksjer skal utføres ved hjelp av en overføringserklæring som er registrert i aksjonærregisteret, datert og signert av overdrageren og overføreren eller av deres behørig bemyndigede representanter, og i samsvar med de luxembourgske bestemmelsene om overføring av krav. Selskapet kan godta og registrere en overføring på aksjonærregisteret på grunnlag av korrespondanse eller andre dokumenter som registrerer avtalen mellom overdrager og mottaker (inkludert men ikke begrenset til overføringsavtaler). Elektronisk signatur som er gyldig i henhold til luxembourgske lov i henhold til artikkel 1322- 1 i Luxembourg sivil lovgivning og Luxembourgs lov av den 14. august 2000 om elektronisk handel, med endringer, skal aksepteres og være juridisk bindende.
Valuta for verdipapirenes utstedelse	EUR
Nominell verdi	Uten nominell verdi
Pris på tegning	EUR 0,24
Maksimal andel av total egenkapital ved full tegning	5,32 %
Periode	Evigvarende
Ansiennitet	Pari passu til alle andre eksisterende aksjeklasser (med unntak av stemmerett, som verdipapirene ikke innehar), hver aksjekonto for samme andel og tilsvarende beløp i egenkapitalen.

Utbyttepolitikk	Pari passu til alle andre eksisterende aksjeklasser (med unntak av stemmerett, som verdipapirene ikke innehar). Hver aksjekonto for samme andel og tilsvarende beløp i egenkapitalen
------------------------	--

1.3.2. Hvor handles verdipapirene?

Ved utstedelse av verdipapirer vil de ikke bli handlet på handelsplasser, og det er ikke sendt noen søknad om at verdipapirene skal tas opp til handel. Imidlertid kan utstederen etter eget skjønn deretter arkivere dem for opptak til handel på en hvilken som helst kvalifisert handelsplass.

1.3.3. Er det en garanti knyttet til verdipapirene?

Det er ingen garanti knyttet til verdipapirene.

1.3.4. Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

1.3.4.1. Risikoer knyttet til stemmeretten

Verdipapirene har ingen stemmerett. Investorene vil ikke kunne stemme ut de eksisterende aksjonærene i saker som berører selskapet. Selv om gjeldende bestemmelser i luxembourgsk lovgivning gir noen garantier knyttet til avstemming om saker som direkte berører verdipapirenes klasse, avgjøres indirekte saker av et (kvalifisert) flertall av stemmeretten. Beslutninger tatt av majoritetsaksjonæren(e) kan indirekte påvirke verdien av verdipapirene negativt.

1.3.4.2. Potensiell fortynningsrisiko

Underlagt Luxembourg Commercial Companies Act og i henhold til autorisert kapital tildelt i vedtektene, gir generalforsamlingen for aksjonærene styret i Utstederen tillatelse til å øke kapitalen, på en eller flere anledninger, opp til EUR 50 000 000 (femti millioner euro) i en periode på fem år, fra datoen for publiseringen av de endrede vedtektene for Selskapet i Luxembourg-registeret for handel og selskaper (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (der opptil 110 000 000 Verdipapirer tilbys under dette Prospektet); hver innehaver av Verdipapirer har en fortrinnsrett og har rett til å kreve en del av slike finansielle instrumenter av samme type og klasse som tilsvarer hans tidligere andel og tilsvarende beløp i aksjekapitalen. Vedtektene til utstederen gir styret fullmakt til å trekke fortrinnsretten i forbindelse med en påfølgende kapitalforhøyelse foretatt innenfor den autoriserte kapitalen. Følgelig kan utstederen utstede ytterligere samme eller forskjellige finansielle instrumenter, som kan fortynne eierandelen som tilsvarer hans/hennes tidligere andel og tilsvarende beløp i egenkapitalen til innehavere av verdipapirer som tilbys under dette prospektet.

1.3.4.3. Risiko i forhold til verdipapirers likviditet

Utsteder har ikke søkt om å få aksjene tatt opp til handel og kan eller ikke kan gjøre det etter eget skjønn. Inntil da kan det hende at investorene ikke kan selge verdipapirer når det er ønskelig, eller de kan bli tvunget til å ta betydelige priskonseksjoner hvis de selges i et reseptfritt marked, (heretter referert til som «**OTC**»).

1.4. Nøkkelinformasjon om tilbud av verdipapirer til offentligheten

1.4.1. Under hvilke forhold og tidsplan kan jeg investere i disse verdipapirene?

Total tilbudsstørrelse: 110 000 000 verdipapirer

Nominell verdi: Uten nominell verdi

Skatt eller utgifter som skal betales av investoren ved tegning: Ingen skatt eller utgifter belastes investoren på tegningstidspunktet.

Tegningsprosess og generell kvalifisering: Tilbudet av verdipapirer under dette prospektet er ubegrenset.

Tegningsprosessen foregår i to deler som følger:

Første del av tegningsprosessen – åpen for eksisterende aksjonærer av samme type og klasse, og VIP-brukere	
Periode:	fra 21.02.2024 – 13.03.2024
Tilbudsstørrelse:	110 000 000 verdipapirer
Minste tegning:	1000 verdipapirer
Maksimal tegning:	N/A
Retningslinjer for overtegning:	Verdipapirene vil bli tildelt eksisterende aksjonærer av samme type og klasse i en andel som tilsvarer deres tidligere andel og tilsvarende beløp i klasse B aksjekapitalen. Verdipapirer som verken er tegnet eller tildelt eksisterende aksjonærer av samme type og klasse, vil bli tildelt VIP-brukere forholdsmessig i forhold til deres individuelle tegninger.
Retningslinjer for undertegning:	Eventuelle verdipapirer som forblir ikke-tegnet ved slutten av den første delen av tegningsprosessen, vil i den andre delen av tegningsprosessen bli tilbudt til alle investorer.
Pris på tegning:	EUR 0,216 per verdipapir

Andre del av tegningsprosessen – åpen for alle investorer	
Periode:	fra 14.03.2024 – 15.07.2024
Tilbudsstørrelse:	Gjenværende beløp for ikke-tegnede verdipapirer fra første del av tegningsperioden
Minste tegning:	1000 verdipapirer

Maksimal tegning:	N/A
Retningslinjer for overtegning:	Verdipapirer vil bli tildelt investorer etter først til mølla-prinsippet, der det relevante tidsstempelen er mottak av midler på den dedikerte tillitsbankkontoen til plasseringsagenten (« <i>bankkonto</i> »).
Retningslinjer for undertegning:	Verdipapirer som ikke er tegnet før slutten av andre halvdel av Tegningsprosessen vil ikke bli utstedt.
Pris på tegning:	EUR 0,24 per verdipapir

En VIP-bruker er en bruker av plattformen som oppfyller minst ett av følgende vilkår:

- Brukeren har hatt en handelsvolum på plattformen på minst € 100 000 (hundre tusen euro) i løpet av de siste 12 månedene;
- Brukeren promoterer aktivt Blocktrade på sine sosiale medier og deler Blocktrades innlegg, eller når minst 30 (tretti) fullførte vervingar i henhold til verveprogrammet (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Brukeren har satt inn €100 000 (hundre tusen euro) i fiat-valuta eller tilsvarende beløp i kryptoaktiva på plattformen som han/hun har til hensikt å handle med;
- Brukeren har blitt registrert og handlet på plattformen før 1. januar 2020;
- Brukeren er aksjonær i selskapet og holder minst 1 000 klasse A- eller klasse B-aksjer;
- Brukeren er en aktiv medlem av en tilknyttet partnerklubb;
- Brukeren må nå nivå 30 (tretti) eller Zeus 3 i Blocktrades spillfiserde nivåsystem, som er definert i vilkårene for Blocktrade tilgjengelig på: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>

Tilbakekalling eller suspensjon av tilbudet: Utstederen kan når som helst tilbakekalle eller suspendere Tilbudet helt eller delvis. Tilbudet kan spesifikt kanselleres når som helst hvis utstederen anser det som upraktisk eller utilrådelig å fortsette med tilbudet på grunn av, men ikke begrenset til: (i) vesentlig begrensning av utstedelse av verdipapirer; (ii) et vesentlig tap eller forstyrrelse av selskapets virksomhet; (iii) enhver vesentlig negativ endring eller utvikling i eller som påvirker selskapet. I tilfelle tilbakekalling, kansellering eller suspensjon av tilbudet, vil overskytende midler bli returnert til investorer innen én måned etter en slik tilbakekalling, kansellering eller suspensjon.

Retningslinjer for avrunding: Eventuelle overskytende midler som vil resultere i brøkdeler av verdipapirer hvis de tildeles, vil bli returnert til investoren innen én måned etter tildeling av verdipapirer.

Reduksjon av tegning, retningslinjer for tilbakekalling av investeringer: Investorer som allerede har overført midlene til tegning av verdipapirer til bankkontoen, men som ønsker å redusere det tegnede beløpet eller ikke investere i det hele tatt, kan gjøre det ved å informere utstederen på equity@blocktrade.com til slutten av tegningsprosessen. Endringer etter dette er ikke mulig. Overskytende midler vil bli returnert til disse investorene innen én måned etter tildeling av verdipapirer.

Sen mottakelse av middelpolicy: Midler som kommer til bankkontoen etter avslutning av tegningsprosessen, godtas ikke av utstederen, og vil bli returnert til disse investorene innen én måned etter tildeling av verdipapirer.

Offentliggjøring av resultater: I tilfelle undertegning i den første delen av tegningsprosessen, vil utstederen offentliggjøre de foreløpige resultatene av dette tilbudet til det tidspunktet på nettstedet så snart det er praktisk mulig, men uansett senest innen fem dager fra slutten av den første delen av tegningsprosessen. I slike tilfeller vil utstederen offentliggjøre et varsel til investorene der utstederen bestemmer begynnelsen, varigheten og datoen for offentliggjøring av resultatene av den andre delen av tegningsprosessen, hvor den andre delen av tegningsprosessen ikke vil overstige to måneder.

Utstederen vil publisere de fullstendige detaljerte resultatene av dette tilbudet på nettstedet innen to måneder fra slutten av den andre delen av tegningsprosessen, og vil kommunisere slike resultater til CSSF innen samme tidsramme.

Verdipapirene i dette prospektet tilbys for tegning, ikke for salg.

Estimerte kostnader for dette tilbudet: De estimerte kostnadene for Tilbudet (som beløper seg til 1 211 400 EUR) består av det resultatbaserte honoraret til plasseringsagenten (opptil 3. 75 % eller 999 000 EUR av den totale verdien av tegnet aksjekapital og innbetalte finansielle instrumenter), samt juridiske kostnader (advokat, notarius publicus...), mellom 10 000 EUR og 15 000 EUR, oversettelseshonorar, mellom 7 000 EUR og 8 400 EUR, administrative kostnader (CSSF-registreringer, andre registreringer), mellom 16 300 EUR og 20 000 EUR og markedsføringskostnader (PR-byrå, opphavsrettslig innhold, annonsering i sosiale medier...), mellom 146 00 EUR og 178 000 EUR.

Andre kostnader som investoren bærer: Transaksjonsgebyrer i samsvar med bankens gebyrplan i tilfelle retur av overskytende og/eller sene midler som beskrevet ovenfor, nettet fra slike midler. Hvis transaksjonsgebyrene er høyere enn investorens overskytende og/eller sene midler, vil ingen midler bli returnert. Videre vil ingen midler i forbindelse med tegning på dette tilbudet være gjenstand for renteforbedring.

Fortrinnsrett til verdipapirer: I tilfelle av senere utstedelser av finansielle instrumenter av samme type og klasse innenfor den autoriserte kapitalen gitt i vedtektene, gir generalforsamlingen for aksjonærene styret i Utstederen tillatelse til å øke kapitalen, på en eller flere anledninger, opp til EUR 50 000 000 (femti millioner euro) i en periode på fem år, fra datoen for publiseringen av de endrede vedtektene for Selskapet, i Luxembourg-registret for handel og selskaper (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (der opptil 110 000 000 Verdipapirer tilbys under dette Prospektet); hver innehaver av Verdipapirer har en fortrinnsrett og har rett til å kreve en del av slike finansielle instrumenter av samme type og klasse som tilsvarer hans tidligere andel og tilsvarende beløp i aksjekapitalen. Vedtektene til utstederen gir styret fullmakt til å trekke fortrinnsretten i forbindelse med en påfølgende kapitalforhøyelse foretatt innenfor den autoriserte kapitalen.

Forventet maksimal utvanning av eksisterende aksjonærer: 5,32 % hvis den totale mengden av tilbudsstørrelsen på verdipapirene i dette tilbudet tegnes på.

Fortrinnrett for eksisterende aksjonærer: Alle eksisterende aksjonærer av samme type og klasse har en forkjøpsrett. Eksisterende aksjonærer av samme type og klasse vil kunne delta i den første delen av tegningsprosessen og vil bli tildelt verdipapirene i proporsjon til deres tidligere andel og tilsvarende beløp i aksjekapitalen. Fortrinnretter kan ikke overføres til andre personer. Styret har ikke trukket tilbake forkjøpsretten for dette tilbudet. Klasse A-aksjonærer har ugjenkallelig fraskrevet seg forkjøpsretten for dette tilbudet.

Forkjøpsretten for VIP-brukere: Verdipapirer som verken er tegnet eller tildelt eksisterende aksjonærer begge aksjeklassene i den første delen av tegningsprosessen, vil bli tildelt VIP-brukere forholdsmessig i forhold til deres individuelle tegninger.

Distribusjonsplan: De tegnede verdipapirene må være fullbetalt inntil slutten av tegningsprosessen. Investorer vil kun få tildelt verdipapirene som tegningsbeløpet er fullbetalt for, i samsvar med vilkårene og betingelsene i dette prospektet. Eventuelle overskuddsmidler vil bli returnert innen en måned etter tildeling av verdipapirer. Ingen midler på bankkontoen er gjenstand for rentebinding. Verdipapirer vil bli tildelt innen 15 virkedager etter registreringen av økningen av egenkapitalen for verdipapirer utstedt i henhold til dette prospektet, mens en slik registrering skal skje innen én måned fra slutten av tegningsprosessen og ved tilsvarende oppføring i utstederens aksjonærregister. Oppdateringer av aksjonærregisteret og dermed håndtering av verdipapirer er ikke mulig inntil den tiden. Investorer vil bli varslet via e-post om vellykket tildeling av verdipapirer innen 15 virkedager etter registreringen av økningen i egenkapitalen for verdipapirer utstedt i henhold til dette prospektet.

1.4.2. Hvorfor produseres dette EU-vekstprospektet?

For å dra nytte av gunstige reguleringsendringer knyttet til blokkjede og dens rolle i finansbransjen, har utstederen besluttet å forfølge videre utvikling av sin plattform, utvide sitt tjenestetilbud internasjonalt og muliggjøre for Blocktrade-samfunnet å delta i veksten til utstederen.

Bruk og estimert nettobeløp av inntektene: Den estimerte strukturen for bruk av inntekt er som følger, brutt ned til hver hovedtilsiktete bruk og presentert i prioritetsrekkefølge for slike bruksområder, forutsatt at nettoprovenuet er i tråd med utstederens estimater:

Aktivitet	Estimert nettobeløp (inkludert %)
Menneskelige ressurser	8 893 500,00 € (35 %)
Produktutvikling og spillifisering	6 860 700,00 € (27 %)
Markedsføring og kommunikasjon	4 827 900,00 € (19 %)
Fusjoner og oppkjøp	3 557 400,00 € (14 %)
Overholdelse av regelverk	1 270 500,00 € (5 %)

Utstederen anslår at det totale provenyet fra denne emisjonen vil utgjøre opptil 26,4 millioner euro, mens kostnadene er anslått til opptil 1 211 400 euro og består av det resultatbaserte honoraret til plasseringsagenten (opptil 3,75 % eller 999 000 EUR av den totale verdien av tegnet aksjekapital og innbetalte finansielle instrumenter), samt juridiske kostnader (advokat, notarius publicus...), mellom 10 000 EUR og 15 000 EUR, oversettelseshonorar, mellom 7 000 EUR og 8 400 EUR, administrative kostnader (CSSF-registreringer, andre registreringer), mellom 16 300 EUR og 20 000 EUR og markedsføringskostnader (PR-byrå, opphavsrettslig innhold, annonsering i sosiale medier...), mellom 146 000 EUR og 178 000 EUR.

En beskrivelse av vesentlige interessekonflikter knyttet til tilbudet eller opptak til handel:

Bernhard Franz Koch eier 27,5 % av aksjene for hovedaksjonærer, som eier 100 % av klasse A-aksjene (stemmeberettigede) til utstederen og 2,2 % av klasse B-aksjene (ikke-stemmeberettigede) til utstederen.

Bernhard Franz Koch eier 100 % av Cryptix Holding AG, med registrert adresse på Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Sveits, og organisasjonsnummer CHE-454.673.260, som eier 100 % av plasseringsagenten.

Selv om plasseringstjenester og tilhørende gebyrer mellom utstederen og plasseringsagenten er forhandlet og fastsatt på armlengdes avstand, kan Bernhard Franz Koch bli sett på som å ha en interessekonflikt i suksessen til dette tilbudet. En slik interessekonflikt kan manifestere seg i skjev representasjon, begrenset åpenhet og innsyn, selektiv investorinvolvering, over- eller underfakturering for utførte tjenester osv.

For å dempe disse bekymringene er følgende tiltak iverksatt: plasseringstjenester og tilhørende gebyrer mellom utstederen og plasseringsagenten er forhandlet og fastsatt på armlengdes avstand og i tråd med bransjestandarder. Plasseringsagenten fungerer kun som mellomledd og agent for tegning av verdipapirer.

1.4.3. Hvem er tilbydereren og/eller personen som ber om opptak til handel?

Verdipapirer i dette tilbudet tilbys av Utstederen og av Equito, brokerage company, Ltd, et aksjeselskap registrert i Slovenia, drevet i henhold til slovensk lovgivning, med registrert adresse og hovedkontor i Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia. Selskapet er registrert i det slovenske handelsregistret med nummer 9125108000 og har en juridisk enhetsidentifikator (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38. Det er behørig lisensiert for å utføre investeringstjenester i samsvar med ZTFI-1 og reguleres av det slovenske tilsynet for verdipapirmarkedet (ATVP) basert på godkjenning nr. 40210-2/2022-13.

Ved utstedelse av verdipapirer vil de ikke bli handlet på handelsplasser, og det er ikke sendt noen søknad om at verdipapirene skal tas opp til handel. Imidlertid kan utstederen etter eget skjønn deretter arkivere dem for opptak til handel på en hvilken som helst kvalifisert handelsplass.

1. Szczegółowe podsumowanie

1.1. Wprowadzenie

1.1.1. Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych

Nazwa: Akcje nieme klasy B spółki Blocktrade S.A. bez wartości nominalnej; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta, w tym jego identyfikator podmiotu prawnego

Emitent: Blocktrade S.A, spółka akcyjna (*société anonyme*) zarejestrowana w Luksemburgu i działająca zgodnie z prawem luksemburskim (prowadząca działalność handlową również pod nazwami "Blocktrade" i "Blocktrade.com"), zarejestrowana w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod numerem B248375, z identyfikatorem podmiotu prawnego (zwanym dalej "LEI") 48510028XA7C085L4X50, (zwana dalej również "Spółką").

Zarejestrowany adres i główne miejsce prowadzenia działalności: 5, Place de la Gare, L-1616, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga

Strona internetowa: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; o ile nie wskazano inaczej, wszelkie informacje znajdujące się na stronie internetowej nie stanowią części oferty do 110,000,000 akcji klasy B bez prawa głosu oferowanych przez Emitenta (zwanej dalej "Ofertą"). Dla niniejszej Oferty istotne są wyłącznie informacje zawarte w niniejszym Prospekcie.

1.1.3. Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdził Prospekt

Organ właściwy dla kraju pochodzenia: Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luksemburg

T: +352 26 25 1 1; **Strona internetowa:** <https://www.cssf.lu/en/>; **e-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Data zatwierdzenia unijnego prospektu na rzecz wzrostu

Prospekt został zatwierdzony 21.02.2024 i jest ważny do 20.02.2025. Obowiązek uzupełnienia prospektu emisyjnego w przypadku istotnych nowych czynników, błędów materialnych lub nieścisłości nie ma zastosowania po utracie ważności prospektu emisyjnego.

1.1.5. Ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wstęp do prospektu na rzecz wzrostu UE. Każda decyzja o inwestowaniu w Papiery Wartościowe powinna opierać się na rozważeniu przez inwestora treści prospektu na rzecz wzrostu UE jako całości. Inwestor może stracić cały zainwestowany kapitał lub jego część. W przypadku wniesienia do sądu roszczenia dotyczącego informacji zawartych w Prospekcie emisyjnym, inwestor powoda może, zgodnie z ustawodawstwem krajowym, ponieść koszty tłumaczenia Prospektu emisyjnego przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna wiąże się wyłącznie z osobami, które przedłożyły Podsumowanie wraz z jego tłumaczeniem, ale tylko w przypadku, gdy Podsumowanie jest mylące, niedokładne lub niespójne, gdy jest odczytywane wraz z innymi częściami Prospektu emisyjnego lub nie dostarcza, w przypadku przeczytania wraz z innymi częściami Prospektu emisyjnego, kluczowych informacji mających na celu udzielenie inwestorom pomocy przy rozważaniu, czy inwestować w takie papiery wartościowe.

1.2. Kluczowe informacje o Emitencie

1.2.1. Kto jest Emitentem Papierów Wartościowych?

Forma prawna, podstawa prawna, kraj założenia i działania: Blocktrade S.A., spółka akcyjna (*société anonyme*) zarejestrowana w Luksemburgu i działająca zgodnie z prawem luksemburskim (prowadząca działalność handlową również pod nazwami "Blocktrade" i "Blocktrade.com"), zarejestrowana w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod numerem B248375, z identyfikatorem podmiotu prawnego: 48510028XA7C085L4X50.

Główne działania: Emitent opracowuje i udziela licencji na zaawansowane rozwiązania w zakresie oprogramowania dla sektora finansowego i zasobów cyfrowych. Głównym rozwiązaniem programowym Emitenta jest zestaw rozwiązań programowych z powiązаныmi prawami własności intelektualnej, nabytymi w dniu 18 listopada 2020 r. i dalej rozwijanymi przez Spółkę i eksploatowanymi przez operatora, jak określono poniżej na podstawie umowy o współpracy usługowej/biznesowej, która została zawarta przez Spółkę i Operatora, umożliwia świadczenie usług handlowych z wykorzystaniem zasobów cyfrowych użytkownikom końcowym („Platforma”), w skład której wchodzi zestaw technologii umożliwiających operatorom wymianę zasobów cyfrowych z wieloma modułami: moduł wdrażania użytkowników, moduł Know-Your-Customer (poznaj swojego klienta – „KYC”), system zarządzania zamówieniami, realizacja transakcji z odpowiednim systemem, integracja rozwiązania do kontroli pochodzenia, system monitorowania transakcji, moduł zgodności, systemem grywalizacji z poziomami i nagrodami oraz inne istotne części i integracje. Platforma, opracowana po raz pierwszy przez spółkę deweloperską z siedzibą w Liechtensteinie i ostatecznie przejęta przez Emitenta w dniu 15 listopada 2020 r. na podstawie umowy kupna i sprzedaży, i która została stworzona do obsługi przez upoważnionego dostawcę usług Spółki na potrzeby funkcjonowania platformy, jako BlocktradeOperations OÜ, spółka podlegająca prawu Estonii, zarejestrowana w dniu 31 stycznia 2020 r., o numerze 14901959 i zarejestrowana jako dostawca usług wirtualnych aktywów w estońskiej jednostce analityki finansowej pod numerem FTV000299 (zwana dalej „Operatorem”), a zatem może oferować swoim użytkownikom końcowym bezpieczne, przyjazne dla użytkownika i niezawodne środowisko handlowe. Emitent rozwinął i zamierza dalej rozwijać swoją platformę, aby sprostać wymaganiom rynku, pozostać głównym graczem w branży kryptowalut i poszerzyć bazę użytkowników.

Dyrektor generalny: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luksemburg.

Akcjonariusze kontrolujący: Od dnia zatwierdzenia niniejszego Prospektu spółka Blocktrade S.A. podlega bezpośredniej kontroli Web3 Investco AG, akcjonariusza Emitenta posiadającego wszystkie akcje serii A uprawniające do prawa głosu. Web3 Investco AG jest zarządzana przez zarząd, którego członkami są Anja Frauwallner i Christian Niedermüller, powoływani przez akcjonariuszy, którymi są Bernhard Koch i Christian Niedermüller. Poza Web3 Investco AG nie ma innego pośredniego akcjonariusza kontrolującego lub posiadającego akcje Emitenta.

1.2.2. Kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Spółka Blocktrade S.A. została założona w dniu 6 października 2020 r. Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. zostały sporządzone zgodnie z MSSF, jak określono w rozporządzeniu (WE) nr 1606/2002 i ustawie z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami ("luksemburska ustawa o rejestrze handlowym i rachunkowości"). Przedstawione poniżej informacje finansowe zostały sprawdzone przez wykwalifikowanego biegłego rewidenta (HACA Partners S.à r.l. [numer R.C.S. B204968]), z siedzibą pod adresem 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, który odmówił wydania opinii. Podstawą odmowy wydania opinii jest brak oceny trwałego zmniejszenia wartości aktywów, gdyż audyt wykazał, że wartości niematerialne i prawne Blocktrade S.A., głównie platforma handlu kryptowalutami o wartości 3,226,161.23 EUR, nie zostały poddane ocenie trwałego zmniejszenia wartości aktywów. To pominięcie rodzi krytyczne pytania dotyczące wartości odzyskiwalnej składnika aktywów w porównaniu z jego wartością księgową, wskazując na potencjalną niepewność w sprawozdaniach finansowych. Ponadto audytor napotkał trudności w weryfikacji dokładności zarejestrowanych zysków i strat na krypto aktywach, które stanowią znaczną część aktywów firmy. Ta niepewność utrudnia ocenę, czy konieczne są korekty lub zmiany klasowe w raporcie z audytu. Audyt nie dotyczył innych informacji niż poniższe informacje finansowe.

Dane finansowe na dzień 31 grudnia 2021 r. zostały sporządzone zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości obowiązującymi w Luksemburgu ("GAAP") i zostały zbadane przez BDO Audit, SA (numer R.C.S. B147570), z siedzibą przy 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luksemburg, zgodnie z ustawą z dnia 19 grudnia 2002 r. i ustawą z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych. Przedstawione poniżej informacje finansowe zostały przekształcone zgodnie z MSSF przez HACA Partners S.à r.l. w raporcie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., ale nie zostały zbadane w zakresie MSSF za okres obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r.

Informacje finansowe - Rachunek zysków i strat

w EUR	2021 (nierewidowano)	2022
Obrót netto (+)	9,613,988.36	616,883.95
Zysk po opodatkowaniu (+) lub strata (-)	-8,491,404.81	-9,774,918.02

Bilans

Aktywa	Wartość na dzień 31.12.2021 (nierewidowano)	Wartość na dzień 31.12.2022 r.	Pasywa	Wartość na dzień 31.12.2021 (nierewidowano)	Wartość na dzień 31.12.2022 r.
Środki pieniężne w banku i kasie	8,390,332.58	688,545.68	Kapitał zakładowy	22,335,129.10	22,335,129.10
Pozostałe aktywa obrotowe (pozostali dłużnicy)	3,482,962.14	590,138.67	Zysk lub strata za rok finansowy	-8,491,404.81	-9,774,918.02
			Zyski zatrzymane		-8,491,404.81
Zapasy	634,787.04	454,417.38			
Majątek obrotowy ogółem	12,508,081.76	1,773,101.73	Kapitał całkowity i rezerwy	13,843,724.29	4,068,806.27
Środki trwałe	20,324.16	20,335.85	Zobowiązania handlowe	4,000,446.12	907,922.97
Aktywa niematerialne	5,332,101.31	3,229,218.73	Świadczenia pracownicze	29,885.82	67,276.07
Aktywa finansowe	0.00	53000.00			
Pozostałe aktywa trwałe	13,549.00	8349.00	Zobowiązania ogółem	4,030,331.94	975,199.04
Aktywa trwałe ogółem	5,365,974.47	3,310,903.58			
AKTYWA OGÓŁEM	17,874,056.23	5,044,005.31	OGÓŁEM (KAPITAŁ, REZERWY I ZOBOWIĄZANIA)	17,874,056.23	5,044,005.31

Informacje finansowe pochodzą ze zweryfikowanych sprawozdań finansowych z opinią biegłego rewidenta (2022 r.) (włączonych przez odniesienie do niniejszego Prospektu).

KPI niefinansowe

Liczba użytkowników na dzień 31 grudnia 2022 r.: 41,958

Liczba użytkowników jest definiowana jako całkowita liczba aktywnych, zarejestrowanych użytkowników na Platformie Emitenta.

Roczny wolumen obrotu na platformie na dzień 31 grudnia 2022 r.: 555,594,494 EUR

Wolumen obrotu definiuje się jako wartość wszystkich zrealizowanych transakcji we wszystkich parach handlowych i monetach wymienionych na Platformie Emitenta w danym okresie.

1.2.3. Jakie są najważniejsze zagrożenia specyficzne dla Emitenta?

1.2.3.1. Ryzyko związane z firmami typu start-up i wykonaniem biznesplanu

Emitent prowadzi działalność w swojej obecnej dziedzinie działalności gospodarczej przez okres krótszy niż trzy lata i w związku z tym jest uważany za spółkę rozpoczynającą działalność (startu-up) zgodnie z art. 136 aktualizacji zaleceń ESMA w sprawie CESR (numer referencyjny ESMA: ESMA/2013/319), odnoszących się do załącznika 29 do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/980. Emitent jest więc spółką przedzyskową (choć nie przeddochodową), z aktywnym prototypem, ale z obecnie ograniczoną bazą klientów, niską zdolnością do pozyskania dodatkowego finansowania po rozsądnych kosztach, w razie potrzeby, oraz ogólnym wysokim prawdopodobieństwem zakładanych celów finansowych i strategicznych. Wysoki stopień niepewności wyników biznesowych Emitenta może prowadzić do znacznych strat kapitału.

1.2.3.2. Ryzyko związane z warunkami rynkowymi

Istotny wpływ na działalność Spółki mogą mieć globalne, a w szczególności europejskie warunki gospodarcze, w szczególności tendencje na wirtualnych rynkach aktywów, ich zmienność i zainteresowanie inwestorów.

Emitent uważa, że silna cykliczność rynków wirtualnych aktywów (w postaci baniek i załamań cenowych, zmian poziomów zmienności cen, zainteresowania inwestorów rynkami wirtualnych aktywów w ujęciu ogólnym oraz cykliczności wolumenu obrotu) ma materialny wpływ na potencjał dochodowy, jaki Emitent może osiągnąć w dowolnym momencie cyklu rynkowego. Na Emitenta miałyby znaczący negatywny wpływ, gdyby zainwestował on środki w przyciągnięcie znacznej bazy klientów, a następnie wszedł w przedłużający się okres bessy, charakteryzujący się niskim wolumenem obrotów, a tym samym niskimi opłatami transakcyjnymi.

1.2.3.3. Ryzyko związane ze środowiskiem regulacyjnym

Obecna zmiana w przepisach dotyczących zasobów cyfrowych spowodowała, że grupa zmieniła strategię zgodności z przepisami Mica i zdecydowała się na przyszłą licencję CASP, zamiast rozszerzać liczbę licencji VASP w całym EOG.

Całkowicie zmienione ramy regulacyjne w ramach MiCA mogą mieć negatywny wpływ na działalność Spółki. Takie zmiany w wymogach regulacyjnych mogą wiązać się z wysokimi kosztami, które należy zainwestować w rozwój infrastruktury, zwłaszcza w odniesieniu do cyberbezpieczeństwa i ogólnego ryzyka zgodności dostawcy usług CASP.

1.2.3.4. Ryzyko związane z konkurencją

Sektor, w którym działa Spółka (usługi finansowe związane z wirtualnymi aktywami), jest konkurencyjny i oczekuje się, że taki pozostanie. Przewaga konkurencyjna Spółki może ulec pogorszeniu wraz z wejściem na rynek innych dobrze ugruntowanych spółek. Emitent konkuruje w zakresie kilku czynników, w tym ogólnej jakości rozwiązań programowych i Platformy, łatwości obsługi, wydajności i niezawodności. W zakresie, w jakim czynniki te mają wpływ na zwiększoną konkurencję, dodatkową zgodność z przepisami, która może być skutecznie pokryta jedynie korzyściami skali, wejściem konkurentów dysponujących lepszą technologią, większą zdolnością do finansowania wstępnych wydatków przed osiągnięciem zysków, przychodów i/lub kosztów Emitenta.

1.3. Kluczowe informacje o Papierach Wartościowych

1.3.1. Jakie są główne cechy Papierów Wartościowych?

Typ i klasa	Akcje nieme klasy B bez wartości nominalnej zgodnie z ustawą z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami („Luksemburska ustawa o spółkach handlowych”).
Forma	Zarejestrowana forma, Emitent ponosi pełną odpowiedzialność za utrzymanie rejestru akcjonariuszy.
Moc głosowania	Papiery wartościowe nie mają prawa do głosowania.
Prawa związane z Papierami Wartościowymi	Pari passu dla wszystkich pozostałych istniejących klas akcji (z wyjątkiem prawa do głosowania), każdy Papier Wartościowy stanowi tę samą część i odpowiednią kwotę w kapitale własnym: a) prawo do proporcjonalnej części dywidend; b) prawo do proporcjonalnej części wpływów z procesu likwidacji zgodnie z Luksemburską ustawą o spółkach handlowych.
Ograniczenia transferowe	Brak ograniczeń. Przeniesienie akcji imiennych odbywa się w drodze oświadczenia o przeniesieniu wpisanego do rejestru akcjonariuszy, opatrzonego datą i podpisanego przez zbywcę i cesjonariusza lub przez ich należycie upoważnionych przedstawicieli, zgodnie z luksemburskimi przepisami dotyczącymi cesji wierzytelności. Spółka może przyjąć i wprowadzić do rejestru akcjonariuszy przeniesienie na podstawie korespondencji lub innych dokumentów będących zapisem umowy między zbywcą a cesjonariuszem (w tym, między innymi, umów o przeniesienie). Podpis elektroniczny ważny według prawa luksemburskiego na mocy art. 1322-1 Kodeksu cywilnego Luksemburga i luksemburskiej ustawy z dnia 14 sierpnia 2000 r. o handlu elektronicznym, wraz z późniejszymi zmianami, jest akceptowany i prawnie wiążący.
Waluta emisji Papierów Wartościowych	EURO
Wartość nominalna	Bez wartości nominalnej
Cena subskrypcji	0.24 EUR

Maksymalny udział w kapitale własnym ogółem, pod warunkiem pełnej subskrypcji	5.32%
Termin	Bezterminowe
Starszeństwo	Parī passu dla wszystkich pozostałych istniejących klas akcji (z wyjątkiem prawa głosu, którego Papiery Wartościowe nie posiadają), każda akcja stanowi taką samą część i odpowiadającą jej kwotę w kapitale własnym.
Polityka dywidendowa	Parī passu dla wszystkich pozostałych istniejących klas akcji (z wyjątkiem prawa do głosowania, których Papiery Wartościowe nie posiadają). Każdy udział stanowi tę samą proporcję i odpowiednią wartość w kapitale własnym.

1.3.2. Gdzie będzie odbywać się obrót Papierami Wartościowymi?

Po wyemitowaniu Papierów Wartościowych nie będą one przedmiotem obrotu w żadnym systemie handlowym i nie złożono wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu. Emitent może jednak, według własnego uznania, złożyć w późniejszym terminie wniosek o dopuszczenie ich do obrotu w dowolnym uprawnionym systemie handlowym.

1.3.3. Czy do Papierów Wartościowych dołączono gwarancję?

Na Papiery Wartościowe nie jest udzielana żadna gwarancja.

1.3.4. Jakie są najważniejsze specyficzne zagrożenia dla Papierów Wartościowych?

1.3.4.1. Ryzyko związane z prawem do głosowania

Papiery Wartościowe nie mają prawa do głosowania. Inwestorzy nie będą mogli przegłosować istniejących akcjonariuszy w sprawach dotyczących Spółki. Chociaż obowiązujące przepisy ustawodawstwa luksemburskiego przewidują pewne zabezpieczenia dotyczące głosowania w sprawach bezpośrednio wpływających na klasę Papierów Wartościowych, decyzje w sprawach pośrednich są podejmowane (kwalifikowaną) większością głosów. Decyzje podejmowane przez akcjonariusza lub akcjonariuszy większościowych mogą pośrednio negatywnie wpływać na wartość Papierów Wartościowych.

1.3.4.2. Potencjalne ryzyko osłabienia

Z zastrzeżeniem przepisów luksemburskiej ustawy o spółkach handlowych oraz zgodnie z Autoryzowanym Kapitałem przyznanym w Statucie, walne zgromadzenie akcjonariuszy upoważnia zarząd Emitenta do podwyższenia kapitału, jednorazowo lub wielokrotnie, do kwoty 50,000,000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) w okresie pięciu lat od daty publikacji zmienionego statutu Spółki w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z czego do 110,000,000 Papierów Wartościowych jest oferowanych na podstawie niniejszego Prospektu Emisyjnego); każdy posiadacz Papierów Wartościowych ma prawo preferencyjne i jest uprawniony do żądania części takich instrumentów finansowych tego samego rodzaju i klasy, która odpowiada jego poprzedniej proporcji i odpowiedniej kwocie w kapitale zakładowym. Statut Emitenta zezwala zarządowi na wycofanie prawa do subskrypcji na preferencyjnych warunkach w związku z kolejnym podwyższeniem kapitału w ramach Kapitału Autoryzowanego. W związku z tym Emitent może emitować dalsze identyczne lub inne instrumenty finansowe, które mogą osłabić udziały własnościowe odpowiadające jego poprzedniej proporcji i odpowiedniej kwocie w kapitale własnym posiadaczy Papierów Wartościowych oferowanych w ramach niniejszego Prospektu emisyjnego.

1.3.4.3. Ryzyko związane z płynnością Papierów Wartościowych

Emitent nie wnioskował o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu i może, ale nie musi to uczynić według własnego uznania. Do tego czasu inwestorzy mogą nie być w stanie sprzedać Papierów Wartościowych w pożądanym terminie lub mogą być zmuszeni do przyjęcia znacznych ustępstw cenowych w przypadku sprzedaży na rynku pozagieldowym (zwanym dalej "OTC").

1.4. Kluczowe informacje na temat oferty publicznej Papierów Wartościowych

1.4.1. W jakich warunkach i według jakiego harmonogramu można inwestować w te Papiery Wartościowe?

Całkowita wielkość oferty: 110,000,000 Papierów Wartościowych

Wartość nominalna: Bez wartości nominalnej

Podatki lub wydatki do pokrycia przez inwestora w związku z subskrypcją: W momencie subskrypcji Inwestor nie jest obciążany żadnymi podatkami ani kosztami.

Proces subskrypcji i uprawnienia ogólne: Oferta Papierów Wartościowych w ramach niniejszego Prospektu Emisyjnego jest nieograniczona.

Proces subskrypcji składa się z dwóch części:

Pierwsza część procesu subskrypcji - otwarta dla istniejących akcjonariuszy tego samego typu i klasy oraz użytkowników VIP	
Okres:	od 21.02.2024 – 13.03.2024
Wielkość oferty:	110,000,000 Papierów Wartościowych
Minimalna subskrypcja:	1,000 Papierów Wartościowych
Maksymalna subskrypcja:	N/D
Zasady nadsubskrypcji:	Papiery wartościowe zostaną przydzielone dotychczasowym akcjonariuszom tego samego rodzaju i klasy w proporcji odpowiadającej ich poprzedniemu udziałowi i odpowiedniej kwocie w kapitale zakładowym klasy B.

	Papiery wartościowe, które nie zostały subskrybowane ani przydzielone dotychczasowym akcjonariuszom tego samego typu i klasy, zostaną przydzielone użytkownikom VIP proporcjonalnie do ich indywidualnych subskrypcji.
Zasady w przypadku niedoboru chętnych:	Wszelkie Papiery Wartościowe, które pozostaną niesubskrybowane do końca pierwszej części procesu Subskrypcji, zostaną w drugiej części procesu zaoferowane wszystkim Inwestorom.
Cena subskrypcji:	0.216 euro za jednostkę Papierów Wartościowych

Druaga część procesu subskrypcji - otwarta dla wszystkich inwestorów	
Okres:	od 14.03.2024 – 15.07.2024
Wielkość oferty:	Pozostała kwota niezsubskrybowanych Papierów Wartościowych z pierwszej części subskrypcji
Minimalna subskrypcja:	1,000 Papiery Wartościowe
Maksymalna subskrypcja:	N/D
Zasady nadsubskrypcji:	Papiery wartościowe zostaną przydzielone Inwestorom na zasadzie kolejności zgłoszeń, przy czym właściwym znacznikiem czasu będzie wpływ środków na dedykowany powierniczy rachunek bankowy agenta ds. emisji (" Rachunek Bankowy ").
Zasady w przypadku niedoboru chętnych:	Papiery wartościowe, które nie zostaną zasubskrybowane do końca drugiej części procesu Subskrypcji, nie zostaną wyemitowane.
Cena subskrypcji:	0.24 euro za jednostkę Papierów Wartościowych

Użytkownik VIP to użytkownik Platformy, który spełnia co najmniej jeden z poniższych warunków:

- W ciągu ostatnich 12 miesięcy wolumen obrotu Użytkownika na Platformie wynosił co najmniej 100,000 EUR (sto tysięcy euro);
- Użytkownik aktywnie promuje Blocktrade w swoich mediach społecznościowych i udostępnia posty Blocktrade lub osiąga co najmniej 30 (trzydzieści) ukończonych poleceń/zaproszeń w ramach Programu Poleceń (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Użytkownik zdeponował 100,000 EUR (sto tysięcy euro) w Fiacie lub równowartość tej kwoty w aktywach kryptograficznych na Platformie, którymi zamierza handlować;
- Użytkownik został wdrożony i prowadził transakcje na Platformie przed 1 stycznia 2020 r.;
- Użytkownik jest akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 1,000 akcji klasy A lub klasy B;
- Użytkownik jest aktywnym członkiem stowarzyszonego klubu partnerskiego;
- Użytkownik musi osiągnąć poziom 30 (trzydzieści) lub Zeus 3 w systemie poziomów grywalizacji Blocktrade (zgodnie z definicją zawartą w Regulaminie Blocktrade dostępnym pod adresem: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Wycofanie lub zawieszenie Oferty: Emitent może w dowolnym momencie całkowicie lub częściowo wycofać lub zawiesić Ofertę. Anulowanie Oferty jest możliwe w każdej chwili, jeżeli Emitent uzna, że jest to niewykonalne lub niewskazane, aby kontynuować Ofertę ze względu na następujące czynniki, ale nie ograniczając się do nich: (i) istotne ograniczenie emisji Papierów Wartościowych; (II) znacząca strata lub ingerencja w działalność Spółki; (III) wszelkie istotne niekorzystne zmiany lub modyfikacje w Spółce lub mające wpływ na Spółkę. W przypadku odwołania, anulowania lub zawieszenia oferty, nadwyżka środków zostanie zwrócona inwestorom w ciągu jednego miesiąca od takiego odwołania, anulowania lub zawieszenia.

Zasady zaokrąglania wartości: Wszelkie nadwyżki środków, które spowodowałyby ułamkowe wartości Papierów Wartościowych, jeśli zostaną przydzielone, zostaną zwrócone inwestorowi w ciągu jednego miesiąca od przydziału Papierów Wartościowych.

Redukcja Subskrypcji, zasady wycofania inwestycji: Inwestorzy, którzy przekazali już środki na Subskrypcję Papierów Wartościowych na Rachunek Bankowy, ale chcą zmniejszyć ich subskrybowaną kwotę lub w ogóle nie chcą dokonać inwestycji, mogą to zrobić, informując Emitenta o tym fakcie na adres equity@blocktrade.com do końca procesu Subskrypcji. Późniejsze zmiany nie są możliwe. Nadwyżka środków zostanie zwrócona takim inwestorom w ciągu jednego miesiąca od przydziału Papierów Wartościowych.

Zasady opóźnionego odbioru środków: Wszelkie środki, które wpłyną na Rachunek Bankowy po zakończeniu procesu Subskrypcji, nie zostaną przyjęte przez Emitenta i zostaną zwrócone takim inwestorom w ciągu jednego miesiąca od przydziału Papierów Wartościowych.

Publikacja wyników: W przypadku nie osiągnięcia odpowiedniej wielkości subskrypcji w pierwszej części procesu Subskrypcji, Emitent możliwie szybko opublikuje wstępne wyniki tej Oferty do tego momentu na stronie internetowej, ale pod żadnym pozorem nie później niż w ciągu pięciu dni od zakończenia pierwszej części procesu Subskrypcji. W takim przypadku Emitent opublikuje zawiadomienie dla inwestorów, w którym określi początek, czas trwania i datę publikacji wyników drugiej części procesu Subskrypcji, przy czym druga część procesu Subskrypcji nie przekroczy dwóch miesięcy.

Emitent opublikuje w pełni szczegółowe wyniki niniejszej Oferty na Stronie Internetowej w terminie dwóch miesięcy od zakończenia drugiej części procesu Subskrypcji i w tym samym terminie poinformuje o tych wynikach CSSF.

Papiery Wartościowe w ramach tego Prospektu emisyjnego są oferowane na zasadzie subskrypcji, a nie sprzedaży.

Szacunkowe koszty tej Oferty: Na szacowane koszty Oferty (w wysokości do 1.211.400 EUR) składa się prowizja agenta ds. emisji oferty uzależniona od wyników (do 3.75% lub 999.000 EUR łącznej wartości subskrybowanego kapitału i opłaconych instrumentów finansowych), a także opłaty prawne (prawnik, notariusz...) w wysokości od 10.000 EUR do 15.000 EUR, opłaty za tłumaczenia w wysokości od 7.000 EUR do 8.400 EUR, opłaty administracyjne (zgłoszenie regulacyjne CSSF, inne zgłoszenia) w wysokości od 16.300 EUR do 20.000 EUR oraz opłaty marketingowe (agencja PR, treści autorskie, reklama w mediach społecznościowych...) w wysokości od 146.000 EUR do 178.000 EUR.

Pozostałe koszty ponoszone przez inwestora: Opłaty transakcyjne zgodnie z tabelą opłat Banku w przypadku zwrotu nadwyżki i/lub opóźnionych środków, jak opisano wyżej, są kompensowane z takich środków. Jeżeli opłaty transakcyjne będą wyższe niż nadwyżka i/lub opóźnione środki inwestora, żadne środki nie zostaną zwrócone. Ponadto żadne środki w związku z Subskrypcją na mocy tej Oferty nie będą podlegać oprocentowaniu.

Prawo do Papierów Wartościowych na preferencyjnych warunkach: W przypadku kolejnych emisji instrumentów finansowych tego samego typu i klasy w ramach Autoryzowanego Kapitału przyznanego w Statucie Spółki, walne zgromadzenie akcjonariuszy upoważnia zarząd Emitenta do podwyższenia kapitału, jednorazowo lub wielokrotnie, do kwoty 50,000,000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro) w okresie pięciu lat od daty publikacji zmienionego statutu Spółki w Rejestrze Handlowym i Spółek w Luksemburgu (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z czego do 110,000,000 Papierów Wartościowych jest oferowanych na podstawie niniejszego Prospektu Emisyjnego); każdy posiadacz Papierów Wartościowych ma prawo preferencyjne i jest uprawniony do żądania części takich instrumentów finansowych tego samego typu i klasy, która odpowiada jego poprzedniej proporcji i odpowiedniej kwocie w kapitale zakładowym. Statut Emitenta zezwala zarządowi na wycofanie prawa do subskrypcji na preferencyjnych warunkach w związku z kolejnym podwyższeniem kapitału w ramach Kapitału Autoryzowanego.

Oczekiwane maksymalne osłabienie istniejących akcjonariuszy: 5.32%, jeśli subskrybowana jest całkowita wartość Papierów Wartościowych ujęta w tej Ofercie.

Prawo istniejących akcjonariuszy do subskrypcji na preferencyjnych warunkach: Wszyscy obecni akcjonariusze tego samego typu i klasy mają prawo pierwszeństwa. Dotychczasowi akcjonariusze tego samego rodzaju i klasy będą mogli uczestniczyć w pierwszej części procesu Subskrypcji i zostaną im przydzielone Papiery Wartościowe w proporcji odpowiadającej ich poprzedniemu udziałowi i odpowiedniej kwocie w kapitale zakładowym. Prawa do subskrypcji na preferencyjnych warunkach nie mogą być przenoszone na inne osoby. Zarząd nie wycofał preferencyjnego prawa subskrypcji dla tej Oferty. Akcjonariusze Klasy A nieodwołalnie rzekli się swoich preferencyjnych praw poboru w ramach niniejszej Oferty.

Preferencyjne prawo subskrypcji dla użytkowników VIP: Papiery wartościowe, które nie zostały subskrybowane ani przydzielone dotychczasowym akcjonariuszom obu klas akcji w pierwszej części procesu subskrypcji, zostaną przydzielone użytkownikom VIP proporcjonalnie do ich indywidualnych subskrypcji.

Plan dystrybucji: Subskrybowane Papiery Wartościowe muszą być w pełni opłacone do końca procesu Subskrypcji. Inwestorom będą przydzielane tylko Papiery Wartościowe, za które kwota Subskrypcji została w pełni wpłacona zgodnie z warunkami niniejszego Prospektu emisyjnego. Wszelkie nadwyżki środków zostaną zwrócone w ciągu jednego miesiąca od przydziału Papierów Wartościowych. Żadne środki na Rachunku Bankowym nie podlegają oprocentowaniu. Papiery Wartościowe będą przydzielane w ciągu 15 dni roboczych od rejestracji podwyższenia kapitału własnego Papierów Wartościowych wyemitowanych na podstawie niniejszego Prospektu emisyjnego, natomiast rejestracja taka będzie dokonywana w ciągu jednego miesiąca od zakończenia procesu Subskrypcji oraz przez odpowiednie wpisanie do rejestru akcjonariuszy Emitenta. Aktualizacje rejestru akcjonariuszy i tym samym przetwarzanie Papierów Wartościowych do tego czasu nie są możliwe. Inwestorzy zostaną powiadomieni pocztą elektroniczną o pomyślnym przydziale Papierów Wartościowych w ciągu 15 dni roboczych od rejestracji podwyższenia kapitału własnego Papierów Wartościowych wyemitowanych w ramach tego Prospektu emisyjnego.

1.4.2. Dlaczego opracowano ten prospekt na rzecz wzrostu UE?

Aby wykorzystać korzystne zmiany regulacyjne związane z blockchain i jego rolą w branży finansowej, Emitent postanowił kontynuować rozwój swojej Platformy, rozszerzyć swoją ofertę usług na arenie międzynarodowej i umożliwić społeczności Blocktrade udział w rozwoju Emitenta.

Wykorzystanie i szacowana kwota netto zysków: Szacowana struktura wykorzystania wpływów jest następująca, w rozbięciu na każde główne zamierzone wykorzystanie i przedstawione w kolejności pierwszeństwa takiego wykorzystania, przy założeniu, że wpływy netto są zgodne z szacunkami Emitenta:

Działanie	Szacunkowa kwota netto (wraz z wartością %)
Zasoby ludzkie	8,893,500.00 € (35%)
Rozwój produktów i integracja grywalizacji	6,860,700.00 € (27%)
Marketing i komunikacja	4,827,900.00 € (19%)
Fuzje i przejęcia	3,557,400.00 € (14%)
Zgodność z przepisami	1,270,500.00 € (5%)

Emitent szacuje, że łączne wpływy z Oferty wyniosą do 26,4 mln EUR, natomiast koszty szacowane są na kwotę do 1,211,400 EUR i składają się na nie prowizja Agent ds. emisji (do 3.75% lub 999,000 EUR łącznej wartości subskrybowanego kapitału i opłaconych instrumentów finansowych), a także opłaty prawne (prawnik, notariusz...) w wysokości od 10,000 EUR do 15,000 EUR, opłaty za tłumaczenia w wysokości od 7,000 EUR do 8,400 EUR, opłaty administracyjne (zgłoszenie do CSSF, inne zgłoszenia) w wysokości od 16,300 EUR do 20,000 EUR oraz opłaty marketingowe (agencja PR, treści autorskie, reklama w mediach społecznościowych...) w wysokości od 146,000 EUR do 178,000 EUR.

Opis wszystkich istotnych konfliktów interesów związanych z ofertą lub dopuszczeniem do obrotu:

Bernhard Franz Koch jest właścicielem 27.5% akcji Głównego Akcjonariusza, który posiada 100% akcji serii A (z prawem głosu) Emitenta oraz 2.2% akcji serii B (bez prawa głosu) Emitenta.

Bernhard Franz Koch jest właścicielem 100% udziałów w spółce cryptix Holding AG, z siedzibą pod adresem Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Szwajcaria, o numerze rejestru handlowego CHE-454.673.260, która jest właścicielem 100% udziałów w agenta ds. emisji.

Pomimo tego, że usługi emisji i związane z nimi opłaty pomiędzy Emitentem a agentem ds. emisji zostały wynegocjowane i ustalone na warunkach rynkowych, Bernhard Franz Koch może być postrzegany jako osoba pozostająca w konflikcie interesów w odniesieniu do powodzenia niniejszej Oferty. Taki konflikt może przejawiać się w stroniczej reprezentacji, ograniczonym ujawnianiu informacji i przejrzystości, selektywnym zaangażowaniu inwestorów, zawyżaniu lub zaniżaniu opłat za świadczone usługi itp.

W celu złagodzenia tych obaw podjęto następujące działania: usługi emisji i związane z nimi opłaty pomiędzy Emitentem a agentem ds. emisji zostały wynegocjowane i ustalone na warunkach rynkowych i zgodnie ze standardami branżowymi, Agent ds. emisji działa wyłącznie jako agent i pośrednik w subskrypcji Papierów Wartościowych.

1.4.3. Kto jest oferentem i/lub osobą proszącą o dopuszczenie do obrotu?

Papiery wartościowe w ramach niniejszej Oferty są oferowane przez Emitenta oraz przez Equito, spółkę maklerską, Ltd, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowaną w Słowenii, działającą zgodnie z prawem Słowenii, z siedzibą i głównym miejscem prowadzenia działalności pod adresem Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Słowenia, wpisana do słoweńskiego rejestru handlowego pod numerem 9125108000, z identyfikatorem podmiotu prawnego (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, posiadająca odpowiednią licencję na świadczenie usług inwestycyjnych zgodnie z ZTFI-1 i jest regulowana przez słoweńską Agencję Rynku Papierów Wartościowych (ATVP) na podstawie zezwolenia nr.40210-2/2022-13.

Po wyemitowaniu Papierów Wartościowych nie będą one przedmiotem obrotu w żadnym systemie handlowym i nie złożono wniosku o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu. Emitent może jednak, według własnego uznania, złożyć w późniejszym terminie wniosek o dopuszczenie ich do obrotu w dowolnym uprawnionym systemie handlowym.

1. Resumo específico

1.1. Introdução

1.1.1. Nome e número de identificação internacional dos Valores Mobiliários

Nome: Ações sem direito de voto de classe B da Blocktrade S.A. sem valor nominal; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Identidade e dados de contacto do Emitente, incluindo o seu identificador de entidade jurídica

Emitente: Blocktrade S.A., uma sociedade anónima de responsabilidade limitada (*société anonyme*) constituída no Luxemburgo e que opera ao abrigo da legislação luxemburguesa (exercendo também atividade sob a marca comercial "Blocktrade" e "Blocktrade.com"), registada no Registo de Comércio e das Sociedades do Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sob o número B248375, com o Identificador de Entidades Jurídicas (*Legal Entity Identifier*, referido como "**LEI**") 48510028XA7C085L4X50, *doravante também referido como "**Empresa**".

Endereço registado e sede social: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburgo, Grão-Ducado do Luxemburgo

Sítio web: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; salvo indicação em contrário, qualquer informação encontrada no Sítio web não faz parte desta oferta pública de até 110.000.000 ações sem direito a voto Classe B oferecidas pelo Emitente (doravante referido como "**Oferta**"). Apenas as informações contidas neste Prospeto são relevantes para esta Oferta.

1.1.3. Identidade e dados de contacto da autoridade competente que aprovou o Prospeto

País de origem da autoridade competente: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburgo

T: +352 26 25 1 1; **Sítio Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Data de aprovação do Prospeto de Crescimento da UE

Este Prospeto foi aprovado em 21.02.2024 e é válido até 20.02.2025. A obrigação de suplementar um prospeto se se verificarem factos novos significativos, erros ou inexactidões importantes não se aplica quando um prospeto já não se encontra válido.

1.1.5. Advertências

Este resumo deve ser interpretado como uma introdução ao Prospeto de Crescimento da UE. Qualquer decisão de investir nos Valores Mobiliários deve basear-se na consideração pelo investidor do Prospeto de Crescimento da UE como um todo. Um investidor pode perder a totalidade ou parte do capital investido. Quando uma queixa relacionada com as informações contidas no Prospeto é apresentada a um tribunal, o investidor queixoso pode, ao abrigo da legislação nacional, ter de suportar os custos de tradução do Prospeto antes de ser iniciado o processo judicial. A responsabilidade civil só se aplica às pessoas que tenham apresentado o Resumo, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas se o Resumo for enganoso, inexato ou inconsistente quando lido em conjunto com outras partes do Prospeto ou não fornecer, quando lido em conjunto com as outras partes do Prospeto, informações fundamentais para ajudar os investidores aquando da avaliação da possibilidade de investir em tais valores mobiliários.

1.2. Informações principais sobre o Emitente

1.2.1. Quem é o Emitente dos Valores Mobiliários?

Forma jurídica, base jurídica, país de constituição e operações: Blocktrade S.A., uma sociedade anónima de responsabilidade limitada (*société anonyme*) constituída no Luxemburgo e que opera ao abrigo da legislação luxemburguesa (exercendo também atividade sob a marca comercial "Blocktrade" e "Blocktrade.com"), registada no Registo de Comércio e das Sociedades do Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sob o número B248375, com o seu Identificador de Entidades Jurídicas global 48510028XA7C085L4X50.

Atividades principais: O Emitente desenvolve e licencia soluções avançadas de software para indústrias financeiras e de ativos digitais. A principal solução de software do Emitente é o conjunto de soluções de software com direitos de propriedade intelectual associados adquirido em 18 de novembro de 2020 e desenvolvido de forma mais aprofundada pela Empresa e operado pelo Operador, tal como definido abaixo, nos termos de um acordo de cooperação Serviço/Empresa a ser celebrado entre a Empresa e o Operador, que permite a comercialização de serviços com ativos digitais aos utilizadores finais (doravante referido como a "**Plataforma**") consistindo num conjunto de tecnologias que permitem aos seus operadores executar uma troca de ativos digitais com múltiplos módulos: módulo de inscrição do utilizador, módulo de conhecimento dos clientes (doravante referido como "**KYC**"), sistema de gestão de pedidos, execução de transações com um motor correspondente, integração de soluções de custódia, sistema de monitorização de transações, módulo de conformidade, sistema de gamificação com níveis e recompensas e outras partes e integrações relevantes. A Plataforma, foi inicialmente desenvolvida por uma empresa de desenvolvimento de software sediada no Listenstaine e finalmente adquirida em 15 de novembro de 2020 pelo Emitente com base num acordo de compra e licenciamento, e foi criada para ser operada pela **subsidiária** autorizada da Empresa para a operação da Plataforma, sendo inicialmente BlocktradeOperations OÜ, uma empresa regida pelas leis da Estónia, constituída em 31 de janeiro de 2020, com o número de registo 14901959 e registada como prestador de serviços de bens virtuais na Unidade de Informação Financeira da Estónia sob o número FIV000299 (doravante referido como "**Operador**"), e pode, portanto, oferecer um ambiente comercial seguro, fácil de utilizar e fiável aos seus utilizadores finais. O Emitente desenvolveu, e pretende desenvolver mais, a sua Plataforma para cumprir os requisitos do mercado, permanecer como um ator importante na cripto-indústria e expandir a sua base de utilizadores.

Presidente do conselho de administração: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburgo.

Acionistas com participação de controle: A partir da data de aprovação do presente Prospeto, a Blocktrade S.A. fica sob o controle direto da Web3 Investco AG, acionista do Emitente que detém todas as ações de classe A com direitos de voto. A Web3 Investco AG é gerida pelo seu conselho de administração, cujos membros são Anja Frauwallner e Christian Niedermüller e que foram nomeados pelos respectivos acionistas, sendo eles Bernhard Koch e Christian Niedermüller. Não existe nenhum controle indireto ou acionista proprietário do Emitente para além da Web3 Investco AG.

1.2.2. Qual são as principais informações financeiras relativas ao Emitente?

A Blocktrade S.A. foi fundada em 6 de outubro de 2020. As informações financeiras de 31 de dezembro de 2022 foram preparadas em conformidade com as IFRS, tal como especificado no Regulamento (CE) N.º 1606/2002 e na Lei de 10 de agosto de 1915 sobre Sociedades Comerciais, conforme alterada ("Luxembourg Commercial Register and Accounting Act). As informações financeiras a seguir apresentadas foram auditadas por um auditor qualificado (HACA Partners S.à r.l. (número R.C.S.: B204968), com sede social em: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo), que recebeu uma escusa de opinião. A base para a escusa de opinião reside na falta de avaliação da imparidade, uma vez que a auditoria revelou que os ativos intangíveis da Blocktrade S.A., principalmente a sua plataforma de negociação de criptomoedas avaliada em 3 226 161,23 EUR, não foram objeto de uma avaliação da imparidade. Esta omissão levanta questões críticas sobre o valor recuperável do ativo versus a sua quantia escriturada, indicando potenciais incertezas nas demonstrações financeiras. Além disso, o auditor encontrou dificuldades em verificar a exatidão dos ganhos e perdas registados em ativos criptográficos, que representam uma parte significativa dos ativos da empresa. Esta incerteza complica a avaliação da necessidade de ajustes ou reclassificações dos relatórios de auditoria. A auditoria não se baseou em informações para além das informações financeiras a seguir.

Os dados financeiros a partir de 31 de dezembro de 2021 foram elaborados em conformidade com os princípios contábilísticos geralmente aceites no Luxemburgo ("GAAP") e foram auditados pela BDO Audit, SA (número R.C.S.: B147570), com sede social em 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburgo, conforme especificado na Lei de 19 de dezembro de 2002 e na Lei de 10 de agosto de 1915 relativa às sociedades comerciais. As informações financeiras apresentadas abaixo foram reafirmadas no âmbito das IFRS, pela HACA Partners S.à r.l, no relatório relativo ao exercício financeiro findo em 31 de dezembro de 2022, mas não foram auditadas no âmbito dessas IFRS para o período financeiro findo em 31 de dezembro de 2021.

Informações financeiras - Demonstração de resultados

em EUR	2021 (não auditado)	2022
Volume de negócios líquido (+)	9.613.988,36	616.883,95
Lucros (+) ou perdas (-) depois de impostos	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Balanco

Ativos	Valor em 31.12.2021 (não auditado)	Valor em 31.12.2022	Capital próprio e passivos	Valor em 31.12.2021 (não auditado)	Valor em 31.12.2022
Depósitos bancários e caixa	8.390.332,58	688.545,68	Subscrito	22.335.129,10	22.335.129,10
Outros ativos correntes (outros créditos)	3.482.962,14	590.138,67	Resultados período	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Lucros retidos		-8.491.404,81
Inventários	634.787,04	454.417,38			
Total de ativos atuais	12.508.081,76	1.773.101,73	Total de capital e reservas	13.843.724,29	4.068.806,27
Ativos fixos tangíveis	20.324,16	20.335,85	Dívidas por compras e prestações de serviço	4.000.446,12	907.922,97
Ativos intangíveis	5.332.101,31	3.229.218,73	Benefícios dos empregados	29.885,82	67.276,07
Ativos financeiros	0,00	53000,00			
Outros ativos não correntes	13.549,00	8349,00	Dívidas totais	4.030.331,94	975.199,04
Total de ativos não correntes	5.365.974,47	3.310.903,58			
ATIVOS TOTAIS	17.874.056,23	5.044.005,31	TOTAL (CAPITAL, RESERVAS E PASSIVOS)	17.874.056,23	5.044.005,31

As informações financeiras provêm das demonstrações financeiras com parecer do auditor (2022) (incorporadas por referência neste Prospeto).

Indicadores de desempenho fundamentais não financeiros

Número de utilizadores a partir de 31 de dezembro de 2022: 41.958

O número de utilizadores é definido como o número total de utilizadores registados e ativos na Plataforma do Emitente até à data.

Volume de negócios antecipado na Plataforma a partir de 31 de dezembro de 2022: 555.594.494 EUR

O volume de negócios é definido como o valor de todas as negociações executadas em todos os pares e moedas comerciais listados na Plataforma do Emitente no período determinado.

1.2.3. Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

1.2.3.1. *Riscos em relação a empresas start-up e execução de planos de negócios*

O Emitente opera na sua atual esfera de atividade económica há menos de três anos e é, portanto, considerada uma empresa start-up de acordo com o art.136.º da atualização da ESMA relativamente às Recomendações da CESR (número de referência da ESMA:ESMA/2013/319) mencionada no Anexo 29 do Regulamento Delegado (UE) 2019/980 da Comissão. O Emitente é, assim, uma empresa pré-lucrativa (embora não pré-receita), com um protótipo funcional, mas atualmente com uma base de clientes limitada, baixa capacidade de angariar financiamento adicional a um custo razoável, se necessário, e elevada probabilidade geral de atingir os seus objetivos de crescimento estratégicos e financeiros. Existe um elevado grau de incerteza nos resultados futuros do Emitente que pode conduzir a uma perda significativa no capital investido pelos investidores.

1.2.3.2. *Riscos relacionados com as condições do mercado*

A atividade da Empresa pode ser consideravelmente afetada pelas condições económicas mundiais e, em particular, europeias, particularmente pelas tendências dos mercados de ativos virtuais, a sua volatilidade e o interesse dos respetivos investidores.

O Emitente considera que a forte ciclicidade dos mercados de ativos virtuais (apresentando-se em bolhas e recessão de preços, alterações nos níveis de volatilidade dos preços, interesse dos investidores em ativos virtuais em geral e ciclicidade do volume de negócios) tem um impacto significativo no potencial de receitas que o Emitente pode alcançar durante qualquer momento de um ciclo de mercado. O Emitente seria significativamente afetado negativamente se tivesse investido fortemente na angariação de uma base de clientes significativa, apenas para logo a seguir entrar num mercado em baixa prolongado com baixos volumes de negociação e, portanto, baixas comissões comerciais.

1.2.3.3. *Riscos relacionados com o ambiente regulamentar*

A alteração atual nos regulamentos de ativos digitais fez com que o grupo se concentrasse na estratégia de conformidade de regulamentação MiCA e optasse pela futura licença CASP, em vez de prolongar o número de licenças VASP em todo o EEE.

A atividade da Empresa poderia sofrer um impacto negativo de uma estrutura regulamentar totalmente revista na MiCA. Estas alterações nos requisitos regulamentares poderão implicar o investimento de custos onerosos no desenvolvimento da infraestrutura, especialmente no que diz respeito à cibersegurança e risco de conformidade geral de um fornecedor de serviços CASP.

1.2.3.4. *Riscos relacionados com a concorrência*

A indústria em que a Empresa opera (serviços financeiros relacionados com ativos virtuais) é competitiva e espera-se que continue a sê-lo. As vantagens competitivas da Empresa podem ver-se reduzidas com a entrada de outras empresas bem estabelecidas. O Emitente compete em vários fatores, incluindo a qualidade global das soluções de software e da Plataforma, a sua facilidade de utilização, desempenho e fiabilidade. Na medida em que estes fatores são influenciados pelo aumento da concorrência, conformidade regulamentar adicional que só pode ser eficazmente coberta com economias de escala, entrada de concorrentes com tecnologia superior, maior capacidade de financiar despesas iniciais antes de atingir a rentabilidade, receitas e/ou custos do Emitente.

1.3. Informações principais sobre os Valores Mobiliários

1.3.1. Quais são as principais características dos Valores Mobiliários?

Tipo e classe	Ações sem direito de voto de classe B sem valor nominal em conformidade com a Lei de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades comerciais, conforme alterada ("Lei luxemburguesa sobre as sociedades comerciais").
Forma	Formulário registado, apenas o Emitente tem a responsabilidade pela manutenção do registo de acionistas.
Poder de voto	Os Valores Mobiliários não possuem direito de voto associado.
Direitos ligados aos Valores Mobiliários	Idênticos a todas as outras categorias de ações existentes (à exceção dos direitos de voto), cada Valor Mobiliário representa a mesma proporção e o montante correspondente no capital social: a) Direito à parte proporcional dos dividendos; b) Direito à parte proporcional do produto da liquidação, em conformidade com a lei luxemburguesa sobre as sociedades comerciais.
Restrições de transferência	Sem limitações. A transmissão de ações nominativas será efetuada por meio de uma declaração de transmissão inscrita no registo de acionistas, datada e assinada pelo cedente e pelo cessionário ou pelos seus representantes devidamente autorizados, e em conformidade com as disposições luxemburguesas relativas à cessão de direitos. A Empresa pode aceitar e inscrever no registo de acionistas uma transferência com base em correspondência ou outros documentos que registem o acordo entre o cedente e o cessionário (incluindo, entre outros, os acordos de transferência). A assinatura eletrónica, que é válida ao abrigo da lei luxemburguesa nos termos do artigo 1322-1 do Código Civil luxemburguês e da lei luxemburguesa de 14 de agosto de 2000 sobre o comércio eletrónico, tal como alterada, será aceite e juridicamente vinculativa.
Moeda de emissão dos Valores Mobiliários	EUR
Valor nominal	Sem valor nominal

Preço da subscrição	0,24 EUR
Participação máxima no capital total se totalmente subscrita	5,32%
Termo	Perpétuo
Antiguidade	Idêntica a todas as outras classes de ações existentes (à exceção dos direitos de voto, que os Valores Mobiliários não têm), cada ação representa a mesma proporção e o montante correspondente no capital social.
Política de dividendos	Idêntica a todas as outras classes de ações existentes (à exceção dos direitos de voto, que os Valores Mobiliários não têm). Cada ação representa a mesma proporção e o montante correspondente no capital social.

1.3.2. Onde serão negociados os Valores Mobiliários?

Após a emissão, os Valores Mobiliários não serão negociados em nenhuma plataforma de negociação e não foi apresentado qualquer pedido para que os Valores Mobiliários sejam admitidos à negociação. No entanto, o Emitente pode, a seu critério exclusivo, apresentar posteriormente um pedido de admissão à negociação em qualquer plataforma de negociação elegível.

1.3.3. Existe alguma garantia associada aos Valores Mobiliários?

Não existe qualquer garantia associada aos Valores Mobiliários.

1.3.4. Quais são os principais riscos específicos dos Valores Mobiliários?

1.3.4.1. Riscos relacionados com o poder de voto

Os Valores Mobiliários não têm poder de voto. Os Investidores não serão capazes de contrariar o sentido de voto dos acionistas existentes em assuntos que afetam a Empresa. Embora as disposições aplicáveis da legislação luxemburguesa prevejam algumas salvaguardas relativas à votação em matérias que afetam diretamente a classe dos Valores Mobiliários, as matérias indiretas são decididas por uma maioria (qualificada) do poder de voto. As decisões tomadas pelo(s) acionista(s) maioritário(s) podem indiretamente ter um impacto negativo no valor dos Valores Mobiliários.

1.3.4.2. Potencial risco de diluição

Sujeito à Lei das Sociedades Comerciais do Luxemburgo e de acordo com o capital autorizado concedido nos estatutos, a assembleia geral de acionistas autoriza o conselho de administração do Emitente a aumentar o capital, em uma ou mais ocasiões, até 50.000.000 euros (cinquenta milhões euros) no período de cinco anos, a contar da data da publicação dos estatutos da sociedade alterados da Sociedade, no Registo Comercial e de Sociedades do Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (dos quais até 110.000.000 Os Valores Mobiliários são oferecidos ao abrigo deste Prospeto); cada titular de Valores Mobiliários tem um direito preferencial e tem o direito de reivindicar uma parte desses instrumentos financeiros do mesmo tipo e classe que corresponda à sua anterior proporção e valor correspondente no capital social. Os estatutos do Emitente autorizam o conselho de administração a retirar o direito de subscrição preferencial relativamente a um subsequente aumento de capital efetuado no âmbito do Capital autorizado. Consequentemente, o Emitente pode emitir mais instrumentos financeiros iguais ou diferentes, o que pode diluir a participação de propriedade que corresponde à sua proporção anterior e ao montante correspondente no capital social dos titulares de Valores Mobiliários oferecidos ao abrigo do presente Prospeto.

1.3.4.3. Riscos em relação à liquidez de Valores Mobiliários

O Emitente não solicitou a admissão à negociação dos Valores Mobiliários e pode ou não fazê-lo a seu exclusivo critério. Até lá, os investidores poderão não ser capazes de vender Valores Mobiliários quando desejado, ou podem ser forçados a fazer concessões de preços significativas se vendidos no mercado de balcão, ou seja, fora de uma plataforma de negociação (doravante referido como “OTC”).

1.4. Informações principais relativamente à oferta de Valores Mobiliários ao público

1.4.1. Em que condições e calendário posso investir neste Valor Mobiliário?

Dimensão total da oferta: 110.000.000 Valores Mobiliários

Valor nominal: Sem valor nominal

Impostos ou despesas a serem pagos pelo investidor aquando da Subscrição: Não são cobrados impostos nem despesas ao investidor no momento da Subscrição.

Processo de subscrição e Elegibilidade geral: A Oferta dos Valores Mobiliários neste Prospeto não tem restrições.

O processo de subscrição é composto por duas partes, como se segue:

Primeira parte do Processo de subscrição – aberta a acionistas existentes do mesmo tipo e classe e a utilizadores VIP	
Período:	de 21.02.2024 – 13.03.2024
Dimensão da oferta:	110.000.000 Valores Mobiliários
Subscrição mínima:	1000 Valores Mobiliários
Subscrição máxima:	n/a
Política da excesso de subscrições:	Os Valores Mobiliários serão adjudicados a acionistas existentes do mesmo tipo e classe, numa proporção que corresponde à sua proporção anterior e montante correspondente no capital social de classe B. Os Valores

	Mobiliários não subscritos nem adjudicados a acionistas existentes do mesmo tipo e classe, serão adjudicados a utilizadores VIP com uma partilha em proporção às suas subscrições individuais.
Política de subscrições insuficientes:	Os Valores Mobiliários que ficarem por subscrever até ao final da primeira parte do processo de Subscrição, farão parte da segunda parte do processo de Subscrição oferecido a todos os investidores.
Preço da subscrição:	0,216 EUR por Valor Mobiliário

Segunda parte do processo de Subscrição – aberta a todos os Investidores	
Período:	de 14.03.2024 – 15.07.2024
Dimensão da oferta:	Montante restante de valores mobiliários não subscritos da primeira parte do período de subscrição
Subscrição mínima:	1000 Valores Mobiliários
Subscrição máxima:	n/a
Política da excesso de subscrições:	Os Valores Mobiliários serão atribuídos aos Investidores por ordem de chegada, em que o carimbo temporal relevante é a receção dos fundos na conta bancária fiduciária exclusiva do Agente Colocador (“ <i>Conta bancária</i> ”).
Política de subscrições insuficientes:	Os Valores Mobiliários que não forem subscritos até ao final da segunda parte do processo de Subscrição não serão emitidos.
Preço da subscrição:	0,24 EUR por Valor Mobiliário

O utilizador VIP é um utilizador da Plataforma que satisfaz, pelo menos, uma das seguintes condições:

- O Utilizador teve um volume de negociação na Plataforma de, pelo menos, € 100,000 (cem mil euros) nos últimos 12 meses;
- O Utilizador promove ativamente a Blocktrade nas suas redes sociais e partilha publicações da Blocktrade ou alcança um mínimo de 30 (trinta) indicações concluídas, no âmbito do Programa de Indicação (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- O Utilizador depositou €100,000 (cem mil euros) em Fiat ou no seu equivalente em criptoativos na Plataforma que pretende negociar;
- O utilizador foi integrado e negociou na Plataforma antes de 1 de janeiro de 2020;
- O Utilizador é um acionista da Empresa, m detentor de um mínimo de 1000 ações de classe A ou classe B;
- O Utilizador é um membro ativo de um clube parceiro afiliado;
- O Utilizador tem de chegar ao nível 30 (trinta) ou Zeus 3 no sistema de níveis de gamificação da Blocktrade (como definido nos Termos da Blocktrade, disponíveis em: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Revogação ou suspensão da Oferta: O Emitente pode, a qualquer momento, revogar ou suspender a Oferta em parte ou na totalidade. A Oferta pode ser especificamente cancelada em qualquer altura se o Emitente considerar impraticável ou desaconselhável avançar com a Oferta devido a, entre outros, i) limitação significativa da emissão de Valores Mobiliários ; ii) perda ou interferência significativa com a atividade da Empresa; iii) qualquer alteração ou desenvolvimento adverso significativo na Empresa ou que afete a mesma. Em caso de revogação, cancelamento ou suspensão da Oferta, os fundos excedentes serão devolvidos aos investidores no prazo de um mês após tal revogação, cancelamento ou suspensão.

Política de arredondamento: Quaisquer fundos excedentes que resultariam em Valores Mobiliários fracionários se atribuídos serão devolvidos ao Investidor no prazo de um mês após a atribuição dos Valores Mobiliários.

Redução da Subscrição, política de revogação do investimento: Os Investidores que já transferiram para a Conta bancária os fundos para a Subscrição de Valores Mobiliários, mas que pretendam reduzir o seu montante subscrito ou não investir de todo, podem fazê-lo informando o Emitente através do e-mail equity@blocktrade.com até ao final do processo de Subscrição. Após concluído o processo, não é possível realizar alterações. Os fundos excedentes serão devolvidos a esses investidores no prazo de um mês após a atribuição dos Valores Mobiliários.

Política de receção tardia de fundos: Quaisquer fundos que caiam na Conta bancária após o fim do processo de Subscrição não serão aceites pelo Emitente e serão devolvidos a esses investidores no prazo de um mês após a atribuição dos Valores Mobiliários.

Publicação dos resultados: Em caso de subscrição insuficiente na primeira parte do processo de Subscrição, o Emitente publicará os resultados preliminares desta Oferta até esse momento no sítio Web logo que possível, mas em qualquer caso o mais tardar no prazo de cinco dias a partir do final da primeira parte do processo de Subscrição. Nesse caso, o Emitente publicará um aviso aos investidores, no qual determinará o início, a duração e a data de publicação dos resultados da segunda parte do processo de Subscrição, sendo que a segunda parte do processo de Subscrição não será superior a dois meses.

O Emitente publicará os resultados completos e detalhados desta Oferta no sítio Web, no prazo de dois meses a partir do final da segunda parte do processo de Subscrição e comunicará este resultado à CSSF no mesmo prazo.

Os valores mobiliários do presente Prospeto são oferecidos para Subscrição, não para venda.

Custos estimados da presente Oferta: Os Custos estimados da Oferta (no valor de EUR 1.211.400) são compostos pela comissão baseada no desempenho do Agente de Colocação (até 3,75% ou EUR 999.000 do valor total do capital subscrito e dos instrumentos financeiros realizados), bem como honorários legais (advogado, notário...), entre EUR 10.000 e EUR 15.000, honorários de tradução, entre EUR 7.000 e EUR 8.400, honorários administrativos (registo regulamentar CSSF, outros registos), entre EUR 16.300 e EUR 20.000

e honorários de marketing (agência de relações públicas, conteúdo de direitos de autor, publicidade nas redes sociais...), entre EUR 146.000 e EUR 178.000.

Outros custos suportados pelo investidor: Comissões de transação de acordo com a tabela de comissões do Banco em caso de devolução de fundos excedentes e/ou em atraso, conforme acima descrito, compensados a partir desses fundos. Se as comissões de transação forem mais elevadas do que os fundos excedentes e/ou em atraso dos fundos do investidor, nenhum fundo será devolvido. Além disso, nenhum fundo relacionado com a Subscrição desta Oferta será sujeito a juros complementares.

Direito preferencial de Valores Mobiliários: No caso de emissões subsequentes de instrumentos financeiros do mesmo tipo e classe e de acordo com o capital Autorizado concedido nos Estatutos, a assembleia geral de acionistas autoriza o conselho de administração do Emitente a aumentar o capital, em uma ou mais ocasiões, até 50.000.000 euros (cinquenta milhões euros) no período de cinco anos, a contar da data da publicação da assembleia geral extraordinária em que alterou os estatutos da Sociedade, no Registo Comercial e de Sociedades do Luxemburgo (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (dos quais até 110.000.000 Os Valores Mobiliários são oferecidos ao abrigo deste Prospeto), cada detentor dos Valores Mobiliários tem um direito preferencial e tem o direito de reivindicar uma parte desses instrumentos financeiros do mesmo tipo e classe que corresponda à sua anterior proporção e valor correspondente no capital social. Os estatutos do Emitente autorizam o conselho de administração a retirar o direito de subscrição preferencial relativamente a um subsequente aumento de capital efetuado no âmbito do Capital autorizado.

Diluição máxima prevista dos acionistas existentes: 5,32% se for Subscrito o montante total da Oferta de Valores Mobiliários na presente Oferta.

Direito de subscrição preferencial dos acionistas existentes: Todos os acionistas existentes do mesmo tipo e classe têm um direito preferencial. Os acionistas existentes do mesmo tipo e classe poderão participar na primeira parte do processo de subscrição e receberão os Valores Mobiliários na proporção que corresponde à sua proporção anterior e montante correspondente no capital social. Os direitos de subscrição preferencial não são transmissíveis para outras pessoas. O conselho de administração não retirou o direito de subscrição preferencial desta Oferta. Os acionistas de Classe A renunciaram irrevogavelmente os seus direitos de subscrição preferencial para esta Oferta.

Direito de subscrição preferencial dos utilizadores VIP: Os Valores Mobiliários não subscritos nem adjudicados a acionistas existentes dos mesmos tipos de ações na primeira parte do processo de Subscrição, serão adjudicados a utilizadores VIP com uma partilha em proporção às suas subscrições individuais.

Plano de distribuição: Os Valores Mobiliários subscritos devem ser pagos na íntegra até ao final do processo de Subscrição. Aos Investidores serão atribuídos apenas os Valores Mobiliários cujo Montante de Subscrição tenha sido pago na íntegra, de acordo com os termos e condições do presente Prospeto. Quaisquer fundos excedentes serão devolvidos num prazo de um mês após a atribuição dos Valores Mobiliários. Nenhum fundo na Conta bancária está sujeito a juros complementares. Os Valores Mobiliários serão atribuídos no prazo de 15 dias úteis após o registo do aumento do capital social dos Valores Mobiliários emitidos ao abrigo do presente Prospeto, enquanto esse registo será efetuado no prazo de um mês após o final do processo de Subscrição e através da entrada correspondente no registo de acionistas do Emitente. As atualizações do registo de acionistas e, portanto, o tratamento de Valores Mobiliários não são possíveis até esse momento. Os investidores serão notificados por correio eletrónico da atribuição bem sucedida de Valores Mobiliários no prazo de 15 dias úteis após o registo do aumento do capital social dos Valores Mobiliários emitidos ao abrigo deste Prospeto.

1.4.2. Por que razão se está a elaborar este prospeto de Crescimento da UE?

A fim de tirar partido dos avanços regulamentares favoráveis relacionados com a cadeia de blocos e o seu papel na indústria financeira, o Emitente decidiu avançar no desenvolvimento da sua Plataforma, expandir a sua oferta de serviços a nível internacional e permitir que a comunidade Blocktrade participe no desenvolvimento do Emitente.

A utilização e o montante líquido estimado das receitas: A estrutura estimada da utilização das receitas é a seguinte, dividida em cada utilização prevista principal e apresentada por ordem de prioridade de tais utilizações, assumindo que as receitas líquidas estão de acordo com as estimativas dos Emitentes:

Atividade	Montante líquido estimado (incluindo %)
Recursos humanos	8.893.500,00 € (35%)
Desenvolvimento do produto e integração de gamificação	6.860.700,00 € (27%)
Marketing e comunicações	4.827.900,00 € (19%)
Fusões e aquisições	3.557.400,00 € (14%)
Regulamentação e conformidade	1.270.500,00 € (5%)

O Emitente estima que as receitas totais desta Oferta ascendam a 26,4 milhões de euros, sendo estimadas em até 1.211.400 euros e compostas pela comissão baseada no desempenho do Agente de Colocação (até 3,75% ou EUR 999.000 do valor total do capital subscrito e dos instrumentos financeiros realizados), bem como honorários legais (advogado, notário...), entre EUR 10.000 e EUR 15.000, honorários de tradução, entre EUR 7.000 e EUR 8.400, honorários administrativos (registo regulamentar CSSF, outros registos), entre EUR 16.300 e EUR 20.000 e honorários de marketing (agência de relações públicas, conteúdo de direitos de autor, publicidade nas redes sociais...), entre EUR 146.000 e EUR 178.000.

Descrição de quaisquer conflitos de interesse materiais relacionados com a oferta ou admissão à negociação:

Bernhard Franz Koch detém 27,5% das ações do Acionista Maioritário, que possui 100% das ações de classe A (com direito a voto) do Emitente e 2,2% das ações de classe B (sem direito a voto) do Emitente.

Bernhard Franz Koch detém 100% da cryptix Holding AG, com endereço registado em Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Suíça, e número de registo comercial CHE-454.673.260, que possui 100% do Agente Colocador.

Embora os serviços de colocação e custos associados entre o Emitente e o Agente Colocador tenham sido negociados e definidos em condições normais de mercado, Bernhard Franz Koch poderá ser visto como tendo um conflito de interesse no sucesso desta Oferta. Tal conflito pode manifestar-se em representação tendenciosa, divulgação e transparência limitadas, envolvimento seletivo dos investidores, cobrança excessiva ou insuficiente de serviços prestados, etc.

Para mitigar estas preocupações, foram adotadas as seguintes medidas: os serviços de colocação e as taxas associadas entre o Emitente e o Agente Colocador foram negociados e definidos em condições normais de mercado e em linha com as normas da indústria, o Agente Colocador atua apenas como um agente e intermediário para a subscrição de Valores Mobiliários.

1.4.3. Quem é o oferente e/ou a pessoa que solicita a admissão à negociação?

Os Valores Mobiliários nesta Oferta são oferecidos pelo Emitente e pela Equito, brokerage company, Ltd, uma sociedade limitada constituída na Eslovénia, operada ao abrigo das leis da Eslovénia, com endereço registado e sede em Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Eslovénia, inscrita no registo comercial da Eslovénia com o número 9125108000, com o seu Identificador de Entidade Jurídica (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, devidamente licenciada para prestar serviços de investimento, de acordo com ZTFI-1 e é regulada pela Agência de Mercados de Valores Mobiliários (ATVP) com base na aprovação N.º 40210-2/2022-13.

Após a emissão de títulos, estes não serão negociados em nenhuma plataforma de negociação e não foi apresentado qualquer pedido para que os Valores Mobiliários sejam admitidos à negociação. No entanto, o Emitente pode, a seu critério exclusivo, apresentar posteriormente um pedido de admissão à negociação em qualquer plataforma de negociação elegível.

1. Rezumat specific

1.1. Introducere

1.1.1. Denumirea și numărul internațional de identificare al valorilor mobiliare (ISIN) pentru Titlurile de valoare

Denumire: Acțiuni Blocktrade S.A. din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Datele de identitate și de contact ale Emitentului, inclusiv identificatorul pentru persoane juridice

Emitent: Blocktrade S.A., o societate cu răspundere limitată (*société anonyme*), înființată în Luxemburg și funcționând în conformitate cu legile luxemburgheze (care derulează tranzacții comerciale și sub marca comercială „Blocktrade” și „Blocktrade.com”), înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților Comerciale din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sub numărul B248375, cu identificatorul pentru persoane juridice (Legal Entity Identifier, denumit în continuare „LEI”) 48510028XA7C085L4X50, (denumită în continuare „Societatea”).

Sediul social și punctul principal de desfășurare a activității: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Marele Ducat al Luxemburgului

Site web: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; cu excepția cazului în care se indică altfel, orice informație găsită pe site-ul web nu face parte din această ofertă publică de până la 110.000.000 de acțiuni clasa B fără drept de vot oferite de Emitent (denumită în continuare „Oferta”). Numai informațiile conținute în acest Prospect sunt relevante pentru Ofertă.

1.1.3. Datele de identificare și de contact ale autorității competente care a aprobat Prospectul

Autoritatea competentă din țara de origine: Commission de Surveillance du Secteur Financier (“CSSF”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg

T: +352 26 25 1 1; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Data aprobării Prospectului pentru creștere în UE

Prezentul Prospect a fost aprobat la 21.02.2024 și este valabil până la 20.02.2025. Obligația de completare a prospectului, în cazul unor factori noi semnificativi, erori materiale sau inadvertențe materiale nu se aplică atunci când acesta nu mai este valabil.

1.1.5. Avertizări

Acest rezumat trebuie interpretat ca o introducere la Prospectul pentru creștere în UE. Orice decizie de a investi în Titluri de valoare va avea la bază faptul că investitorul va ține cont de Prospectul pentru creștere în UE, în integralitatea sa. Un investitor poate pierde integral sau parțial capitalul investit. În cazul în care se formulează în instanță o cerere referitoare la informațiile din Prospect, investitorul reclamant ar putea fi obligat, conform legislației naționale, să suporte costurile de traducere ale acestuia, înainte de începerea procedurii judiciare. Răspunderea civilă le revine numai acelor persoane care au prezentat Rezumatul, inclusiv o traducere a acestuia, însă doar dacă Rezumatul este de natură a induce în eroare, sau este inexact sau inconsecvent atunci când este coroborat cu alte părți ale Prospectului sau dacă, atunci când este coroborat cu alte părți din Prospect, acesta nu furnizează informații cheie care să-i ajute pe investitorii care analizează posibilitatea investiției în aceste titluri de valoare.

1.2. Informații cheie cu privire la Emitent

1.2.1. Cine este Emitentul Titlurilor de valoare?

Formă juridică, temei juridic, țara în care a fost înființată Societatea și în care desfășoară operațiunile: Blocktrade S.A., o societate publică cu răspundere limitată (*société anonyme*), înființată în Luxemburg și funcționând în conformitate cu legile luxemburgheze (care derulează tranzacții comerciale și sub marca comercială „Blocktrade” și „Blocktrade.com”), înregistrată în Registrul Comerțului și al Societăților Comerciale din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) sub numărul B248375, având identificatorul pentru persoane juridice: 48510028XA7C085L4X50.

Activități principale: Emitentul dezvoltă și licențiază soluții software avansate în domeniul activelor financiare și digitale. Principala soluție software a Emitentului este setul de soluții software împreună cu drepturile de proprietate intelectuală aferente, achiziționate la 18 noiembrie 2020 și dezvoltate ulterior de către Societate și operate de către Operator, așa cum sunt acestea definite mai jos, în conformitate cu un contract de cooperare la nivel de servicii/afaceri care urmează a fi încheiat de către Societate și Operator, care permite realizarea serviciilor de tranzacționare cu active digitale de către utilizatorii finali (denumit în continuare „Platforma”) constând dintr-un set de tehnologii care le permit operatorilor acestuia să opereze schimburi cu active digitale cu module multiple: modulul de integrare a utilizatorului („user onboarding”), modulul Know-Your-Customer - Cunoașteți-vă clientul (denumite în continuare „KYC”), sistemul de gestionare a comenzilor, executarea tranzacțiilor cu ajutorul unui motor de asortare („matching engine”), integrarea soluțiilor de custodie, a sistemul de monitorizare a tranzacțiilor, a modulul de conformitate, a sistemului de gamificare cu niveluri și recompense și a altor părți și integrități relevante. Platforma a fost dezvoltată inițial de către o companie de dezvoltare software cu sediul în Liechtenstein și achiziționată, în cele din urmă, la 15 noiembrie 2020, de către Emitent, pe baza contractului de vânzare și licențiere, și a fost constituită pentru a fi operată de către **sucursala** Societății autorizată pentru operarea Platformei, BlocktradeOperations OÜ, o societate reglementată de legile din Estonia, înființată la 31 ianuarie 2020, având numărul de înregistrare 14901959, și înregistrată la Departamentul de Informații Financiare din Estonia ca furnizor de servicii specifice activelor virtuale, cu numărul FTV000299 (denumită în continuare „Operatorul”), pentru a oferi un mediu de tranzacționare sigur, ușor de utilizat și de încredere pentru utilizatorii finali. Emitentul și-a

dezvoltat și intenționează să își dezvolte în continuare Platforma pentru a ține pasul cu cerințele pieței, pentru a rămâne un jucător important în industria criptografică și pentru a-și extinde baza de utilizatori.

Director executiv: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare. L-1616, Luxemburg.

Accionarii care dețin controlul: La data aprobării acestui Prospect, Blocktrade S.A. este direct controlată de către Web3 Investco AG, acționarul al Emitentului, care deține toate acțiunile de clasă A cu drept de vot. Web3 Investco AG este administrată de consiliul său de administrație, ai cărui membri sunt Anja Frauwallner și Christian Niedermüller și care sunt numiți de acționarii companiei, Bernhard Koch și Christian Niedermüller. Nu există niciun alt deținător de acțiuni care să controleze direct sau să dețină acțiuni ale Emitentului în afară de Web3 Investco AG.

1.2.2. Care sunt informațiile financiare cheie privind Emitentul?

Blocktrade S.A. a fost înființată la 6 octombrie 2020. Datele financiare valabile la 31 decembrie 2022 au fost pregătite în conformitate cu Standardele internaționale de raportare financiară („IFRS”), așa cum sunt acestea specificate în Regulamentul (CE) Nr. 1606/2002 și în Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, cu modificările sale ulterioare („Legea luxemburgheză privind Registrul Comerțului și Regimul Contabil”). Informațiile financiare prezentate mai jos au fost auditate de către un auditor calificat (HACA Partners S.à r.l. [Număr R.C.S. B204968]), cu sediul social la 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg), care a primit o declarație de renunțare la opinie. Baza pentru renunțarea la opinie constă în lipsa unei evaluări a deprecierei, deoarece auditul a arătat că activele necorporale ale Blocktrade S.A., în principal platforma sa de tranzacționare a criptomonedelor, evaluată la 3.226.161,23 EUR, nu a fost supusă unei evaluări a deprecierei. Această omisiune ridică întrebări critice cu privire la valoarea recuperabilă a activului în raport cu valoarea sa contabilă, indicând potențiale incertitudini în situațiile financiare. În plus, auditorul a întâmpinat dificultăți în verificarea acurateței câștigurilor și pierderilor înregistrate pentru activele crypto, care reprezintă o parte semnificativă a activelor companiei. Această incertitudine complică evaluarea necesității de a stabili dacă sunt necesare ajustări sau reclasificări ale raportului de audit. Auditul nu a vizat alte informații decât informațiile financiare prezentate mai jos.

Datele financiare la 31 decembrie 2021 au fost pregătite în conformitate cu principiile contabile general acceptate în Luxemburg (Generally Accepted Accounting Principles - „GAAP”) și au fost auditate de BDO Audit, SA (număr R.C.S. B147570), cu sediul social la 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburg, așa cum se specifică în Legea din 19 decembrie 2002 și în Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale. Informațiile financiare prezentate mai jos au fost recalulate în cadrul domeniului de aplicare al IFRS de către HACA Partners S.à r.l. în raportul pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, dar nu au fost auditate în cadrul acestui domeniu de aplicare al IFRS pentru perioada financiară încheiată la 31 decembrie 2021.

Informații financiare - Declarația de profit și pierdere

în EUR	2021 (neauditat)	2022
Cifra de afaceri totală (+)	9.613.988,36	616.883,95
Profit (+) sau pierdere (-) după impozitare	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilanț

Active	Valoarea la data de 31.12.2021 (neauditat)	Valoarea la data de 31.12.2022	Capitaluri proprii și pasive	Valoarea la data de 31.12.2021 (neauditat)	Valoarea la data de 31.12.2022
Numerar în bancă și în casă	8.390.332,58	688.545,68	Capital subscris	22.335.129,10	22.335.129,10
Alte active circulante (alți debitori)	3.482.962,14	590.138,67	Profit sau pierdere pentru anul fiscal	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Rezultatul reportat		-8.491.404,81
Stocuri	634.787,04	454.417,38			
Total active circulante	12.508.081,76	1.773.101,73	Total capital și rezerve	13.843.724,29	4.068.806,27
Active corporale	20.324,16	20.335,85	Creditori comerciali	4.000.446,12	907.922,97
Active necorporale	5.332.101,31	3.229.218,73	Beneficiile angajaților	29.885,82	67.276,07
Active financiare	0,00	53000,00			
Alte active imobilizate	13.549,00	8349,00	Total creditorii	4.030.331,94	975.199,04
Total active imobilizate	5.365.974,47	3.310.903,58	TOTAL (CAPITALURI REZERVE ȘI CREANȚE)	17.874.056,23	5.044.005,31
TOTAL ACTIVE	17.874.056,23	5.044.005,31			

Informațiile financiare provin din declarațiile financiare auditate cu avizul auditorului pentru anul fiscal 2022 (încorporate prin referință în prezentul Prospect).

KPI nefinanțari

Numărul utilizatorilor la data de 31 decembrie 2022: 41.958

Numărul de utilizatori este definit ca numărul total al utilizatorilor înregistrați pe Platforma Emitentului până în prezent.

Volumul anual al tranzacțiilor de pe Platformă la data de 31 decembrie 2022: 555.594.494 EUR

Volumul tranzacțiilor este definit ca fiind valoarea tuturor tranzacțiilor executate pentru toate perechile și monedele tranzacționate enumerate pe Platforma Emitentului, în perioada dată.

1.2.3. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Emitentului?

1.2.3.1. *Riscurile asociate evaluării societăților de tip start-up și realizării planului de afaceri*

Emitentul derulează operațiuni în actuala sferă de activitate economică de mai puțin de trei ani și este deci considerat o societate de tip start-up conform art.136 din actualizarea ESMA privind Recomandările CESR (număr de referință ESMA:ESMA/2013/319), făcând referire la Anexa 29 la Regulamentul delegat (UE) 2019/980 al Comisiei. Emitentul este deci o societate care este în faza de pre-profit (dar care are venituri), cu un prototip funcțional, dar cu o bază de clienți limitată, cu o capacitate scăzută de a strânge fonduri suplimentare la un cost rezonabil, dacă este necesar, și, per ansamblu, cu o probabilitate ridicată de eșec în realizarea obiectivelor sale financiare și de creștere strategică. Există un grad mare de incertitudine în rezultatele viitoare ale afacerii Emitentului ceea ce poate să atragă pierderi semnificative la nivelul capitalului investitorilor.

1.2.3.2. *Riscuri specifice condițiilor pieței*

Activitatea Societății poate fi afectată în mod substanțial de condițiile economice globale și, în special, europene și mai ales de tendințele manifestate pe piețele activelor virtuale, de volatilitatea acestora și de interesul manifestat de investitori.

Emitentul consideră că ciclicitatea puternică a piețelor de active virtuale (care se manifestă prin bule de preț și prăbușiri ale prețurilor, modificări la nivelul volatilității prețurilor, interesul investitorilor în active virtuale, în general, și prin ciclicitatea volumului de tranzacționare) are un impact semnificativ asupra veniturilor potențiale pe care Emitentul le poate obține oricând, într-un anumit ciclu de piață. Emitentul ar fi afectat negativ în mod semnificativ dacă a investit puternic în atragerea unei baze de clienți semnificative, intrând imediat după aceea pe o piață în continuă scădere („bear market”) cu volume de tranzacționare reduse și deci cu comisioane mici de tranzacționare.

1.2.3.3. *Riscuri specifice mediului de reglementare*

Schimbarea actuală a reglementărilor privind activele digitale a determinat grupul să se reorienteze mai degrabă asupra strategiei de conformare cu reglementările MiCA și să opteze pentru viitoarea licență CASP, decât să extindă numărul de licențe VASP pe întreg teritoriul SEE.

Afacerile societății pot fi afectate negativ de un cadru de reglementare complet revizuit în cadrul MiCA. Astfel de modificări ale cerințelor de reglementare ar putea implica costuri mari care trebuie investite în dezvoltarea infrastructurii, în special în ceea ce privește securitatea cibernetică și riscul general de conformitate al unui furnizor de servicii CASP.

1.2.3.4. *Riscuri specifice domeniului concurenței*

Domeniul de activitate în care Societatea derulează activități (servicii financiare aferente activelor virtuale) este competitiv și se preconizează că va rămâne așa. Avantajele concurențiale ale Societății se pot eroda odată cu apariția altor societăți bine dezvoltate. Emitentul concurează la nivelul mai multor factori, inclusiv în ceea ce privește calitatea generală a soluțiilor software și a Platformei, ușurința în utilizare, performanța și fiabilitatea acesteia. În măsura în care acești factori sunt influențați de concurența în creștere, de respectarea reglementărilor suplimentare, care poate fi realizată eficient numai cu economii majore, de intrarea pe piață a unor concurenți care dețin tehnologii superioare, o capacitate mai mare de a finanța cheltuielile inițiale înainte de a deveni rentabili, veniturile și/sau costurile Emitentului.

1.3. Informații cheie cu privire la Titlurile de valoare

1.3.1. Care sunt principalele caracteristici ale Titlurilor de valoare?

Tipul și clasa	Acțiuni din clasa B, fără drept de vot, fără valoare nominală, în conformitate cu Legea din 10 august 1915 privind societățile comerciale, cu modificările ulterioare („Legea luxemburgheză a societăților comerciale”).
Formă	Formă înregistrată, sarcina de a întreține registrul acționarilor îi revine exclusiv Emitentului.
Putere de vot	Titlurile de valoare nu au asociate drepturi de vot.
Drepturi asociate Titlurilor de valoare	Pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot), fiecare Titlu de valoare reprezentând același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu: a) Dreptul la o cotă procentuală din dividende; b) Dreptul la o cotă procentuală din veniturile obținute din lichidare, conform Legii luxemburghize a societăților comerciale.
Restricții referitoare la transfer	Nu există limitări. Transferul acțiunilor înregistrate se realizează printr-o declarație de transfer înscrisă în registrul acționarilor, datată și semnată de către cedent și cesionar sau de reprezentanții autorizați ai acestora, în conformitate cu dispozițiile legislative luxemburghize privind cesiunea creanțelor. Societatea poate accepta să înregistreze în registrul acționarilor un transfer pe baza corespondenței sau a altor documente în care se consemnează acordul dintre cedent și

	cesionar (inclusiv, dar fără a se limita la contracte de cesiune). Semnătura electronică valabilă în conformitate cu legea luxemburgheză, potrivit articolului 1322-1 din Codul civil al Luxemburgului și cu Legea luxemburgheză din 14 august 2000 privind comerțul electronic, cu modificările ulterioare, va fi acceptată și opozabilă.
Moneda emisiunii de Titluri de valoare	EUR
Valoare nominală	Fără valoare nominală
Prețul de subscriere	0,24 EUR
Cota maximă din capitalul propriu total, dacă este subscris integral	5,32%
Termen	Perpetuu
Rang de prioritate	Pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot, care nu sunt asociate Titlurilor de valoare), fiecare acțiune reprezintă același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu.
Politica dividendelor	Pari passu cu toate celelalte clase de acțiuni existente (cu excepția drepturilor de vot, care nu sunt asociate Titlurilor de valoare). Fiecare acțiune reprezintă același procent și valoare corespunzătoare din capitalul propriu

1.3.2. Unde se tranzacționează Titlurile de valoare?

La data emisiunii Titlurilor de valoare, acestea nu vor fi tranzacționate prin niciun canal de tranzacționare și nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea Titlurilor de valoare la tranzacționare. Cu toate acestea, Emitentul poate, la libera sa alegere, să solicite ulterior admiterea la tranzacționare, prin orice canal de tranzacționare eligibil.

1.3.3. Există o garanție atașată Titlurilor de valoare?

Nu există garanții atașate Titlurilor de valoare.

1.3.4. Care sunt riscurile cheie care sunt specifice Titlurilor de valoare?

1.3.4.1. *Riscuri specifice puterii de vot*

Titlurile de valoare nu conferă putere de vot. Numărul de voturi ale investitorilor nu va putea depăși numărul de voturi ale acționarilor existenți, în chestiunile care afectează Societatea. Chiar dacă dispozițiile aplicabile din legislația luxemburgheză prevăd anumite garanții în legătură cu votul exprimat în chestiuni care afectează în mod direct clasa Titlurilor de valoare, chestiunile indirecte sunt decise cu o majoritate (calificată) a puterii de vot. Deciziile adoptate de către acționarul(acționarii) majoritar(i) pot afecta negativ, indirect valoarea Titlurilor de valoare.

1.3.4.2. *Riscul potențial de diluare*

Sub rezerva Legii luxemburgheze privind societățile comerciale și în conformitate cu capitalul autorizat acordat în statutul societății, adunarea generală a acționarilor autorizează consiliul de administrație al Emitentului să majoreze capitalul, în una sau mai multe etape, până la 50.000.000 EUR (cincizeci de milioane de euro) în termen de cinci ani, de la data publicării deciziei adunării generale extraordinare de modificare a statutului societății în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (din care până la 110.000.000 de Titluri de valoare sunt oferite în cadrul prezentului Prospect), fiecare deținător de Titluri de valoare are un drept de preempțiune și este îndreptățit să revendice o parte din aceste instrumente financiare, de același tip și clasă, corespunzător cu procentul de titluri de valoare deținut anterior și cu suma corespunzătoare din capitalul social. Statutul Emitentului împuternicește consiliul de administrație să retragă dreptul de preempțiune la subscriere în cazul unei majorări ulterioare a capitalului, realizată în cadrul Capitalului autorizat. Astfel, Emitentul poate emite în continuare instrumente financiare identice sau diferite, care pot dilua cota-parte corespunzătoare procentului deținut anterior și sumei corespunzătoare deținute din capitalul propriu de către titularii Titlurilor de valoare oferite prin acest Prospect.

1.3.4.3. *Riscurile asociate lichidității Titlurilor de valoare*

Emitentul nu a solicitat admiterea la tranzacționare a Titlurilor de valoare și poate să solicite sau nu acest lucru, la libera sa alegere. Până atunci, este posibil ca investitorii să nu poată vinde Titlurile de valoare atunci când doresc, sau să fie obligați să facă concesii de preț semnificative în cazul vânzărilor pe piața descentralizată, adică pe canale neoficiale de tranzacționare (denumită în continuare „OTC”).

1.4. Informații cheie cu privire la oferta publică de Titluri de valoare

1.4.1. În ce condiții și după ce calendar pot eu investi în aceste titluri de valoare?

Dimensiunea totală a Ofertei: 110.000.000 Titluri de valoare

Valoare nominală: Fără valoare nominală

Impozitele sau costurile datorate de investitor cu ocazia Subscrierii: La momentul Subscrierii nu se percep taxe sau costuri de la investitor.

Procesul de Subscriere și Eligibilitate generală: Oferta de Titluri de valoare în temeiul prezentului Prospect este nerestricționată.

Procesul de Subscriere se compune din două părți, după cum urmează:

Prima parte a procesului de Subscriere - deschisă acționarilor existenți de același tip și clasă și utilizatorilor VIP	
Perioada:	între 21.02.2024 – 13.03.2024

Dimensiunea Ofertei:	110.000.000 Titluri de valoare
Valoarea minimă de subscriere:	1.000 de Titluri de valoare
Valoarea maximă de subscriere:	Nu se aplică
Politica în caz de suprasubscriere:	Titlurile de valoare vor fi atribuite acționarilor existenți de același tip și clasă în proporție corespunzătoare proporției anterioare și sumei corespunzătoare din capitalul social de clasă B. Titlurile de valoare care nu au fost subscribe sau alocate acționarilor existenți de același tip și clasă vor fi alocate utilizatorilor VIP proporțional cu subscrierile lor individuale.
Politica în caz de subscriere:	Orice titluri de valoare care rămân nesubscrise la sfârșitul primei părți a procesului de Subscriere vor fi oferite tuturor investitorilor în cea de-a doua parte a procesului de Subscriere.
Prețul de subscriere:	0,216 EUR per Titlu de valoare

A doua parte a procesului de Subscriere - deschisă tuturor investitorilor	
Perioada:	între 14.03.2024 – 15.07.2024
Dimensiunea Ofertei:	Valoarea rămasă a titlurilor de valoare nesubscrise din prima parte a perioadei de subscriere
Valoarea minimă de subscriere:	1.000 de Titluri de valoare
Valoarea maximă de subscriere:	Nu se aplică
Politica în caz de suprasubscriere:	Titlurile de valoare vor fi alocate investitorilor, după principiul primul venit, primul servit, în cazul în care marca temporală relevantă este considerată a fi momentul încasării fondurilor în contul bancar fiduciar dedicat al Agentului de Plasament („Contul bancar”).
Politica în caz de subscriere:	Titlurile de valoare care nu sunt subscribe până la încheierea celei de-a doua părți a procesului de Subscriere nu vor fi emise.
Prețul de subscriere:	0,24 EUR per Titlu de valoare

Utilizatorul VIP este un utilizator al Platformei care îndeplinește cel puțin una dintre următoarele condiții:

- Utilizatorul a avut un volum de tranzacționare pe Platformă de cel puțin 100.000 € (o sută de mii de euro) în ultimele 12 luni;
- Utilizatorul promovează în mod activ Blocktrade pe rețelele sale de socializare și împărtășește postările Blocktrade sau atinge un minim de 30 (treizeci) de recomandări finalizate, în cadrul Programului de Recomandare (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Utilizatorul a depus 100.000 € (o sută de mii de euro) în monedă Fiat sau o sumă echivalentă în active criptografice pe platforma pe care intenționează să tranzacționeze;
- Utilizatorul s-a înregistrat și a tranzacționat pe platformă înainte de 1 ianuarie 2020;
- Utilizatorul este un acționar al Societății care deține cel puțin 1.000 de acțiuni de clasă A sau de clasă B;
- Utilizatorul este un membru activ al unui club partener afiliat;
- Utilizatorul trebuie să atingă nivelul 30 (treizeci) sau Zeus 3 în sistemul de nivel de gamificare al Blocktrade (așa cum este definit în Termenii Blocktrade disponibili la: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Revocarea sau suspendarea Ofertei: Emitentul poate să revoce sau să suspende oricând Oferta, parțial sau integral. Mai precis, Oferta poate fi anulată oricând, dacă Emitentul consideră că nu este practic sau recomandabil să continue Oferta, din cauza, dar fără a se limita la: (i) limitarea materială a emisiunii Titlurilor de valoare; (ii) prejudicii sau interferențe în activitatea Societății; (iii) orice schimbare sau evoluție negativă semnificativă din cadrul Societății sau care afectează Societatea. În caz de revocare, anulare sau suspendare a Ofertei, fondurile excedentare vor fi restituite investitorilor, în termen de o lună de la revocare, anulare sau suspendare.

Politica de rotunjire: Orice fonduri excedentare care ar rezulta în Titluri de valoare fracționate, dacă au fost alocate, vor fi restituite Investitorului, în termen de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare.

Reducerea Subscrierii, politica de revocare a investițiilor: Investitorii care au transferat deja fondurile necesare în vederea Subscrierii la Titlurile de valoare în Contul bancar, dar doresc să reducă suma subscrisă sau să nu mai investească deloc, pot face acest lucru printr-o notificare trimisă Emitentului pe adresa equity@blocktrade.com, până la încheierea procesului de Subscriere. După această dată, nu se mai pot face modificări. Fondurile excedentare vor fi restituite acestor investitori, în decurs de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare.

Politica încasării cu întârziere a fondurilor: Fondurile care sosesc în Contul bancar după încheierea procesului de Subscriere nu vor fi acceptate de către Emitent și vor fi restituite investitorilor, în decurs de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare.

Publicarea rezultatelor: În cazul subscrierii în prima parte a procesului de Subscriere, Emitentul va publica rezultatele preliminare ale acestei Oferte până la momentul respectiv, pe site-ul web, cât mai curând posibil, dar, în orice caz, în cel mult cinci zile de la încheierea primei părți a procesului de Subscriere. În acest caz, Emitentul va publica o notificare adresată investitorilor, prin care va stabili începerea, durata și data publicării rezultatelor din partea a doua a procesului de Subscriere, cu precizarea că partea a doua a procesului de Subscriere nu poate depăși două luni.

Emitentul va publica pe site-ul web rezultatele integrale și detaliate ale acestei Oferte, în termen de două luni de la încheierea părții a doua a procesului de Subscriere și va comunica acest rezultat către CSSF în același interval de timp.

Titlurile de valoare din acest Prospect sunt oferite pentru Subscriere, nu pentru vânzare.

Costurile estimate ale acestei Oferte: Costurile estimate ale ofertei (în valoare de până la 1.211.400 EUR) sunt compuse din comisionul de performanță al agentului de plasament (până la 3,75 % sau 999.000 EUR din valoarea totală a capitalului subscris și a instrumentelor financiare vârsate), precum și de onorariile juridice (avocat, notar...), între 10.000 EUR și 15.000 EUR, onorariile de traducere, între 7.000 EUR și 8.400 EUR, onorariile administrative (documentele CSSF de reglementare, alte documente), între 16.300 EUR și 20000 EUR și onorariile de marketing (agenție de PR, conținut protejat prin copyright, publicitate prin rețelele sociale...), între 146.000 EUR și 178.000 EUR.

Alte costuri suportate de investitor: Comisiunile pentru tranzacții prevăzute în Lista comisiunelor Băncii, în cazul restituirii fondurilor excedentare și/sau plătute cu întârziere, conform informațiilor prezentate mai sus, compensate din aceste fonduri. În cazul în care comisiunile pentru tranzacții depășesc fondurile excedentare și/sau plătute cu întârziere ale investitorului, nu vor fi restituite fonduri. În plus, niciun fond care are legătură cu Subscrierea la această Ofertă nu va fi supus capitalizării dobânzii.

Dreptul de preempțiune asupra Titlurilor de valoare: În cazul emiterii ulterioare de instrumente financiare de același tip și clasă, în conformitate cu Capitalul autorizat acordat în Statutul societății, adunarea generală a acționarilor autorizează consiliul de administrație al Emitentului să majoreze capitalul, în una sau mai multe etape, până la 50.000.000 EUR (cincizeci de milioane de euro) în termen de cinci ani, de la data publicării deciziei adunării generale extraordinare de modificare a statutului societății, în Registrul Comerțului și al Societăților din Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (din care până la 110.000.000 de Titluri de valoare sunt oferite în cadrul prezentului Prospect), fiecare deținător de Titluri de valoare are un drept de preempțiune și este îndreptățit să revendice o parte din aceste instrumente financiare, de același tip și clasă, corespunzător cu procentul de titluri de valoare deținut anterior și cu suma corespunzătoare din capitalul social. Statutul Emitentului împuternicește consiliul de administrație să retragă dreptul de preempțiune la subscriere în cazul unei majorări ulterioare a capitalului, realizată în cadrul Capitalului autorizat.

Diluarea preconizată maximă în cazul acționarilor existenți: 5,32%, dacă a fost subscris volumul total de Titluri de valoare, prevăzut în această Ofertă.

Dreptul de preempțiune la subscriere al acționarilor existenți: Toți acționarii existenți de același tip și clasă au un drept de preempțiune. Deținătorii existenți de Titluri de valoare de același tip și clasă vor putea participa la prima parte a procesului de Subscriere și acestora li se vor atribui Titluri de valoare într-o proporție care corespunde procentului de Titluri de valoare deținute anterior și sumei corespunzătoare din capitalul social. Drepturile lor de preempțiune la subscriere nu sunt transferabile altor persoane. Pentru această Ofertă, consiliul de administrație nu a retras dreptul de preempțiune în cazul subscrierii. Deținătorii de Titluri de valoare de clasă A au renunțat în mod irevocabil la dreptul lor de preempțiune în cazul subscrierii pentru această Ofertă.

Dreptul de preempțiune la subscriere al utilizatorilor VIP: Titlurile de valoare care nu au fost subscrise sau alocate acționarilor existenți de același tip și clasă, în prima parte a procesului de Subscriere, vor fi alocate utilizatorilor VIP proporțional cu subscrierile lor individuale.

Planul de distribuire: Titlurile de valoare subscrise trebuie plătite integral, până la încheierea procesului de Subscriere. Investitorilor li se atribuie doar Titlurile de valoare pentru care Valoarea de subscriere a fost integral achitată, în conformitate cu termenii și condițiile acestui Prospect. Orice Fonduri excedentare vor fi restituite în termen de o lună de la alocarea Titlurilor de valoare. Niciun fond din contul Băncii nu este supus capitalizării dobânzii. Titlurile de valoare vor fi alocate în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Titlurile de valoare emise pe baza acestui Prospect, înregistrarea corespunzătoare în registrul acționarilor Emitentului urmând să se facă în termen de o lună de la încheierea procesului de Subscriere. Actualizările din registrul acționarilor și deci tranzacționarea Titlurilor de valoare nu sunt posibile decât după această dată. Investitorii vor fi notificați despre alocarea cu succes a Titlurilor de valoare, prin e-mail, în termen de 15 zile lucrătoare de la înregistrarea majorării de capital, pentru Titlurile de valoare emise pe baza acestui Prospect.

1.4.2. De ce se întocmit acest Prospect pentru creștere în UE?

Pentru a profita de progresele legislative favorabile legate de tehnologia blockchain și de rolul acesteia în domeniul financiar, Emitentul a decis să se ocupe în continuare de dezvoltarea Platformei sale, să-și extindă oferta de servicii la nivel internațional, și să permită comunității Blocktrade să participe la dezvoltarea Emitentului.

Utilizarea și valoarea netă estimată a încasărilor: Structura estimată a utilizării sumelor încasate este după cum urmează, defalcată pe fiecare utilizare principală vizată și prezentată în ordinea priorității acestor utilizări, presupunând că încasările nete corespund estimărilor Emitentului:

Activitate	Valoare netă estimată (inclusiv %)
Resurse umane	8.893.500,00 € (35 %)
Dezvoltarea produselor și integrarea elementelor de gamificare	6.860.700,00 € (27 %)
Marketing și Comunicare	4.827.900,00 € (19 %)
Fuziuni și achiziții	3.557.400,00 € (14 %)
Reglementare și conformitate	1.270.500,00 € (5 %)

Emitentul estimează că încasările totale ale acestei oferte vor fi de până la 26,4 milioane de euro, în timp ce costurile sunt estimate să ajungă până la 1.211.400 euro și sunt compuse din comisionul de performanță al agentului de plasament (până la 3,75% sau 999.000 EUR din valoarea totală a capitalului subscris și a instrumentelor financiare vârsate), precum și de onorariile juridice (avocat, notar...), între

10.000 EUR și 15.000 EUR, onorariile de traducere, între 7.000 EUR și 8.400 EUR, onorariile administrative (documentele CSSF de reglementare, alte documente), între 16.300 EUR și 20.000 EUR și onorariile de marketing (agenție de PR, conținut protejat prin copyright, publicitate prin rețelele sociale...), între 146.000 EUR și 178.000 EUR.

O descriere a oricăror conflicte de interese semnificative referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare:

Bernhard Franz Koch deține 27,5% din acțiunile Major Shareholder, care deține 100% din acțiunile de clasă A (cu drept de vot) ale Emitentului și 2,2% din acțiunile de clasă B (fără drept de vot) ale Emitentului.

Bernhard Franz Koch deține 100% din cryptix Holding AG, cu adresa înregistrată la Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Elveția, și numărul de înregistrare în registrul comerțului CHE-454.673.260, care deține 100% din părțile sociale ale Agentului de Plasament.

Chiar dacă serviciile de plasament și comisioanele aferente între Emitent și Agentul de Plasament au fost negociate și stabilite în condiții de independență, Bernhard Franz Koch ar putea fi considerat ca având un conflict de interese în ceea ce privește succesul acestei Oferte. Un astfel de conflict se poate manifesta prin reprezentare părtinitoare, informare și transparență limitate, implicarea selectivă a investitorilor, perceperea unei taxe exagerate sau insuficiente pentru serviciile prestate etc.

Pentru a atenua aceste preocupări, au fost luate următoarele măsuri: serviciile de plasament și comisioanele aferente între Emitent și Agentul de Plasament au fost negociate și stabilite în condiții de independență și în conformitate cu standardele din industrie, Agentul de Plasament acționează doar ca agent și intermediar pentru subscrierea Titlurilor de valoare.

1.4.3. Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

Titlurile de valoare din această Ofertă sunt oferite de Emitent și de Equito, brokerage company, Ltd, o societate cu răspundere limitată înființată în Slovenia, care funcționează în conformitate cu legile din Slovenia, cu sediul social și sediul principal la Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, înscrisă în registrul comerțului sloven sub numărul 9125108000, cu identificatorul său de entitate juridică (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, autorizată în mod corespunzător să presteze servicii de investiții în conformitate cu ZTFI-1 și reglementată de Agenția slovenă pentru piața valorilor mobiliare (ATVP) în baza aprobării nr.40210-2/2022-13.

La data emisiunii Titlurilor de valoare, acestea nu vor fi tranzacționate prin niciun canal de tranzacționare și nu a fost depusă nicio cerere pentru admiterea Titlurilor de valoare la tranzacționare. Cu toate acestea, Emitentul poate, la libera sa alegere, să solicite ulterior admiterea la tranzacționare, prin orice canal de tranzacționare eligibil.

1. Osobitný súhrn

1.1. Úvod

1.1.1. Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov

Názov: Blocktrade S.A., akcie triedy B bez hlasovacieho práva a bez nominálnej hodnoty; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane identifikátora právnickej osoby

Emitent: Blocktrade S.A., akciová spoločnosť s ručením obmedzeným (*société anonyme*) zapísaná v Luxembursku a vykonávajúca svoju činnosť podľa právneho poriadku Luxemburska (obchodujúca aj pod obchodnou značkou „Blocktrade“ a „Blocktrade.com“), spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Luxemburska (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod číslom B248375, identifikátor právnickej osoby (ďalej len „**LEI**“) 48510028XA7C085L4X50, (ďalej označovaný aj ako „**spoločnosť**“).

Registrované sídlo a hlavná adresa podnikania: 5, Place de la Gare, L-1616, Luxemburg, Luxemburské veľkovoľvodstvo

Webová lokalita: <https://blocktrade.com/>; **E-mail:** info@blocktrade.com; pokiaľ nie je uvedené inak, akékoľvek informácie nájdené na webových stránkach nie sú súčasťou tejto verejnej ponuky až do 110 000 000 akcií triedy B bez hlasovacieho práva ponúkaných emitentom (ďalej len „**ponuka**“). Pre túto ponuku sú relevantné iba informácie obsiahnuté v tomto prospekte.

1.1.3. Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schválil prospekt

Príslušný orgán domovskej krajiny: Commission de Surveillance du Secteur Financier („**CSSF**“), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg

Tel.: +352262511; **Web:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-mail:** direction@cssf.lu

1.1.4. Dátum schválenia rastového prospektu EÚ

Tento prospekt bol schválený dňa 21.02.2024 a je platný do 20.02.2025. Povinnosť predložiť prospekt v prípade významných nových faktorov, závažných chýb alebo závažných nepresností neplatí, keď prospekt stratí platnosť.

1.1.5. Upozornenia

Tento súhrn si je potrebné preštudovať ako úvod k rastovému prospektu EÚ. Investor by mal pri každom rozhodnutí o investovaní do cenných papierov zohľadniť rastový prospekt EÚ ako celok. Investor môže stratiť celý investovaný kapitál alebo jeho časť. Je možné, že v prípade súdnej žaloby súvisiacej s informáciami uvedenými v prospekte bude musieť žalujúci investor v súlade s vnútroštátnou legislatívou pred začatím súdneho konania uhradiť náklady na preklad prospektu. Občiansku zodpovednosť nesú len osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu zostavili, ale len v prípade, ak je súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný v prípade jeho štúdia spoločne s ostatnými časťami prospektu, alebo keď v prípade jeho štúdia spoločne s ostatnými časťami prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré investorom pomôžu pri uvažovaní o prípadnom investovaní do takýchto cenných papierov.

1.2. Hlavné informácie o emitentovi

1.2.1. Kto je emitent cenných papierov?

Právna forma, právny základ, štát zápisu a výkonu činnosti: Blocktrade S.A., akciová spoločnosť s ručením obmedzeným (*société anonyme*) zapísaná v Luxembursku a vykonávajúca svoju činnosť podľa právneho poriadku Luxemburska (obchodujúca aj pod obchodnou značkou „Blocktrade“ a „Blocktrade.com“), spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Luxemburska (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod číslom B248375, identifikátor právnickej osoby: 48510028XA7C085L4X50.

Hlavný predmet činnosti: Emitent vyvíja vyspelé softvérové riešenia pre sektor finančných a digitálnych aktív a poskytuje na ne licenciu. Hlavným softvérovým riešením emitenta je súbor softvérových riešení so súvisiacimi právami duševného vlastníctva nadobudnutými 18. novembra 2020, ktorý spoločnosť ďalej vyvíja a ktorý prevádzkuje prevádzkovateľ, ako to je definované nižšie podľa zmluvy o službách/obchodnej spolupráci, ktorú spoločnosť a prevádzkovateľ uzatvorili, a ktorý umožní služby obchodovania s digitálnymi aktívami pre konečných používateľov (ďalej len „**platforma**“) pozostávajúce zo súboru technológií, ktoré ich prevádzkovateľom umožnia výmenu digitálnych aktív s niekoľkými modulmi: modul zaškoľovania používateľov, modul Poznaj svojho zákazníka (ďalej len „**KYC**“), systém správy objednávok, realizácia obchodov so zodpovedajúcim systémom, integrácia riešenia úschovy, systém monitorovania transakcií, modul dodržiavania súladu, systém gamifikácie s úrovňami a odmenami a iné relevantné časti a integrácie. Platforma, ktorú ako prvá vyvinula lichtenštajnská spoločnosť na vývoj softvéru a emitent ju získal 15. novembra 2020 na základe kúpnej a licenčnej zmluvy, je nastavená tak, aby ju prevádzkovala **dcérska spoločnosť** spoločnosti zameraná na účely prevádzky platformy, BlocktradeOperations OÜ – spoločnosť vykonávajúca činnosť podľa právneho poriadku Estónska, zapísaná 31. januára 2020, registračné číslo: 14901959, zaregistrovaná ako poskytovateľ služieb v oblasti virtuálnych aktív na Estónskej jednotke finančného spravodajstva pod číslom FTV000299 (ďalej len „**prevádzkovateľ**“), a preto dokáže konečným používateľom ponúknuť bezpečné a spoľahlivé obchodné prostredie, ktoré sa ľahko používa. Emitent vyvinul a má v úmysle ďalej rozvíjať svoju platformu, aby držal krok s požiadavkami trhu, zostal významným hráčom v odvetví kryptomien a rozšíril svoju používateľskú základňu.

Generálny riaditeľ: Christian Niedermüller, Place de la Gare 5. L-1616, Luxembursko.

Rozhodujúci akcionári: K dátumu schválenia tohto prospektu je spoločnosť Blocktrade S.A. pod priamou kontrolou spoločnosti Web3 Investco AG, akcionára emitenta vlastniaceho všetky akcie triedy A s hlasovacím právom. Spoločnosť Web3 Investco AG riadi predstavenstvo, ktorého členmi sú Anja Frauwallner a Christian Niedermüller a ktoré vymenúvajú akcionári spoločnosti, ktorými sú

Bernhard Koch a Christian Niedermüller. Okrem spoločnosti Web3 Investco AG neexistuje žiadny nepriamy akcionár, ktorý by mal nad emitentom kontrolu alebo ho vlastnil.

1.2.2. Aké sú kľúčové finančné informácie o emitentovi?

Spoločnosť Blocktrade S.A. bola založená 6. októbra 2020. Finančné informácie k 31. decembru 2022 boli pripravené v súlade s IFRS, ako je bližšie špecifikované v nariadení (ES) č. 1606/2002 a v zákone z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach v znení neskorších predpisov („luxemburský zákon o obchodnom registri a účtovníctve“). Nižšie uvedené finančné informácie boli overené kvalifikovaným audítorm (HACA Partners S.à r.l. [číslo R.C.S.: B204968]), registrované sídlo: 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg), ktorý odmietol vydať výrok. Základom pre odmietnutie výroku je chýbajúce posúdenie z hľadiska znehodnotenia, keďže audit odhalil, že nehmotný majetok Blocktrade S.A., predovšetkým jej platforma na obchodovanie s kryptomenami v hodnote 3 226 161,23 EUR, neprešiel posúdením z hľadiska znehodnotenia. Toto opomenutie vyvoláva kritické otázky týkajúce sa spätne získateľnej hodnoty majetku v porovnaní s jeho účtovnou hodnotou, čo naznačuje potenciálne neistoty v účtovnej závierke. Okrem toho audítora narazil na ťažkosti pri overovaní presnosti zaznamenaných ziskov a strát z kryptoaktív, ktoré predstavujú významnú časť aktív spoločnosti. Táto neistota komplikuje posúdenie, či sú potrebné úpravy alebo reklasifikácie audítorskej správy. Audit sa netýkal iných ako nižšie uvedených finančných informácií.

Finančné údaje k 31. decembru 2021 boli pripravené v súlade s luxemburskými všeobecne uznávanými účtovnými zásadami („GAAP“) a boli overené audítorskou spoločnosťou BDO Audit, SA (číslo R.C.S.: B147570), registrované sídlo: 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxembourg, ako je bližšie špecifikované v zákone z 19. decembra 2002 a zákone z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach. Nižšie uvedené finančné informácie boli spoločnosťou HACA Partners S.à r.l v správe za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2022 prepracované v rámci rozsahu IFRS, ale za účtovné obdobie končiacie sa 31. decembra 2021 neboli v rámci tohto rozsahu IFRS auditované.

Finančné informácie - Výkaz ziskov a strát

v EUR	2021 (neauditované)	2022
Čistý obrat (+)	9 613 988,36	616 883,95
Zisk (+) alebo strata (-) po zdanení	-8 491 404,81	-9 774 918,02

Súvaha

Aktíva	Hodnota k 31.12.2021 (neauditované)	Hodnota k 31. 12. 2022	Vlastné imanie a záväzky	Hodnota k 31.12.2021 (neauditované)	Hodnota k 31. 12. 2022
Banková a pokladničná hotovosť	8 390 332,58	688 545,68	Upísaný kapitál	22 335 129,10	22 335 129,10
Iný krátkodobý majetok (iní dlžníci)	3 482 962,14	590 138,67	Zisk alebo strata za finančný rok	-8 491 404,81	-9 774 918,02
			Nerozdelený zisk		-8 491 404,81
Inventáre	634 787,04	454 417,38			
Krátkodobý majetok spolu	12 508 081,76	1 773 101,73	Majetok a zásoby spolu	13 843 724,29	4 068 806,27
Hmotný majetok	20 324,16	20 335,85	Veritelia v obchodnom styku	4 000 446,12	907 922,97
Nehmotný majetok	5 332 101,31	3 229 218,73	Zamestnanecké výhody	29 885,82	67 276,07
Finančné aktíva	0,00	53000,00			
Ostatný dlhodobý majetok	13 549,00	8349,00	Veritelia spolu	4 030 331,94	975 199,04
Dlhodobý majetok spolu	5 365 974,47	3 310 903,58			
AKTÍVA SPOLU	17 874 056,23	5 044 005,31	SPOLU (MAJETOK, ZÁSoby A PASÍVA)	17 874 056,23	5 044 005,31

Zdrojom finančných informácií sú auditované finančné výkazy so stanoviskom audítora (2022) (zahrnuté do tohto prospektu).

Nefinančné KPI

Počet používateľov k 31. decembru 2022: 41 958

Počet používateľov je definovaný ako celkový počet zaregistrovaných používateľov na platforme emitenta k dnešnému dňu.

Ročný objem obchodovania na platforme k 31. decembru 2022: 555 594 494 EUR

Objem obchodovania je definovaný ako hodnota všetkých vykonaných obchodov v rámci všetkých obchodných párov a mincí uvedených na platforme emitenta v danom období.

1.2.3. Aké sú hlavné rizikové faktory na strane emitenta?

1.2.3.1. *Riziká týkajúce sa start-upov a plnenia obchodného plánu*

Emitent pôsobí v aktuálnej oblasti hospodárskej činnosti menej ako tri roky, a preto sa považuje za start-up v súlade s čl.136 aktualizácie ESMA o odporúčaníach CESR (referenčné číslo ESMA:ESMA/2013/319) s odkazom na prílohu 29 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/980. Emitent je teda spoločnosťou, ktorá ešte nedosahuje zisk (hoci nie je spoločnosťou, ktorá ešte nemá príjem), s pracovným prototypom, ale v súčasnosti obmedzenou základňou zákazníkov, nízkou schopnosťou v prípade potreby získať ďalšie financovanie za primerané náklady a celkovou vysokou pravdepodobnosťou nesplnenia finančných cieľov a cieľov v oblasti strategického rastu. Vo vzťahu k budúcim obchodom emitenta vládne výrazná neistota, čo môže viesť k výraznej strate kapitálu investorov.

1.2.3.2. *Riziká spojené s trhovými podmienkami*

Na obchodnú činnosť spoločnosti môžu mať výrazný vplyv celosvetové a hlavne európske ekonomické podmienky, predovšetkým v rámci trendov na trhoch s virtuálnymi aktívami, ich volatility a záujmu investorov.

Emitent považuje silnú cyklickosť trhov s virtuálnymi aktívami (ktoré sa vyznačujú cenovými bublinami a výkyvmi, zmenami v úrovniach cenovej volatility a záujme investorov do virtuálnych aktív vo všeobecnosti a cyklickosťou objemu obchodovania) za jav, ktorý výrazne ovplyvňuje príjmový potenciál, ktorý by emitent mohol dosiahnuť kedykoľvek počas trhového cyklu. Ak by emitent výrazne investoval do prilákania podstatnej základne zákazníkov, malo by to na neho výrazne negatívny vplyv a bezprostredne potom by sa dostal do predĺženého medvedieho trhu s nízkymi objemami obchodovania a teda aj s nízkymi obchodnými poplatkami.

1.2.3.3. *Riziká spojené s regulačným prostredím*

Aktuálna zmena v nariadeniach o digitálnych aktívach prinútila skupinu zamerať sa na stratégiu dodržiavania nariadenia MiCA a rozhodnúť sa pre budúcu licenciu CASP namiesto rozšírenia počtu licencií VASP v celom EHP.

Podnikanie spoločnosti môže byť negatívne ovplyvnené úplne revidovaným regulačným rámcom podľa nariadenia MiCA. Takéto zmeny v regulačných požiadavkách môžu znamenať vysoké náklady na rozvoj infraštruktúry, najmä pokiaľ ide o kybernetickú bezpečnosť a všeobecné riziko dodržiavania predpisov poskytovateľom služieb CASP.

1.2.3.4. *Riziká spojené s konkurenciou*

Odvetvie, v ktorom spoločnosť pôsobí (finančné služby spojené s virtuálnymi aktívami), je konkurencieschopné a také by aj malo ostať. Konkurenčné výhody spoločnosti môže ohroziť príchod iných zavedených spoločností. Emitent súťaží vo vzťahu k niekoľkým faktorom vrátane kvality softvérových riešení a platformy, jednoduchosti jej používania, výkonnosti a spoľahlivosti. Pokiaľ sú tieto faktory ovplyvňované zväčšenou konkurenciou, ďalší regulačný súlad možno efektívne zaistiť len úsporami z rozsahu, vstupom konkurentov s lepšími technológiami, väčšou schopnosťou financovať úvodné výdavky pred ziskovosťou, príjmami a/alebo nákladmi emitenta.

1.3. Hlavné informácie o cenných papieroch

1.3.1. Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Typ a trieda	Akcie triedy B bez hlasovacieho práva a bez nominálnej hodnoty v súlade s Zákonom z 10. augusta 1915 o obchodných spoločnostiach v znení neskorších predpisov („Luxemburský zákon o obchodných spoločnostiach“).
Forma	Registrovaná forma, emitent nesie výlučnú zodpovednosť za vedenie registra akcionárov.
Hlasovacia sila	K cenným papierom nie sú priradené hlasovacie práva.
Práva spojené s cennými papiermi	Bez zvýhodnenia oproti všetkým ostatným existujúcim triedam akcií (s výnimkou hlasovacích práv) má každý cenný papier rovnakú pomernú časť a zodpovedajúcu výšku v rámci vlastného kapitálu: a) právo na pomernú časť dividend; b) právo na pomernú časť ziskov z likvidácie v súlade s luxemburským zákonom o obchodných spoločnostiach.
Obmedzenia prevodu	Bez obmedzení. Prevod registrovaných podielov sa vykoná prostredníctvom vyhlásenia o prevode zaregistrovaného do registra akcionárov, ktoré podpíše prevádzajúci a nadobúdateľ alebo ich riadne splnomocnení zástupcovia a uvedú na ňom dátum, v súlade s luxemburskými ustanoveniami o postupovaní nárokov. Spoločnosť môže prevod prijať a zadať do registra akcionárov na základe korešpondencie alebo iných dokumentov zaznamenávajúcich dohodu medzi prevádzajúcim a nadobúdateľom (okrem iného aj dohody o prevode). Elektronický podpis, ktorý platí podľa luxemburského zákona, článku 1322-1 luxemburského občianskeho zákonníka a luxemburského zákona zo 14. augusta 2000 o elektronickom obchodovaní v znení neskorších predpisov, bude akceptovaný a právne záväzný.
Mena emisie cenných papierov	EUR
Nominálna hodnota	Bez nominálnej hodnoty
Upisovacia cena	0.24 EUR
Maximálny podiel na celkovom imaní v prípade plného upísania	5,32 %
Lehota	Doživotné
Poradie splatenia	Bez zvýhodnenia oproti všetkým ostatným existujúcim triedam akcií (s výnimkou hlasovacích práv, ktoré sa s cennými papiermi nespájajú) má každá akcia rovnakú pomernú časť a zodpovedajúcu výšku v rámci vlastného kapitálu.

Stratégia dividend	vyplácania	Bez zvýhodnenia oproti všetkým ostatným existujúcim triedam akcií (s výnimkou hlasovacích práv, ktoré sa s cennými papiermi nespájajú). Každá akcia má rovnakú pomernú časť a zodpovedajúcu výšku v rámci vlastného kapitálu.
---------------------------	-------------------	---

1.3.2. Kde sa bude s cennými papiermi obchodovať?

S cennými papiermi sa po ich emisii nebude obchodovať na žiadnom obchodnom mieste a nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie. Emitent však na základe vlastného uváženia môže následne požiadať o prijatie na obchodovanie na ktoromkoľvek spôsobilom obchodnom mieste.

1.3.3. Spájajú sa cenné papiere s nejakou zárukou?

Cenné papiere sa nespájajú so žiadnou zárukou.

1.3.4. Aké sú hlavné riziká týkajúce sa cenných papierov?

1.3.4.1. *Riziká spojené s hlasovacími právami*

Cenné papiere sa nespájajú so žiadnymi hlasovacími právami. Investori nebudú môcť prehlasovať existujúcich akcionárov v záležitostiach, ktoré ovplyvňujú spoločnosť. Hoci príslušné ustanovenia luxemburskej legislatívy ponúkajú určité zábezpeky týkajúce sa hlasovania o záležitostiach, ktoré priamo ovplyvňujú triedu cenných papierov, o nepriamych záležitostiach rozhoduje (kvalifikovaná) väčšina hlasov. Rozhodnutia prijaté väčšinovým akcionárom/väčšinovými akcionármi môžu nepriamo negatívne ovplyvniť hodnotu cenných papierov.

1.3.4.2. *Potenciálne riziko oslabenia*

V súlade s luxemburským zákonom o obchodných spoločnostiach a na základe schváleného základného imania udeleného v stanovách, valné zhromaždenie akcionárov poveruje predstavenstvo Emitenta jednorazovo alebo viac ako jedenkrát zvýšiť základné imanie až do výšky 50 000 000 EUR (päťdesiat miliónov eur) v období piatich rokov odo dňa zverejnenia zmenených stanov spoločnosti v Obchodnom registri Luxemburska (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z ktorých sa v rámci tohto prospektu ponúka až 110 000 000 cenných papierov); každý držiteľ cenných papierov má prednostné právo a je oprávnený požadovať časť takých finančných nástrojov rovnakého druhu a triedy, ktorá zodpovedá jeho predchádzajúcemu podielu a zodpovedajúcej výške na základnom imaní. Stanovy emitenta umožňujú predstavenstvu odobrať právo na prednostné upísanie pri následnom zvýšení kapitálu v rámci autorizovaného kapitálu. Emitent môže vzhľadom na to ďalej vydať rovnaké alebo podobné finančné nástroje, ktoré môžu oslabiť vlastnícky podiel, ktorý zodpovedá jeho predchádzajúcej pomernej časti a zodpovedajúcej výške vlastného kapitálu držiteľov cenných papierov ponúkaných v tomto prospekte.

1.3.4.3. *Riziko spojené s likviditou cenných papierov*

Emitent nepožiadala o prijatie cenných papierov na obchodovanie a na základe vlastného rozhodnutia tak môže a nemusí urobiť. Investori dovedy nemusia byť schopní predat' cenné papiere, keď si to budú želať, alebo môžu byť nútení vykonať výrazné úpravy ceny v prípade predaja mimo burzy, t. j. na mimoburzovom (ďalej len „OTC“) trhu.

1.4. Hlavné informácie o verejnej ponuke cenných papierov

1.4.1. Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

Celková veľkosť ponuky: 110 000 000 cenných papierov

Nominálna hodnota: Bez nominálnej hodnoty

Dane alebo výdavky, ktoré zaplatí investor pri upísaní: Investorovi nebudú v čase upísania účtované žiadne dane ani výdavky.

Upisovací proces a všeobecná spôsobilosť: Ponuka cenných papierov podľa tohto prospektu nie je obmedzená.

Upisovací proces tvoria nasledujúce dve časti:

Prvá časť upisovacieho procesu – otvorená pre existujúcich akcionárov rovnakého typu a triedy a pre VIP používateľov	
Obdobie:	od 21.02.2024 – 13.03.2024
Veľkosť ponuky:	110 000 000 cenných papierov
Minimálne upísanie:	1 000 cenných papierov
Maximálne upísanie:	Neuvedené
Zásady nadmerného upísania:	Cenné papiere budú pridelené existujúcim akcionárom rovnakého typu a triedy v pomere, ktorý zodpovedá ich predchádzajúcemu podielu a zodpovedajúcej výške na základnom imaní triedy B. Cenné papiere, ktoré neboli upísané ani pridelené existujúcim akcionárom rovnakého typu a triedy, budú pridelené VIP používateľom pomerne k ich individuálnym úpisom.
Zásady nedostatočného upísania:	Všetky cenné papiere, ktoré zostanú neupísané do konca prvej časti procesu upisovania, budú v druhej časti procesu upisovania ponúknuté všetkým investorom.
Upisovacia cena:	0,216 EUR za cenný papier

Druhá časť upisovacieho procesu – otvorená všetkým investorom	
Obdobie:	od 14.03.2024 – 15.07.2024
Veľkosť ponuky:	Zvyšok neupísaných cenných papierov z prvej časti upisovacieho obdobia

Minimálne upísanie:	1 000 cenných papierov
Maximálne upísanie:	Neuvedené
Zásady nadmerného upísania:	Cenné papiere budú investorom pridelované podľa princípu „kto prv príde, prv berie“, pričom relevantnou časovou pečiatkou je prijatie finančných prostriedkov na vyhradenom fiduciárnom bankovom účte sprostredkovateľa umiestnenia („bankový účet“).
Zásady nedostatočného upísania:	Cenné papiere, ktoré nebudú upísané do konca druhej časti upisovacieho procesu, nebudú emitované.
Upisovacia cena:	0,24 EUR za cenný papier

VIP používateľ je používateľ platformy, ktorý spĺňa aspoň jednu z nasledujúcich podmienok:

- používateľ mal za posledných 12 mesiacov na platforme objem obchodov vo výške aspoň 100 000 EUR (sto tisíc eur);
- používateľ aktívne propaguje spoločnosť Blocktrade na svojich sociálnych sieťach a zdieľa príspevky spoločnosti Blocktrade alebo dosiahne minimálne 30 (tridsať) dokončených odporúčaní v rámci programu odporúčaní (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- používateľ vložil na platformu 100 000 EUR (stotisíc eur) v mene s núteným obehom (fiat mena) alebo ekvivalentnú sumu v kryptoaktívach, s ktorými má v úmysle obchodovať;
- používateľ bol zaregistrovaný a obchodoval na platforme pred 1. januárom 2020;
- používateľ je akcionárom spoločnosti, ktorý vlastní minimálne 1 000 akcií triedy A alebo triedy B;
- používateľ je aktívnym členom pridruženého partnerského klubu;
- používateľ musí dosiahnuť úroveň 30 (tridsať) alebo Zeus 3 v systéme gamifikácie s úrovňami spoločnosti Blocktrade (ako je definované v podmienkach spoločnosti Blocktrade, ktoré sú k dispozícii na: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Odvolaie alebo prerušenie ponuky: Emitent môže celú ponuku alebo jej časť kedykoľvek odvolať alebo prerušiť. Ponuku možno zrušiť kedykoľvek, keď bude emitent považovať na nepraktické alebo nevhodné v ponuke pokračovať, okrem iného aj z dôvodu (i) podstatného obmedzenia emisie cenných papierov; (ii) podstatnej straty alebo zasahovania do obchodnej činnosti spoločnosti; (iii) akejkolvek podstatnej nežiaducej zmeny alebo vývoja v spoločnosti alebo s vplyvom na spoločnosť. V prípade odvolania, zrušenia alebo prerušenia ponuky budú nadbytočné finančné prostriedky vrátené investorom do jedného mesiaca po takomto odvolaní, zrušení alebo prerušení.

Zásady zaokrúhľovania: Nadbytočné finančné prostriedky, ktoré by v prípade pridelenia mali za následok zlomkové cenné papiere, budú vrátené investorovi do jedného mesiaca od pridelenia cenných papierov.

Zníženie upísania, zásady zrušenia investície: Investori, ktorí už previedli finančné prostriedky na upísanie cenných papierov na bankový účet, ale chcú upísanú sumu znížiť alebo nechcú investovať vôbec, tak môžu urobiť informovaním emitenta na adrese equity@blocktrade.com do konca upisovacieho obdobia. Zmeny po tomto termíne nie sú možné. Nadbytočné finančné prostriedky budú takýmto investorom vrátené do jedného mesiaca po pridelení cenných papierov.

Zásady pri neskorom prijatí finančných prostriedkov: Finančné prostriedky, ktoré prídu na bankový účet po skončení upisovacieho procesu, nebude emitent akceptovať a budú takýmto investorom vrátené do jedného mesiaca po pridelení cenných papierov.

Zverejnenie výsledkov: V prípade nedostatočného upísania v prvej časti upisovacieho procesu zverejní emitent predbežné výsledky tejto ponuky do tohto termínu na webovej lokalite, hneď ako to bude z praktického hľadiska možné, ale v žiadnom prípade nie neskôr ako do piatich dní od skončenia prvej časti upisovacieho procesu. Emitent v takom prípade vydá oznámenie investorom, v ktorom určí začiatok, trvanie a dátum zverejnenia výsledkov druhej časti upisovacieho procesu, pričom druhá časť upisovacieho procesu nebude trvať dlhšie ako dva mesiace.

Emitent zverejní všetky podrobné výsledky tejto ponuky na webovej lokalite do dvoch mesiacov od skončenia druhej časti upisovacieho procesu a v rovnakej lehote oznámi tento výsledok CSSF.

Cenné papiere v tomto prospekte sú ponúkané na upísanie, nie na predaj.

Odhadované náklady na túto ponuku: Odhadované náklady na ponuku (vo výške 1 211 400 EUR) pozostávajú z odmien sprostredkovateľa umiestnenia (do výšky 3,75 % alebo 999 000 EUR z celkovej hodnoty upísaného kapitálu a splatených finančných nástrojov), ako aj z právnych poplatkov (advokát, notár...) v rozmedzí od 10 000 EUR do 15 000 EUR, z poplatkov za preklady v rozmedzí od 7 000 EUR do 8 400 EUR, z administratívnych poplatkov (podanie regulačných dokumentov CSSF, iné podania) v rozmedzí od 16 300 EUR do 20 000 EUR a z marketingových poplatkov (PR agentúra, obsah autorských práv, reklama na sociálnych sieťach...) v rozmedzí od 146 000 EUR do 178 000 EUR.

Iné náklady, ktoré hradí investor: Transakčné poplatky v súlade s rozpisom poplatkov banky v prípade vrátenia nadbytočných a/alebo oneskorených finančných prostriedkov, ako sa opisuje vyššie, odpočítané od takýchto finančných prostriedkov. Ak budú transakčné poplatky vyššie než nadbytočné a/alebo oneskorené finančné prostriedky investora, nebudú vrátené žiadne finančné prostriedky. Žiadne finančné prostriedky v súvislosti s upísaním tejto ponuky navyše nebudú predmetom zloženého úročenia.

Prednostné právo na cenné papiere: V prípade následných emisií finančných nástrojov rovnakého typu a triedy v rámci schváleného základného imania udeleného v stanovách, valné zhromaždenie akcionárov poveruje predstavenstvo emitenta jednorazovo alebo viac ako jedenkrát zvýšiť základné imanie až do výšky 50 000 000 EUR (päťdesiat miliónov eur) v období piatich rokov odo dňa zverejnenia

zmenených stanov spoločnosti v Obchodnom registri Luxemburska (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (z ktorých sa v rámci tohto prospektu ponúka až 110 000 000 cenných papierov); každý držiteľ cenných papierov má prednostné právo a je oprávnený požadovať časť takých finančných nástrojov rovnakého druhu a triedy, ktorá zodpovedá jeho predchádzajúcemu podielu a zodpovedajúcej výške na základnom imaní. Stanovy emitenta umožňujú predstavenstvu odobrať právo na prednostné upísanie pri následnom zvýšení kapitálu v rámci autorizovaného kapitálu.

Predpokladané maximálne oslabenie existujúcich akcionárov: 5,32 %, ak bude upísaná celá ponuka cenných papierov v rámci tejto ponuky.

Právo existujúcich akcionárov na prednostné upísanie: Všetci existujúci akcionári rovnakého typu a triedy majú prednostné právo. Existujúci akcionári rovnakého typu a triedy sa budú môcť zúčastniť na prvej časti procesu upisovania a budú im pridelené cenné papiere v pomere, ktorý zodpovedá ich predchádzajúcemu podielu a zodpovedajúcej výške na základnom imaní. Práva na prednostné upísanie nemožno previesť na iné osoby. Predstavenstvo neodňalo prednostné právo na úpis v rámci tejto ponuky. Akcionári triedy A sa neodvolateľne vzdali svojich práv na prednostné upísanie v rámci tejto ponuky.

Právo VIP používateľov na prednostné upísanie: Cenné papiere, ktoré neboli upísané ani pridelené existujúcim akcionárom oboch tried akcií v prvej časti procesu upisovania, budú pridelené VIP používateľom pomerne k ich individuálnym úpisom.

Plán distribúcie: Upísané cenné papiere musia byť v plnej výške splatené do skončenia upisovacieho procesu. Investorom budú pridelené len cenné papiere, ktorých upisovacia suma bola plne splatená v súlade s podmienkami tohto prospektu. Nadbytočné finančné prostriedky budú vrátené do jedného mesiaca od pridelenia cenných papierov. Na žiadne finančné prostriedky na bankovom účte sa nevzťahuje zložené úročenie. Cenné papiere budú pridelené do 15 pracovných dní od zaregistrovania zvýšenia vlastného kapitálu vo vzťahu k cenným papierom emitovaným na základe tohto prospektu, pričom takáto registrácia bude vykonaná do jedného mesiaca od skončenia upisovacieho procesu príslušným zápisom do registra akcionárov emitenta. Dovtedy nie sú možné aktualizácie registra akcionárov a teda ani obchodovanie s cennými papiermi. Investori budú e-mailom informovaní o úspešnom pridelení cenných papierov do 15 pracovných dní od zaregistrovania zvýšenia vlastného kapitálu vo vzťahu k cenným papierom emitovaným na základe tohto prospektu.

1.4.2. Prečo vznikol tento rastový prospekt EÚ?

Emitent sa s cieľom využiť priaznivý regulačný pokrok súvisiaci s technológiou blockchain a jej úlohou vo finančnom odvetví rozhodol presadzovať ďalší vývoj svojej platformy a rozširovať svoju ponuku služieb na medzinárodnej úrovni, a umožniť komunite Blocktrade podieľať sa na raste emitenta.

Použitie a odhadovaná výška zisku v čistom: Odhadovaná štruktúra použitia zisku je nasledujúca a je rozdelená podľa plánovaného použitia každej istiny a uvedená podľa poradia priority takéhoto použitia, a to za predpokladu, že čistý zisk bude v súlade s odhadom emitenta:

Činnosť	Odhadovaná čistá výška (vrátane %)
Ludské zdroje	8 893 500,00 € (35 %)
Vývoj produktov a integrácia gamifikácie	6 860 700,00 € (27 %)
Marketing a komunikácia	4 827 900,00 € (19 %)
Fúzie a akvizície	3 557 400,00 € (14 %)
Regulačné záležitosti a dodržiavanie súladu	1 270 500,00 € (5 %)

Emitent odhaduje celkový výnos z tejto ponuky na 26,4 milióna EUR, pričom náklady sa odhadujú na 1 211 400 EUR a pozostávajú z odmeny sprostredkovateľa umiestnenia na základe výkonu (do 3,75 % alebo 999 000 EUR z celkovej hodnoty upísaného kapitálu a splatených finančných nástrojov), ako aj z poplatkov za právne služby (advokát, notár...) v rozmedzí od 10 000 EUR do 15 000 EUR, z poplatkov za preklady v rozmedzí od 7 000 EUR do 8 400 EUR, z administratívnych poplatkov (podanie regulačných dokumentov CSSF, iné podania) v rozmedzí od 16 300 EUR do 20 000 EUR a z marketingových poplatkov (PR agentúra, obsah autorských práv, reklama na sociálnych sieťach...) v rozmedzí od 146 000 EUR do 178 000 EUR.

Opis dôležitých konfliktov záujmov, ktoré sa týkajú ponuky alebo prijatia na obchodovanie:

Bernhard Franz Koch vlastní 27,5 % akcií hlavného akcionára, ktorý vlastní 100 % akcií triedy A (s hlasovacím právom) emitenta a 2,2 % akcií triedy B (bez hlasovacieho práva) emitenta.

Bernhard Franz Koch vlastní 100 % spoločnosti cryptix Holding AG, so sídlom na Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Švajčiarsko, a registračným číslom CHE-454.673.260, ktorá vlastní 100 % sprostredkovateľa umiestnenia.

Aj keď služby súvisiace s umiestnením a súvisiace poplatky medzi emitentom a sprostredkovateľom umiestnenia boli dohodnuté a stanovené na základe princípu nezávislého vzťahu, Bernhard Franz Koch by mohol byť považovaný za osobu v konflikte záujmov v súvislosti s úspechom tejto ponuky. Takýto konflikt by sa mohol prejaviť v neobjektívnom zastúpení, obmedzenom zverejňovaní informácií a transparentnosti, selektívnom zapojení investorov, nadmernom alebo nedostatočnom účtovaní za poskytnuté služby atď.

Na zmiernenie týchto obáv boli prijaté tieto opatrenia: služby súvisiace s umiestnením a súvisiace poplatky medzi emitentom a sprostredkovateľom umiestnenia boli dohodnuté a stanovené na základe princípu nezávislého vzťahu a v súlade s priemyselnými štandardmi, sprostredkovateľ umiestnenia pôsobí len ako agent a sprostredkovateľ pri úpise cenných papierov.

1.4.3. Kto je predkladateľom ponuky a/alebo osobou požadujúcou prijatie na obchodovanie?

Cenné papiere v tejto ponuke ponúka emitent a spoločnosť Equito, brokerage company, Ltd, spoločnosť s ručením obmedzeným zapísaná v Slovinsku a vykonávajúca svoju činnosť podľa právneho poriadku Slovinska, so sídlom a hlavným miestom podnikania na adrese Ameriška ulica 8, 1000 Ljubana, Slovinsko, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Slovinska pod číslom 9125108000,



identifikátor právnickej osoby (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, riadne licencovaná na poskytovanie investičných služieb v súlade so ZTFI-1 a regulovaná slovinskou Agentúrou pre trh s cennými papiermi (ATVP) na základe povolenia č.40210-2/2022-13.

S cennými papiermi sa po ich emisii nebude obchodovať na žiadnom obchodnom mieste a nebola podaná žiadna žiadosť o prijatie cenných papierov na obchodovanie. Emitent však na základe vlastného uváženia môže následne požiadať o prijatie na obchodovanie na ktoromkoľvek spôsobilom obchodnom mieste.

1. Poseben povzetek

1.1. Uvod

1.1.1. Naziv in mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja

Naziv: Delnice Blocktrade S.A. razreda B brez glasovalne pravice in brez nominalne vrednosti; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Osebni in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta

Izdajatelj: Blocktrade S.A., delniška družba (*société anonyme*), ustanovljena v Luksemburgu, ki deluje v skladu z zakonodajo Luksemburga (komercialno posluje tudi pod trgovsko blagovno znamko »Blocktrade« in »Blocktrade.com«), registrirana pri Poslovnem registru Luksemburga (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod številko B248375, z identifikatorjem pravnega subjekta (v nadaljevanju »LEI«) 48510028XA7C085L4X50, (v nadaljevanju tudi »Družba«).

Registrirani sedež in glavni kraj poslovanja: 5, Place de la Gare, L-1616, Luksemburg, Veliko vojvodstvo Luksemburg

Spletno mesto: <https://blocktrade.com/>; **e-pošta:** info@blocktrade.com; Če ni drugače navedeno, ni nobena informacija na spletnem mestu del te javne ponudbe do 110.000.000 delnic razreda B brez glasovalne pravice, ki jih ponuja Izdajatelj (v nadaljevanju »Ponudba«). Samo informacije v tem Prospektu so relevantne za to Ponudbo.

1.1.3. Osebni in kontaktni podatki pristojnega organa, ki je odobril Prospekt

Matična država pristojnega organa: Commission de Surveillance du Secteur Financier (»CSSF«), 283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg

T: +352 26 25 1 1; **spletno mesto:** <https://www.cssf.lu/en/>; **e-pošta:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum odobritve Prospekta EU za rast

Prospekt je bil odobren dne 21.02.2024 in je veljaven do 20.02.2025. Obveznost dopolnitve prospekta pri pomembnih novih dejavnikih, bistvenih napakah ali bistvenih netočnostih ne velja, ko Prospekt ni več veljaven.

1.1.5. Opozorila

Ta povzetek je treba brati kot uvod v Prospekt EU za rast. Pred vsako odločitvijo o naložbi v vrednostne papirje naj vlagatelj prouči celoten Prospekt EU za rast. Vlagatelj lahko izgubi ves vloženi kapital ali njegov del. Kadar se na sodišču vložijo zahtevek v zvezi z informacijami iz Prospekta, bo moral vlagatelj, ki je tožnik, v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda Prospekta pred začetkom sodnega postopka. Civilno odgovornost nosijo samo osebe, ki so predložile povzetek, vključno z njegovim morebitnim prevodom, vendar le, kadar je povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli Prospekta ali kadar ne vsebuje ključnih informacij, ki vlagateljem pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take vrednostne papirje, ko se bere skupaj z drugimi deli Prospekta.

1.2. Ključne informacije o izdajatelju

1.2.1. Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?

Pravna oblika, pravna podlaga, država njegove registracije in poslovanje: Blocktrade S.A., javna družba z omejeno odgovornostjo (*société anonyme*), ustanovljena v Luksemburgu, ki deluje v skladu z zakonodajo Luksemburga (komercialno posluje tudi pod trgovsko blagovno znamko »Blocktrade« in »Blocktrade.com«), registrirana pri Poslovnem registru Luksemburga (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod številko B248375, z identifikatorjem pravnega subjekta: 48510028XA7C085L4X50.

Glavne dejavnosti: Izdajatelj razvija in izdaja licence za napredne programske rešitve za finančno industrijo in industrijo digitalnih sredstev. Glavna programska rešitev izdajatelja je nabor programskih rešitev s pripadajočimi pravicami intelektualne lastnine, pridobljenimi 18. novembra 2020, ki jih je družba nadalje razvila in ki jih upravlja upravljavec, kot je opredeljeno spodaj v skladu s pogodbo o storitvah/poslovnem sodelovanju med družbo in upravljavcem, ki končnim uporabnikom omogoča storitve trgovanja z digitalnimi sredstvi (v nadaljevanju »Platforma«). Sestavljena je iz serije tehnologij, ki upravljavcem omogočajo izmenjavo digitalnih sredstev z več moduli: modul za vključevanje (*onboarding*) uporabnika, modul poznavanja strank (v nadaljevanju »KYC«), sistem za upravljanje naročil, izvajanje trgovanja z orodjem za povezovanje poslov (*matching engine*), integracija skrbniške rešitve, sistem za spremljanje transakcij, modul skladnosti, sistem igrifikacije s stopnjami in nagradami ter drugi ustrezni deli in integracije. Platformo je razvilo podjetje za razvoj programske opreme s sedežem v Lihtenštajnu, izdajatelj pa jo je pridobil 15. novembra 2020 na podlagi pogodbe o nakupu in izdaji licence. Za upravljanje platforme je Družba dne 31. januarja 2020 ustanovila **odvisno družbo** BlocktradeOperations OÜ z matično številko 14901959, za katero velja estonska zakonodaja in ki je registrirana kot virtualni ponudnik storitev pri Estonski enoti za finančni nadzor pod številko FTV000299 (v nadaljevanju »Upravljavec«), zato lahko svojim končnim uporabnikom ponudi varno, do uporabnikov prijazno in zanesljivo okolje za trgovanje. Izdajatelj je razvil in namerava še naprej razvijati platformo, da bi sledil zahtevam trga, ohranil pomemben položaj v kripto industriji in razširil svojo bazo uporabnikov.

Glavni izvršni direktor: Christian Niedermüller, 5, Place de la Gare, L-1616, Luksemburg.

Večinski delničarji: Na dan odobritve tega prospekta Blocktrade S.A. neposredno obvladuje družba Web3 Investco AG, delničar izdajatelja, ki ima v lasti vse delnice razreda A z glasovalno pravico. Družbo Web3 Investco AG upravlja upravni odbor, katerega člana sta Anja Frauwallner in Christian Niedermüller, ki so ju imenovali delničarji, in sicer Bernhard Koch in Christian Niedermüller. Z izjemo družbe Web3 Investco AG ni nobenega posrednega obvladujočega ali lastniškega delničarja izdajatelja.

1.2.2. Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Družba Blocktrade S.A. je bila ustanovljena 6. oktobra 2020. Finančne informacije z dne 31. decembra 2022 so pripravljene v skladu s standardi MSRP, kot je podrobneje določeno v Uredbi (ES) 1606/2002 in Zakonu z dne 10. avgusta 1915 o gospodarskih družbah, kakor je bil spremenjen (»Luksemburški zakon o gospodarskem registru in računovodstvu«). Spodaj predstavljene finančne informacije je revidiral kvalificirani revizor (HACA Partners S.à r.l. [številka R.C.S. B204968]), s sedežem na naslovu 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luksemburg), ki je podal zavrnitev mnenja. Podlaga za zavrnitev je pomankjiva ocena oslabitve, saj je revizija pokazala, da neopredmetena sredstva družbe Blocktrade S.A., predvsem njena platforma za trgovanje s kriptovalutami v vrednosti 3.226.161,23 EUR, niso bila predmet ocene oslabitve. Tak izpust sproža pomembna vprašanja o nadomestljivi vrednosti sredstva v primerjavi z njegovo knjigovodsko vrednostjo, kar kaže na morebitne nejasnosti v računovodskih izkazih. Poleg tega je revizor naletel na težave pri preverjanju točnosti evidentiranih dobičkov in izgub iz sredstev v kriptovalutah, ki predstavljajo pomemben del sredstev podjetja. Ta nejasnost otežuje oceno, ali so potrebne prilagoditve ali preklasifikacije revizijskega poročila. Revizija je zajemala samo spodnje finančne informacije.

Finančni podatki na dan 31. decembra 2021 so bili pripravljene v skladu s splošno sprejetimi računovodskimi načeli, veljavnimi v Luksemburgu, revidirala pa jih je družba BDO Audit, SA (R.C.S. številka B147570) s sedežem na 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luksemburg, kot je podrobneje določeno v zakonu z dne 19. decembra 2002 in zakonu z dne 10. avgusta 1915 o gospodarskih družbah. Spodaj predstavljene finančne informacije je družba HACA Partners S.à r.l. je v poročilu za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022, preoblikovala v skladu z MSRP, za poslovno obdobje, ki se je končalo 31. decembra 2021, pa te informacije niso bile revidirane v skladu z MSRP.

Finančne informacije - Izkaz poslovnega izida

v EUR	2021 (nerevidirano)	2022
Čisti prihodek (+)	9.613.988,36	616.883,95
Dobiček (+) ali izguba (-) po davkih	-8.491.404,81	-9.774.918,02

Bilanca stanja

Sredstva	Na dan 31. 12. 2021 (nerevidirano)	Na dan 31. 12. 2022	Kapital in obveznosti	Na dan 31. 12. 2021 (nerevidirano)	Na dan 31. 12. 2022
Denar na banki in gotovina	8.390.332,58	688.545,68	Vpisan kapital	22.335.129,10	22.335.129,10
Druga kratkoročna sredstva (drugi dolžniki)	3.482.962,14	590.138,67	Dobiček ali izguba v poslovnem letu	-8.491.404,81	-9.774.918,02
			Zadržani dobiček		-8.491.404,81
Zaloge	634.787,04	454.417,38			
Skupaj kratkoročna sredstva	12.508.081,76	1.773.101,73	Skupaj kapital in rezerve	13.843.724,29	4.068.806,27
Opredmetena osnovna sredstva	20.324,16	20.335,85	Komercialni upniki	4.000.446,12	907.922,97
Neopredmetena osnovna sredstva	5.332.101,31	3.229.218,73	Zasluzki zaposlencev	29.885,82	67.276,07
Finančna sredstva	0,00	53000,00			
Druga dolgoročna sredstva	13.549,00	8349,00	Skupaj upniki	4.030.331,94	975.199,04
Skupaj dolgoročna sredstva	5.365.974,47	3.310.903,58			
SKUPAJ SREDSTVA	17.874.056,23	5.044.005,31	SKUPAJ (KAPITAL, REZERVE IN OBVEZNOSTI)	17.874.056,23	5.044.005,31

Finančne informacije izhajajo iz revidiranih računovodskih izkazov z mnenjem revizorja (2022) (vključene s sklicevanjem na ta prospekt).

Nefinančni kazalniki uspešnosti poslovanja

Število uporabnikov na dan 31. decembra 2022: 41.958

Število uporabnikov je opredeljeno kot skupno število aktivnih registriranih uporabnikov na platformi izdajatelja do današnjega dne.

Letni obseg trgovanja na platformi na dan 31. decembra 2022: 555.594.494 EUR

Obseg trgovanja je opredeljen kot vrednost vseh izvršenih poslov med vsemi trgovalnimi pari in kovanci, navedenimi na platformi izdajatelja v določenem obdobju.

1.2.3. Katera ključna tveganja so posebej značilna za izdajatelja?

1.2.3.1. Tveganja, povezana z zagonскими podjetji in izvajanjem poslovnega načrta

Izdajatelj posluje v tej gospodarski dejavnosti manj kot tri leta in se zato šteje za zagonsko podjetje v skladu s členom 136 posodobitve ESMA o priporočilih CESR (Odbor evropskih regulativnih organov s področja vrednostnih papirjev) (referenčna številka ESMA ESMA/2013/319) s sklicevanjem na Prilogo 29 k Delegirani uredbi Komisije (EU) 2019/980. Izdajatelj je torej podjetje, ki še ne ustvarja dobička (vendar že ustvarja prihodke), z delujočim prototipom, vendar trenutno omejeno bazo strank, ima majhno sposobnost zbiranja dodatnih sredstev po razumni ceni, če je treba, in zanj splošno velja, da zelo verjetno ne bo izpolnilo svojih finančnih in strateških ciljev rasti. Obstaja visoka stopnja negotovosti glede rezultatov bodočega poslovanja izdajatelja, ki lahko privedejo do pomembne izgube kapitala vlagateljev.

1.2.3.2. Tveganja, povezana s tržnimi razmerami

Na poslovanje družbe lahko pomembno vplivajo svetovne in predvsem evropske gospodarske razmere, zlasti trendi na virtualnih valutnih trgih, njihova nestanovitnost in zanimanje vlagateljev zanje.

Izdajatelj meni, da ima velika cikličnost trgov virtualnih sredstev (ki se kaže v napihjenih cenah in padcih, spremembah stopnje nihanja cen, interesu vlagateljev na splošno in cikličnosti obsega trgovanja) pomemben vpliv na potencial za prihodke, ki jih izdajatelj lahko doseže kadarkoli v tržnem ciklu. Na izdajatelja bi zelo negativno vplivalo, če bi veliko vložil v pridobitev velike baze strank, čemur bi takoj sledilo daljše obdobje medvedjega trga z majhnim obsegom trgovanja in posledično nizko trgovalno provizijo.

1.2.3.3. Tveganja, povezana z regulativnim okoljem

Zaradi trenutne spremembe predpisov o digitalnih sredstvih se je skupina osredotočila na strategijo skladnosti z EU uredbo MiCA in se odločila za pridobitev licence CASP, namesto da bi povečala število licenc VASP v celotnem območju EGP.

Na poslovanje družbe lahko negativno vpliva popolnoma spremenjen regulativni okvir na podlagi uredbe MiCA. Takšne spremembe regulativnih zahtev lahko pomenijo velike stroške, ki jih je treba vložiti v razvoj infrastrukture, zlasti v zvezi s kibernetiko varnostjo in splošnim tveganjem skladnosti ponudnika storitev CASP.

1.2.3.4. Tveganja, povezana s konkurenco

Panoga, v kateri posluje družba (finančne storitve, povezane z virtualnimi valutami), je konkurenčna in naj bi taka tudi ostala. Vstop drugih dobro uveljavljenih podjetij lahko zmanjša konkurenčne prednosti družbe. Konkurenčnost izdajatelja temelji na več dejavnikih, med drugim splošni kakovosti programskih rešitev in platforme, preprosti uporabi, zmožljivosti in zanesljivosti. Na te dejavnike vplivajo povečana konkurenca, skladnost z dodatnimi predpisi, ki jo je mogoče učinkovito doseči le z ekonomijo obsega, vstop tekmecev z vrhunsko tehnologijo, večja zmožnost financiranja začetnih stroškov pred ustvarjanjem dobička, prihodki in/ali stroški izdajatelja.

1.3. Ključne informacije o vrednostnih papirjih

1.3.1. Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Vrsta in razred	Delnice razreda B brez glasovalne pravice in brez nominalne vrednosti v skladu z Zakonom o gospodarskih družbah z dne 10. avgusta 1915 (»Luksemburški zakon o gospodarskih družbah«).
Oblika	Imenske delnice, samo izdajatelj je odgovoren za vodenje registra delničarjev.
Glasovalna pravica	Vrednostni papirji so brez glasovalnih pravic.
Pravice, ki jih prinašajo vrednostni papirji	Enakovredne (pari passu) vsem drugim obstoječim razredom delnic (z izjemo glasovalnih pravic), vsak vrednostni papir ima enak delež in ustrezen znesek v lastniškem kapitalu: a) pravica do sorazmernega dela dividend; b) pravica do sorazmernega dela iztržka iz likvidacije v skladu z Luksemburškim zakonom o gospodarskih družbah.
Omejitve prenosa	Brez omejitev. Prenos imenskih delnic se izvede z izjavo o prenosu, ki je vpisana v register delničarjev, opremljena z datumom in podpisom prenosnika in prejemnika ali njunih ustreznih pooblaščenih zastopnikov, v skladu z luksemburškimi določbami o odstopu terjatev. Družba lahko prenos sprejme in ga vpiše v register delničarjev na podlagi korespondence ali drugih dokumentov, v katerih je zapisan dogovor med prenosnikom in prejemnikom (kar vključuje, vendar ni omejeno na pogodbe o prenosu). Elektronski podpis, ki je veljaven po luksemburški zakonodaji v skladu s členom 1322-1 luksemburškega Civilnega zakonika in luksemburškega Zakona o elektronskem poslovanju z dne 14. avgusta 2000, kakor je bil spremenjen, se sprejme in je pravno zavezujoč.
Valuta, v kateri so izdani vrednostni papirji	EUR
Nominalna vrednost	Brez nominalne vrednosti
Vpisna cena	0,24 EUR
Največji delež v skupnem lastniškem kapitalu, če je v celoti vpisan	5,32 %
Rok dospelosti	Brez dospelosti
Red podrejenosti	Enakovredno vsem drugim obstoječim razredom delnic (z izjemo glasovalnih pravic, ki jih vrednostni papirji nimajo), vsaki delnici pripadeta enak delež in ustrezen znesek v lastniškem kapitalu.
Dividendna politika	Enakovredno vsem drugim obstoječim razredom delnic (z izjemo glasovalnih pravic, ki jih vrednostni papirji nimajo). Vsaki delnici pripada enak delež in ustrezen znesek v lastniškem kapitalu.

1.3.2. Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

Z vrednostnimi papirji se po izdaji ne bo trgovalo na nobenem mestu trgovanja in zahteva za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje ni bila vložena. Vendar lahko izdajatelj po lastni presoji naknadno vloži zahtevo za uvrstitev v trgovanje na kateremkoli primernem mestu trgovanja.

1.3.3. Ali je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo?

Z vrednostnimi papirji ni povezano jamstvo.

1.3.4. Katera ključna tveganja so posebej značilna za vrednostne papirje?

1.3.4.1. Tveganja, povezana z glasovalno pravico

Vrednostni papirji so brez glasovalne pravice. Vlagatelji ne bodo mogli preglasovati obstoječih delničarjev glede zadev, ki vplivajo na družbo. Čeprav veljavne določbe luksemburške zakonodaje zagotavljajo nekatera varovala v zvezi z glasovanjem o zadevah, ki neposredno vplivajo na razred vrednostnih papirjev, se o zadevah s posrednim vplivom odloča s (kvalificirano) večino glasovalnih pravic. Odločitve, ki jih sprejme(jo) večinski(h) delničar(ji), lahko posredno negativno vplivajo na vrednost vrednostnih papirjev.

1.3.4.2. Morebitno tveganje redčenja oz. razvodenitve

V skladu z Luksemburškim zakonom o gospodarskih družbah in v skladu z odobrenim kapitalom, dodeljenem v statutu, skupščina delničarjev pooblašča upravni odbor izdajatelja, da enkrat ali večkrat poveča kapital do skupne višine 50.000.000 EUR (50 milijonov evrov) v petih letih od datuma objave spremenjenega statuta družbe v Poslovnem registru Luksemburga (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (od tega se v tem prospektu ponuja do 110.000.000 delnic); vsak imetnik vrednostnih papirjev ima prednostno pravico in je upravičen zahtevati delež teh finančnih instrumentov iste vrste in razreda, ki ustreza njegovemu prejšnjemu deležu in ustreznemu znesku v osnovnem kapitalu. Na podlagi statuta izdajatelja je upravni odbor pooblaščen, da odvzame prednostno pravico do vpisa v zvezi s poznejšim povečanjem kapitala v okviru odobrenega kapitala. Izdajatelj lahko torej izda dodatne enake ali drugačne finančne instrumente, ki lahko razvodenijo lastniški delež, ki ustreza njegovemu prejšnjemu deležu in ustreznemu znesku v lastniškem kapitalu imetnikov vrednostnih papirjev, ki se ponujajo v tem prospektu.

1.3.4.3. Tveganja, povezana z likvidnostjo vrednostnih papirjev

Izdajatelj ni vložil zahteve za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje in lahko to stori ali ne po lastni presoji. Do takrat vlagatelji morda ne bodo mogli prodati vrednostnih papirjev, ko bodo želeli, ali pa jih bodo prisiljeni prodati po precej nižji ceni, če jih bodo prodali na prostem trgu, tj. zunajborznem trgu (v nadaljevanju »OTC«).

1.4. Ključne informacije o ponudbi vrednostnih papirjev javnosti

1.4.1. Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim načrtom lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Skupna velikost ponudbe: 110.000.000 vrednostnih papirjev

Nominalna vrednost: Brez nominalne vrednosti

Davek ali stroški, ki jih plača vlagatelj ob vpisu: vlagatelju niso zaračunani nobeni davki ali stroški ob vpisu.

Postopek vpisa in splošna upravičenost: ponudba vrednostnih papirjev v skladu s tem prospektom ni omejena.

Postopek vpisa je sestavljen iz dveh krogov:

Prvi krog postopka vpisa – odprt za obstoječe delničarje iste vrste in razreda ter uporabnike VIP	
Obdobje:	od 21.02.2024 – 13.03.2024
Velikost ponudbe:	110.000.000 vrednostnih papirjev
Najmanjše število vpisanih vrednostnih papirjev:	1.000 vrednostnih papirjev
Največje število vpisanih vrednostnih papirjev:	n. r.
Politika glede presežnega vpisa:	Vrednostni papirji se dodelijo obstoječim delničarjem iste vrste in razreda v razmerju, ki ustreza njihovemu prejšnjemu deležu in ustreznemu znesku v osnovnem kapitalu razreda B. Vrednostni papirji, ki niso niti vpisani niti dodeljeni obstoječim delničarjem iste vrste in razreda, bodo dodeljeni uporabnikom VIP sorazmerno z njihovimi posameznimi vpisi.
Politika glede nezadostnega vpisa:	Vsi vrednostni papirji, ki se ne vpišejo do konca prvega kroga postopka vpisa, bodo v drugem krogu ponujeni vsem vlagateljem.
Vpisna cena:	0,216 EUR na vrednostni papir

Drugi krog postopka vpisa – odprt za vse vlagatelje	
Obdobje:	od 14.03.2024 – 15.07.2024
Velikost ponudbe:	Preostali znesek vrednostnih papirjev, ki niso bili vpisani v prvem krogu vpisnega obdobja
Najmanjše število vpisanih vrednostnih papirjev:	1.000 vrednostnih papirjev

Največje število vpisanih vrednostnih papirjev:	n. r.
Politika glede presežnega vpisa:	Vrednostni papirji se bodo vlagateljem dodelili po načelu »prvi pride, prvi dobi«, pri čemer se kot ustrezni časovni žig upošteva prejem sredstev na namenski fiduciarni bančni račun agenta za plasiranje (<i>»bančni račun«</i>).
Politika glede nezadostnega vpisa:	Vrednostni papirji, ki se ne vpisejo do konca drugega kroga postopka vpisa, ne bodo izdani.
Vpisna cena:	0,24 EUR na vrednostni papir

Uporabnik VIP je uporabnik platforme, ki izpolnjuje vsaj enega od naslednjih pogojev:

- Uporabnikov obseg trgovanja na platformi v zadnjih 12 mesecih je najmanj 100.000 EUR (sto tisoč evrov) prometa;
- Uporabnik aktivno promovira družbo Blocktrade na svojih družbenih medijih in deli njene objave ali doseže najmanj 30 (trideset) zaključenih povabil v okviru programa povabil (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Uporabnik je na platformo prenesel 100.000 EUR (sto tisoč evrov) v fiat valuti ali enakovreden znesek v kripto sredstvih, s katerim namerava trgovati;
- Uporabnik je bil v platformo vključen in je na njej trgoval pred 1. januarjem 2020;
- Uporabnik je delničar družbe, ki ima najmanj 1.000 delnic razreda A ali B;
- Uporabnik je aktiven član povezanega partnerskega kluba;
- Uporabnik mora doseči raven 30 (trideset) ali Zeus 3 v sistemu igrifikacije Blocktrade (kot je opredeljeno v pogojih družbe Blocktrade, ki so na voljo na <https://blocktrade.com/terms-of-use/>).

Preklic ali zadržanje ponudbe: Izdajatelj lahko kadarkoli v celoti ali delno prekliče ali zadrži ponudbo. Ponudba se lahko kadarkoli posebej prekliče, če izdajatelj meni, da je nadaljevanje ponudbe neizvedljivo ali nepriporočljivo, med drugim zaradi: (i) pomembne omejitve izdaje vrednostnih papirjev; (ii) pomembnega izpada poslovanja družbe ali poseganja vanj; (iii) kakršnekoli pomembne neugodne spremembe ali razvoja v družbi ali z vplivom na družbo. Ob preklicu, odpovedi ali zadržanju ponudbe se bodo presežna sredstva vrnila vlagateljem v enem mesecu po preklicu, odpovedi ali zadržanju.

Politika zaokroževanja: Vsa presežna sredstva, ki bi povzročila delne vrednostne papirje, če bi bili dodeljeni, se bodo vlagatelju vrnila v enem mesecu po dodelitvi vrednostnih papirjev.

Zmanjšanje vpisa, politika preklica naložbe: Vlagatelji, ki so sredstva za vpis vrednostnih papirjev že nakazali na bančni račun, vendar želijo zmanjšati svoj vpisani znesek ali sploh ne želijo vložiti, lahko to storijo tako, da o tem obvestijo izdajatelja na equity@blocktrade.com do konca postopka vpisa. Po tem spremembe niso možne. Presežna sredstva se bodo takim vlagateljem vrnila v enem mesecu po dodelitvi vrednostnih papirjev.

Politika glede poznega prejema sredstev: Izdajatelj ne sprejme sredstev, ki prispejo na bančni račun po zaključku postopka vpisa, in takšna sredstva se bodo vlagateljem vrnila v enem mesecu po dodelitvi vrednostnih papirjev.

Objava rezultatov: Če je v prvem krogu postopka vpisa vpisanih premalo vrednostnih papirjev, bo izdajatelj na spletnem mestu objavil začasne rezultate te ponudbe do tistega dne, takoj ko bo to izvedljivo, vsekakor pa najpozneje v petih dneh od zaključka prvega kroga postopka vpisa. V takem primeru bo izdajatelj objavil obvestilo za vlagatelje, v katerem bo določil začetek, trajanje in datum objave rezultatov drugega kroga postopka vpisa, ki ne bo daljši od dveh mesecev.

Podrobne rezultate te ponudbe bo izdajatelj v celoti objavil na spletnem mestu v dveh mesecih po zaključku drugega dela postopka vpisa.

Vrednostni papirji v tem prospektu so na voljo za vpis, ne za prodajo.

Ocenjeni stroški te ponudbe: Ocenjeni stroški te ponudbe (v znesku do 1.211.400 EUR) so sestavljeni iz provizije posrednika za plasiranje, ki temelji na uspešnosti (do 3,75 % ali 999.000 EUR skupne vrednosti vpisanega kapitala in vplačanih finančnih instrumentov) ter pravnih stroškov (odvetnik, notar ...), med 10.000 in 7.000 EUR, stroškov prevajanja, med 7.000 in 8.400 EUR, upravnih stroškov (prijava v CSSF, druge prijave), med 16.300 in 20.000 EUR, ter stroškov trženja (agencija za odnose z javnostmi, avtorske vsebine, oglaševanje na družbenih omrežjih ...), med 146.000 in 178.000 EUR.

Drugi stroški, ki jih nosi vlagatelj: Provizije za transakcije v skladu s tarifo banke pri vračilu presežnih in/ali prepozno nakazanih sredstev, kot je opisano zgoraj, ki se poravnajo iz teh sredstev. Če so provizije za transakcije višje od presežnih in/ali prepozno nakazanih sredstev, se sredstva ne vrnejo. Za nobena sredstva v zvezi z vpisom na podlagi te ponudbe se ne zaračunavajo obrestne obresti.

Prednostna pravica do vrednostnih papirjev: V primeru naknadnih izdaj finančnih instrumentov iste vrste in razreda do zneska odobrenega kapitala, dodeljenega v statutu, skupščina delničarjev pooblašča upravni odbor izdajatelja, da enkrat ali večkrat poveča kapital do skupne višine 50.000.000 EUR (50 milijonov evrov) v petih letih od datuma objave spremenjenega statuta družbe v Poslovnem registru Luksemburga (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (od tega se v tem prospektu ponuja do 110.000.000 delnic); vsak imetnik vrednostnih papirjev ima prednostno pravico in je upravičen zahtevati delež teh finančnih instrumentov iste vrste in razreda, ki ustreza njegovemu prejšnjemu deležu in ustreznemu znesku v osnovnem kapitalu. Na podlagi statuta izdajatelja je upravni odbor pooblaščen, da odvzame prednostno pravico do vpisa v zvezi s poznejšim povečanjem kapitala v okviru odobrenega kapitala.

Pričakovana največja razvodenitev obstoječih delničarjev: 5,32 %, če se vpiše celoten znesek vrednostnih papirjev v tej ponudbi.

Prednostna pravica obstoječih delničarjev do vpisa: Prednostno pravico imajo vsi obstoječi delničarji iste vrste in razreda. Obstoječi delničarji iste vrste in razreda bodo lahko sodelovali v prvem krogu postopka vpisa in jim bodo dodeljeni vrednostni papirji v razmerju,

ki ustreza njihovemu prejšnjemu deležu in ustreznemu znesku v osnovnem kapitalu. Prednostne pravice do vpisa niso prenosljive na druge osebe. Upravni odbor ni umaknil prednostne pravice do vpisa za to ponudbo. Vsi obstoječi delničarji razreda A so se nepreklicno odpovedali prednostnim pravicam do vpisa v tej ponudbi.

Prednostna pravica uporabnikov VIP do vpisa: Vrednostni papirji, ki niso niti vpisani niti dodeljeni obstoječim delničarjem obeh razredov delnic v prvem krogu postopka vpisa, bodo dodeljeni uporabnikom VIP sorazmerno z njihovimi posameznimi vpisi.

Načrt porazdelitve: Vpisani vrednostni papirji morajo biti v celoti vplačani do konca postopka vpisa. Vlagateljem se dodelijo le tisti vrednostni papirji, za katere je bil v celoti plačan znesek vpisa v skladu s pogoji tega prospekta. Vsa presežna sredstva se bodo vrnila v roku enega meseca po dodelitvi vrednostnih papirjev. Na nobena sredstva na bančnem računu se ne obračunavajo obrestne obresti. Vrednostni papirji se dodelijo v 15 delovnih dneh od vpisa povečanja lastniškega kapitala z vrednostnimi papirji, izdanimi v skladu s tem prospektom, medtem ko se vpis izvede v enem mesecu od zaključka postopka vpisa z ustreznim vpisom v register delničarjev izdajatelja. Posodobitve registra delničarjev in s tem trgovanje z vrednostnimi papirji do takrat niso možni. Vlagatelji bodo o uspešni dodelitvi vrednostnih papirjev obveščeni po elektronski pošti v 15 delovnih dneh od vpisa povečanja lastniškega kapitala z vrednostnimi papirji, izdanimi v skladu s tem prospektom.

1.4.2. Zakaj smo pripravili ta prospekt EU za rast?

Da bi izkoristil ugodne regulativne novosti v zvezi z veriženjem blokov in njegovo vlogo v finančni industriji, se je izdajatelj odločil, da bo nadaljeval razvoj svoje platforme, razširil svojo ponudbo storitev na mednarodni ravni in omogočil članom skupnosti Blocktrade sodelovanje pri rasti izdajatelja.

Uporaba in ocenjeni znesek neto prihodkov: Ocenjena struktura uporabe prihodkov, razdeljena na vsako nameravano uporabo in predstavljena v vrstnem redu prioritete takšne uporabe, je naslednja, ob predpostavki, da so neto prihodki v skladu z ocenami izdajateljev:

Dejavnost	Ocenjeni neto znesek (vključno v %)
Človeški viri	8.893.500,00 € (35 %)
Razvoj izdelkov in integracija igrifikacije	6.860.700,00 € (27 %)
Trženje in komunikacija	4.827.900,00 € (19 %)
Združitve in prevzemi	3.557.400,00 € (14 %)
Regulativa in skladnost	1.270.500,00 € (5 %)

Izdajatelj ocenjuje, da bodo skupni prihodki te ponudbe znašali do 26,4 milijona EUR, stroški pa so ocenjeni na do 1.211.400 EUR in so sestavljeni iz provizije posrednika za plasiranje, ki temelji na uspešnosti (do 3,75 % ali 999.000 EUR skupne vrednosti vpisanega kapitala in vplačanih finančnih instrumentov) ter pravnih stroškov (odvetnik, notar ...), med 10.000 in 15.000 EUR, stroškov prevajanja, med 7.000 in 8.400 EUR, upravnih stroškov (prijava v CSSF, druge prijave), med 16.300 in 20.000 EUR, ter stroškov trženja (agencija za odnose z javnostmi, avtorske vsebine, oglaševanje na družbenih omrežjih ...), med 146.000 in 178.000 EUR.

Opis morebitnih večjih nasprotij interesov, ki se nanašajo na ponudbo ali uvrstitev v trgovanje:

Bernhard Franz Koch ima v lasti 27,5 % delnic glavnega delničarja, ki ima v lasti 100 % delnic razreda A (z glasovalno pravico) izdajatelja in 2,2 % delnic razreda B (brez glasovalne pravice) izdajatelja.

Bernhard Franz Koch je 100-odstotni lastnik družbe cryptix Holding AG s sedežem na naslovu Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Švica, in identifikacijsko številko v švicarskem poslovnem registru CHE-454.673.260, ki je 100-odstotni lastnik agenta za plasiranje.

Čprav sta se izdajatelj in agent za plasiranje dogovorila o storitvah plasiranja in z njimi povezanimi provizijami pod običajnimi tržnimi pogoji, bi se lahko štelo, da je Bernhard Franz Koch v navzkrižju interesov glede uspeha te ponudbe. Takšno navzkrižje se lahko kaže v pristranskem zastopanju, omejenem razkritju in preglednosti, selektivnem vključevanju vlagateljev, zaračunavanju previsokih ali prenizkih zneskov za opravljene storitve itd.

Za ublažitev teh pomislekov so bili sprejeti naslednji ukrepi: izdajatelj in agent za plasiranje sta se o storitvah plasiranja in z njimi povezanimi provizijami dogovorila pod običajnimi tržnimi pogoji ter v skladu z industrijskimi standardi. Agent za plasiranje deluje le kot zastopnik in posrednik pri vpisu vrednostnih papirjev.

1.4.3. Kdo je ponudnik ali oseba, ki je zaprosila za uvrstitev v trgovanje?

Vrednostne papirje v tej ponudbi ponujata izdajatelj in Equito, borzoposredniška družba, d.o.o., družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena v Sloveniji, ki deluje po slovenski zakonodaji, s sedežem in glavnim krajem poslovanja na naslovu Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenija, vpisana v Poslovni register Slovenije pod številko 9125108000, z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, ki ima ustrezno dovoljenje za izvajanje investicijskih storitev v skladu z ZTFI-1 in je regulirano s strani Agencije za trg vrednostnih papirjev Republike Slovenije (ATVP) na podlagi dovoljenja št. 40210-2/2022-13.

Z vrednostnimi papirji se po izdaji ne bo trgovalo na nobenem mestu trgovanja in zahteva za uvrstitev vrednostnih papirjev v trgovanje ni bila vložena. Vendar lahko izdajatelj po lastni presoji naknadno vloži zahtevo za uvrstitev v trgovanje na kateremkoli primernem mestu trgovanja.

1. Specifik sammanfattning

1.1. Inledning

1.1.1. Namn och internationellt standardnummer för värdepapper på värdepapperen

Namn: Blocktrade S.A. klass B-aktier utan rösträtt och utan nominellt värde; **ISIN:** LU2270551208

1.1.2. Emittentens identitet och kontaktuppgifter, inklusive dess juridiska enhetsidentifikatorer

Emittent: Blocktrade S.A., ett aktiebolag (*société anonyme*) som är etablerat i Luxemburg och verkar enligt Luxemburgs lagar (gör även affärer kommersiellt under det kommersiella varumärket "Blocktrade" och "Blocktrade.com"), registrerat hos Luxemburgs handels- och bolagsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummer B248375, med dess juridiska enhetsidentifikatorer (nedan kallad "LEI") 48510028XA7C085L4X50 (nedan även kallat "bolaget").

Registrerad adress och huvudsäte: Place de la Gare 5, L-1616, Luxemburg, Storhertigdömet Luxemburg

Webbplats: <https://blocktrade.com/>; **E-post:** info@blocktrade.com; såvida inte annat anges är information som finns på webbplatsen inte en del av detta offentliga erbjudande om upp till 110 000 000 B-aktier utan rösträtt som erbjuds av emittenten (nedan kallat "erbjudandet"). Endast informationen i detta prospekt är relevant för detta erbjudande.

1.1.3. Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkände prospektet

Behörig myndighet i hemlandet: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), route d'Arlon 283, L- 1150 Luxemburg

T: +352 26 25 1 1; **Webb:** <https://www.cssf.lu/en/>; **E-post:** direction@cssf.lu

1.1.4. Datum för godkännande av EU:s tillväxtprospekt

Detta prospekt har godkänts den 21.02.2024 och gäller till och med 20.02.2025. Skyldigheten att komplettera ett prospekt i händelse av betydande nya faktorer, väsentliga misstag eller väsentliga felaktigheter gäller inte när ett prospekt inte längre är giltigt.

1.1.5. Varningar

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU:s tillväxtprospekt. Varje beslut att investera i värdepapper bör baseras på övervägande av investeraren för EU:s tillväxtprospekt som helhet. En investerare kan förlora hela eller en del av det investerade kapitalet. Där ett yrkande hänförligt till uppgifterna i ett prospekt anförs vid domstol, kan den investerare som är klagande i enlighet med nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.

1.2. Nyckelinformation om emittenten

1.2.1. Vem är emittenten av värdepapperen?

Bolagsform, rättslig grund, etableringsland och verksamhet: Blocktrade S.A., ett aktiebolag (*société anonyme*) som är etablerat i Luxemburg och verkar enligt Luxemburgs lagar (gör även affärer kommersiellt under det kommersiella varumärket "Blocktrade" och "Blocktrade.com"), registrerat hos Luxemburgs handels- och bolagsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under nummer B248375, med dess juridiska enhetsidentifikatorer ("LEI") 48510028XA7C085L4X50.

Huvudsaklig verksamhet: Emittenten utvecklar och licensierar avancerade programvarulösningar för finansiella och digitala tillgångar. Emittentens huvudsakliga mjukvarulösning är en uppsättning av programvarulösningar med tillhörande immateriella rättigheter som förvärvats den 18 november 2020 och vidareutvecklas av bolaget och drivs av operatören enligt definitionen nedan enligt ett serviceavtal för affärssamarbete som bolaget och operatören ska ingå, som möjliggör handelstjänster med digitala tillgångar till slutanvändare (nedan kallad "plattformen") bestående av en uppsättning tekniker som gör det möjligt för operatörerna att driva ett digitalt tillgångsutbyte med flera moduler: användarmodul för onboarding, Know-Your-Customer-modul (nedan kallad "KYC"), orderhanteringssystem, handelsutförande med en matchande motor, värdintegrationslösning, transaktionsövervakningssystem, efterlevnadsmodul, spelifieringssystem med nivåer och belöningar samt andra relevanta delar och integrationer. Plattformen utvecklades först av ett Liechtenstein-baserat programvaruutvecklingsbolag och förvärvades slutligen den 15 november 2020 av emittenten på grundval av ett köp- och licensavtal, som är inrättat för att drivas av företagets **dotterbolag** för driften av plattformen, BlocktradeOperations OÜ, ett bolag som regleras av Estlands lagstiftning, bildat den 31 januari 2020 med registreringsnummer 14901959 och registrerat som en tjänsteleverantör av virtuella tillgångar hos Estlands finansunderrättelseenhet under numret FTV000299 (nedan kallad "operatören") för att erbjuda en säker, användarvänlig och pålitlig handelsmiljö till sina slutanvändare. Emittenten har utvecklat och avser att vidareutveckla sin plattform för att hålla jämna steg med marknadskraven, förbli en viktig aktör inom kryptobranschen och utöka sin användarbas.

Finanschef: Christian Niedermüller, Place de la Gare 5. L-1616, Luxemburg.

Majoritetsaktieägare: Från och med dagen för godkännande av detta prospekt är Blocktrade S.A. under direkt kontroll av Web3 Investco AG, aktieägare i emittenten som innehar samtliga röstberättigade klass A-aktier. Web3 Investco AG leds av sin styrelse, vars ledamöter är Anja Frauwallner och Christian Niedermüller och som utses av sina aktieägare, vilka är Bernhard Koch och Christian Niedermüller. Det finns inga indirekt kontrollerande eller ägande aktieinnehavare i emittenten utöver Web3 Investco AG.

1.2.2. Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten?

Blocktrade S.A. grundades den 6 oktober 2020. Finansiella uppgifter per den 31 december 2022 har upprättats i enlighet med IFRS enligt närmare specifikation i förordning (EG) nr 1606/2002 och lagen av den 10 augusti 1915 om handelsbolag, med ändringar ("Luxemburgs handelsregister och bokföringslag"). Den finansiella information som presenteras nedan har granskats av en kvalificerad revisor (HACA Partners S.à r.l. [R.C.S. nummer B204968]), med säte på 35E, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg) som avstår från att lämna något utlåtande. Grunden för friskrivningen är avsaknaden av nedskrivningsprövning, då revisionen visade att Blocktrade S.A.:s immateriella tillgångar, främst dess handelsplattform för kryptovalutor värderad till 3 226 161,23 euro, inte genomgick någon nedskrivningsprövning. Detta utelämnande ger upphov till kritiska frågor om tillgångens återvinningsvärde kontra dess redovisade värde, vilket indikerar potentiella osäkerheter i de finansiella rapporterna. Dessutom hade revisorn svårt att verifiera riktigheten i bokförda vinster och förluster på kryptotillgångar, som utgör en betydande del av företagets tillgångar. Denna osäkerhet försvårar bedömningen av om det behövs justeringar av revisionsrapporten eller omklassificeringar. Revisionen avsåg inte annan information än nedanstående finansiell information.

Finansiella uppgifter per den 31 december 2021 har utarbetats i enlighet med Luxemburgs allmänt accepterade redovisningsprinciper (GAAP) och har reviderats av BDO Audit, SA (R.C.S. nummer B147570), med säte på 1, rue Jean Piret, BP 351, L-2013 Luxemburg, enligt vad som närmare anges i lagen av den 19 december 2002 och lagen av den 10 augusti 1915 om handelsbolag. Den finansiella information som presenteras nedan har omräknats enligt IFRS av HACA Partners S.à r.l, i rapporten för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2022 men har inte reviderats inom ramen för IFRS för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021.

Finansiell information - Resultaträkning

i EUR	2021 (ej reviderad)	2022
Nettoomsättning (+)	9 613 988,36	616 883,95
Vinst (+) eller förlust (-) efter skatt	-8 491 404,81	-9 774 918,02

Balansräkning

Tillgångar	Värde per den 31.12.2021 (ej reviderat)	Värde per 2022-12-31	Eget kapital och skulder	Värde per den 31.12.2021 (ej reviderat)	Värde per 2022-12-31
Kassa och bank	8 390 332,58	688 545,68	Tecknat kapital	22 335 129,10	22 335 129,10
Andra omsättningstillgångar (övriga fordringar)	3 482 962,14	590 138,67	Vinst eller förlust under räkenskapsåret	-8 491 404,81	-9 774 918,02
			Balanserade vinstmedel		-8 491 404,81
Varulager	634 787,04	454 417,38			
Summa omsättningstillgångar	12 508 081,76	1 773 101,73	Summa eget kapital	13 843 724,29	4 068 806,27
Realtillgångar	20 324,16	20 335,85	Leverantörsskulder	4 000 446,12	907 922,97
Immateriella tillgångar	5 332 101,31	3 229 218,73	Ersättningar till anställda	29 885,82	67 276,07
Finansiella tillgångar	0,00	53000,00			
Övriga anläggningstillgångar	13 549,00	8349,00	Summa skulder	4 030 331,94	975 199,04
Summa anläggningstillgångar	5 365 974,47	3 310 903,58			
SAMLADE TILLGÅNGAR	17 874 056,23	5 044 005,31	SUMMA (KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER)	17 874 056,23	5 044 005,31

Finansiell information är hämtad från reviderade finansiella rapporter med revisorsutlåtande (2022) (införlivade genom hänvisning i detta Prospekt).

Icke-finansiella KPI:er

Antal användare den 31 december 2022: 41 958

Antal användare definieras som det totala antalet aktiva registrerade användare vid emittentens plattform.

Årlig handelsvolym på plattformen per den 31 december 2022: 555 594 494 EUR

Handelsvolym definieras som värdet på alla utförda affärer över alla handelspar och kryptovalutor som är noterade på emittentens plattform under den angivna perioden.

1.2.3. Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

1.2.3.1. *Risker i samband med nystartade bolag och genomförande av affärsplan*

Emittenten har varit verksam inom sitt nuvarande ekonomiska område i mindre än tre år och anses därför vara ett nystartat bolag i enlighet med art. 136 av ESMA:s uppdatering av CESR:s rekommendationer (ESMA:s referensnummer: ESMA/2013/319) som hänvisar till bilaga 29 till kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980. Emittenten är således ett bolag före vinst (men inte före intäkter), med en fungerande prototyp, men med en för närvarande begränsad kundbas, låg förmåga att skaffa ytterligare finansiering till en rimlig kostnad, om det behövs, och totalt sett hög sannolikhet för misslyckande att uppfylla dess finansiella och strategiska tillväxtmål. Det finns en hög grad av osäkerhet avseende emittentens framtida affärsresultat vilket kan leda till en betydande förlust av investerarnas kapital.

1.2.3.2. *Risker relaterade till marknadsvillkor*

Bolagets verksamhet kan påverkas väsentligt av globala och framförallt europeiska ekonomiska förhållanden, särskilt med hänsyn till trenderna i marknaderna för virtuella tillgångar, deras volatilitet och investerarnas intresse för detta.

Emittenten anser att starka cykliska effekter på marknaderna för virtuella tillgångar (vilka presenterar sig i prisbubblor och börsras, förändringar i prisvolatilitetsnivåer, investerarnas intresse för virtuella tillgångar i allmänhet och handelsvolymcykliskitet) har en väsentlig inverkan på intäktpotentialen som emittenten kan uppnå under någon tidpunkt i en marknadscykel. Emittenten skulle kunna påverkas avsevärt negativt om den har investerat kraftigt i att attrahera en betydande kundbas, för att omedelbart därefter gå över till en "säljarens marknad" med låga handelsvolymerna och därmed låga handelsavgifter.

1.2.3.3. *Risker relaterade till lagstiftning*

Den aktuella förändringen i regelverket för digitala tillgångar fick koncernen att skifta fokus till strategin för efterlevnad av MiCA-regelverket och välja den framtida CASP-licensen, snarare än att utöka antalet VASP-licenser inom hela EES.

Bolagets verksamhet kan påverkas negativt av ett helt omarbetat regelverk under MiCA. Sådana förändringar i regelverket kan innebära stora kostnader för att utveckla infrastrukturen, särskilt när det gäller cybersäkerhet och allmänna efterlevnadsrisker för en CASP-tjänsteleverantör.

1.2.3.4. *Risker relaterade till konkurrens*

Branschen som bolaget verkar i (finansiella tjänster relaterade till virtuella tillgångar) är konkurrenskraftig och förväntas förbli så. Bolagets konkurrensfördelar kan urholkas när andra väletablerade bolag träder in. Emittenten konkurrerar på flera faktorer, inklusive den totala kvaliteten på programvarulösningarna och plattformen, dess användarvänlighet, prestanda och tillförlitlighet. Såvitt dessa faktorer påverkas av ökad konkurrens, ytterligare efterlevnad som endast effektivt kan täckas med stordriftsfördelar, inträde för konkurrenter med överlägsen teknik, större förmåga att finansiera initiala kostnader före lönsamhet samt emittentens intäkter och/eller kostnader.

1.3. Nyckelinformation om värdepapperen

1.3.1. Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?

Typ och klass	B-aktier utan rösträtt och utan nominellt värde i enlighet med Lagen av 10 augusti 1915 om kommersiella företag, med ändringar ("Luxemburgs lag om kommersiella bolag").
Form	Registrerad form, emittenten ansvarar ensam för underhållet av aktieägarregistret.
Röststyrka	Värdepapperen har ingen medföljande rösträtt.
Rättigheter kopplade till värdepapperen	Pari passu till alla andra befintliga aktieklasser (med undantag av rösträtt), varje värdepapper står för samma andel och motsvarande belopp i eget kapital: a) Rätt till den proportionella delen av utdelningen; b) Rätten till den proportionella delen av likvidationen fortsätter enligt Luxemburgs lag om kommersiella bolag.
Överföringsbegränsningar	Inga begränsningar. Överföring av registrerade aktier ska utföras med hjälp av en överföringsdeklaration som är registrerad i aktieägarregistret, daterad och undertecknad av överlåtaren och förvärvaren eller av deras vederbörande bemyndigade ombud, och i enlighet med de luxemburgska bestämmelserna om överlåtelse av fordringar. Bolaget kan acceptera och registrera en överföring i aktieägarregistret på grundval av korrespondens eller andra dokument som registrerar avtalet mellan överlåtaren och förvärvaren (inklusive men inte begränsat till överföringsavtal). Elektronisk underskrift som är giltig enligt luxemburgsk lag enligt artikel 1322-1 i luxemburgska civillagen och luxemburgsk lag av 14 augusti 2000 om elektronisk handel, i dess ändrade version, ska accepteras och vara juridiskt bindande.
Uppgift om i vilken valuta värdepapperen är denominerade	EUR
Nominellt värde	Utan nominellt värde
Teckningspris	0,24 EUR
Maximal andel av totalt kapital vid full teckning	5,32 %
Period	Evig
Senioritet	Pari passu till alla andra befintliga aktieklasser (med undantag av rösträtt, som värdepapperen inte har), varje aktie står för samma andel och motsvarande belopp i eget kapital.

Utdelningspolicy	Pari passu till alla andra befintliga aktieklasser (med undantag av rösträtt, som värdepapperen inte har). Varje aktie står för samma andel och motsvarande belopp i eget kapital
-------------------------	---

1.3.2. Var kommer handeln av värdepapperen att äga rum?

Vid emission av värdepapper kommer de inte att handlas på någon handelsplats och ingen ansökan om att värdepapper ska tas upp till handel har gjorts. Emittenten kan emellertid, efter eget gottfinnande, senare ansöka om upptagande till handel på valfri handelsplats.

1.3.3. Finns det en garanti kopplad till värdepapperen?

Det finns ingen garanti kopplad till värdepapperen.

1.3.4. Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen?

1.3.4.1. Risker relaterade till rösträtt

Värdepapperen har ingen rösträtt. Investeringarna kommer inte att kunna rösta ner de befintliga aktieägarna i frågor som berör bolaget. Även om tillämpliga bestämmelser i den luxemburgska lagstiftningen ger vissa skyddsåtgärder för att rösta i frågor som direkt berör värdepappersklassen, beslutas indirekta frågor av en (kvalificerad) majoritet av röstmakten. Beslut som fattas av majoritetsaktieägarna kan indirekt påverka värdet av värdepapper negativt.

1.3.4.2. Potentiell utspädningsrisk

I enlighet med Luxemburgs lag om handelsbolag och enligt det auktoriserade kapital som beviljats i bolagsordningen, bemyndigar bolagsstämman styrelsen för emittenten att öka kapitalet, vid ett eller flera tillfällen, upp till 50 000 000 EUR (femtio miljoner euro) under en femårsperiod, från och med dagen för offentliggörandet av den ändrade bolagsordningen för Bolaget i Luxemburgs handels- och bolagsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (av vilka upp till 110 000 000 värdepapper erbjuds enligt detta prospekt); varje innehavare av värdepapper har företrädesrätt och är berättigad att kräva en del av sådana finansiella instrument av samma typ och klass som motsvarar hans tidigare andel och motsvarande belopp i aktiekapitalet. Bolagsordningen för emittenten bemyndigar styrelsen att återkalla företrädesrätten i förhållande till en efterföljande kapitalökning inom det auktoriserade kapitalet. Följaktligen kan emittenten emittera ytterligare samma eller olika finansiella instrument, vilket kan späda ut ägarandelen som motsvarar dennes tidigare andel och motsvarande belopp i kapitalet för innehavare av värdepapper som erbjuds enligt detta prospekt.

1.3.4.3. Risker i samband med värdepapperens likviditet

Emittenten har inte ansökt om att värdepapperen ska tas upp till handel och kan välja att göra eller inte göra det efter eget gottfinnande. Fram till dess är det möjligt att investeringarna inte kan sälja värdepapper när så önskas eller tvingas ta betydande prisreduktioner om de säljs på en OTC-marknad, dvs. en marknad utanför handelsplatsen (nedan kallad "OTC").

1.4. Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

1.4.1. Under vilka villkor och tidsperioder kan jag investera i dessa värdepapper?

Total erbjudandestorlek: 110 000 000 värdepapper

Nominellt värde: Utan nominellt värde

Skatter eller utgifter som ska betalas av investerare vid teckning: Inga skatter eller utgifter kommer att debiteras investeraren vid tidpunkten för tecknandet.

Teckningsprocess och allmänna urvalskriterier: Erbjudandet av värdepapper enligt detta prospekt är obegränsat.

Teckningsprocessen består av två delar enligt följande:

Första delen av teckningsprocessen – öppen för befintliga aktieägare av samma typ och klass samt för VIP-användare	
Period:	från 21.02.2024– 13.03.2024
Erbjudandestorlek:	110 000 000 värdepapper
Minsta teckning:	1 000 värdepapper
Maximal teckning:	n/a
Policy för överteckning:	Tilldelning av värdepapper kommer att ske till befintliga aktieägare av samma typ och klass i förhållande till deras tidigare andel och motsvarande belopp av aktiekapitalet av klass B. Värdepapper som varken tecknats eller tilldelats befintliga aktieägare av samma typ och klass kommer att tilldelas VIP-användare pro rata i förhållande till deras individuella teckningar.
Policy för utebliven teckning:	Eventuella värdepapper som inte tecknats i slutet av den första delen av teckningsprocessen kommer att erbjudas alla investerare i den andra delen av teckningsprocessen.
Teckningspris:	0,216 EUR per värdepapper

Andra delen av teckningsprocessen - öppen för alla investerare	
Period:	från 14.03.2024– 15.07.2024
Erbjudandestorlek:	Återstående antal icke-tecknade värdepapper från första delen av teckningsperioden
Minsta teckning:	1 000 värdepapper

Maximal teckning:	n/a
Policy för överteckning:	Värdepapper kommer att tilldelas investerare enligt först till kvarn-principen, där den aktuella tidsstämpeln är mottagandet av medel på placeringsagentens särskilda bankkonto (" bankkonto ").
Policy för utebliven teckning:	Värdepapper som inte har tecknats vid slutet av den andra delen av teckningsprocessen kommer ej att emitteras.
Teckningspris:	0,24 EUR per värdepapper

VIP-användare är användare av plattformen som uppfyller minst ett av följande villkor:

- Användaren har haft en handelsvolym på plattformen på minst 100 000 euro (etthundratusen euro) under de senaste 12 månaderna;
- Användaren marknadsför aktivt Blocktrade på sina sociala medier och delar Blocktrades inlägg eller når minst 30 (trettio) genomförda värvningar under scope Referral-programmet (https://referral.blocktrade.com/terms_and_conditions);
- Användaren har deponerat 100 000 euro (etthundratusen euro) i fiat eller motsvarande belopp i kryptotillgångar till plattformen som han/hon avser att handla med;
- Användaren har onboardats och handlat på plattformen före den 1 januari 2020;
- Användaren är aktieägare i bolaget och innehar minst 1 000 aktier av klass A eller klass B;
- Användaren är aktiv medlem i en ansluten partnerklubb;
- Användaren behöver nå nivå 30 (trettio) eller Zeus 3 i Blocktrades spelifieringsnivåsystem (såsom definierat i villkoren för Blocktrade, tillgängliga på: <https://blocktrade.com/terms-of-use/>)

Återkallande eller upphävande av erbjudandet: Emittenten kan när som helst återkalla eller avbryta erbjudandet helt eller delvis. Erbjudandet kan när som helst specifikt annulleras om emittenten anser det vara opraktiskt eller ej vara tillrådligt att gå vidare med erbjudandet på grund av, men inte begränsat till: (i) väsentlig begränsning av emission av värdepapper; (ii) väsentlig förlust eller störning av bolagets verksamhet; (iii) någon väsentlig negativ förändring eller utveckling i eller som påverkar bolaget. I händelse av återkallande, annullering eller upphävande av erbjudandet kommer överskott att returneras till investerare inom en månad efter sådan återkallelse, annullering eller upphävande.

Avrundningspolicy: Överskott av medel som skulle resultera i bråkdelar av värdepapper om de tilldelas kommer att returneras till investeraren inom en månad efter tilldelning av värdepapper.

Reduktion av teckning, policy för återkallande av investeringar: Investerare, som redan har överfört medlen för teckning av värdepapper till bankkontot, men vill minska sitt tecknade belopp eller inte investera alls, kan göra det genom att informera emittenten på equity@blocktrade.com fram till slutet av teckningsprocessen. Ändringar därefter är inte möjliga. Överskottsmedel returneras till sådana investerare inom en månad efter tilldelningen av värdepapper.

Policy för sent mottagande av medel: Alla medel som kommer till bankkontot efter avslutad teckningsprocess ska inte accepteras av emittenten och kommer att returneras till sådana investerare inom en månad efter tilldelningen av värdepapper.

Offentliggörande av resultat: I händelse av utebliven teckning under den första delen av teckningsprocessen kommer emittenten att publicera de preliminära resultaten av detta erbjudande fram till den tidpunkten på webbplatsen så snart som möjligt, men allra senast inom fem dagar från slutet av den första delen av teckningsprocessen. I sådant fall kommer emittenten att offentliggöra ett meddelande till investerarna, där de kommer att fastställa början, varaktigheten och datumet för publiceringen av resultaten av den andra delen av teckningsprocessen, varigenom den andra delen av teckningsprocessen inte överstiger två månader.

Emittenten kommer att publicera de fullständiga detaljerade resultaten av detta erbjudande på webbplatsen inom två månader från slutet av den andra delen av teckningsprocessen och kommer att meddela detta resultat till CSSF inom samma tidsram.

Värdepapper i detta prospekt erbjuds för teckning, inte för försäljning.

Beräknade kostnader för erbjudandet: De beräknade kostnaderna för erbjudandet (uppgående till 1 211 400 EUR) består av det prestationsbaserade arvudet till Placeringsagenten (upp till 3.75% eller 999 000 EUR av det totala värdet av tecknat kapital och inbetalda finansiella instrument), samt juridiska kostnader (advokat, notarie...), mellan 10 000 EUR och 15 000 EUR, översättningskostnader, mellan 7 000 EUR och 8 400 EUR, administrativa kostnader (CSSF-registrering, andra registreringar), mellan 16 300 EUR och 20 000 EUR och marknadsföringskostnader (PR-byrå, copyrightinnehåll, annonsering i sociala medier...), mellan 146 000 EUR och 178 000 EUR.

Övriga kostnader som investeraren bär: Överföringsavgifter i enlighet med bankens avgiftsschema vid retur av överskott och/eller försenade medel som beskrivs ovan, netto från sådana fonder. Om överföringsavgifterna är högre än investerarens överskott och/eller försenade medel kommer inga medel att returneras. Dessutom kommer inga medel i samband med teckning av detta erbjudande att bli föremål för ränteförbättringar.

Prioriterad teckningsrätt för värdepapper: I händelse av efterföljande emissioner av finansiella instrument av samma typ och klass inom det auktoriserade kapital som beviljats i bolagsordningen, bemyndigar bolagsstämman styrelsen för emittenten att öka kapitalet, vid ett eller flera tillfällen, upp till 50 000 000 EUR (femtio miljoner euro) under en femårsperiod, från och med dagen för offentliggörandet av den ändrade bolagsordningen för bolaget, i Luxemburgs handels- och bolagsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*) (av vilka upp till 110 000 000 värdepapper erbjuds enligt detta prospekt); varje innehavare av värdepapper har företrädesrätt och är berättigad att kräva en del av sådana finansiella instrument av samma typ och klass som motsvarar hans tidigare andel och motsvarande

belopp i aktiekapitalet. Bolagsordningen för emittenten bemyndigar styrelsen att återkalla företrädesrätten i förhållande till en efterföljande kapitalökning inom det auktoriserade kapitalet.

Förväntad maximal utspädning av befintliga aktieägare: 5,32 % om det totala värdet av värdepapper i erbjudandet tecknas.

Befintliga aktieägares prioriterade teckningsrätt: Alla befintliga aktieägare av samma typ och klass har företrädesrätt. Befintliga aktieägare av samma typ och klass kommer att kunna delta i den första delen av teckningsprocessen och kommer att tilldelas värdepapper i proportion till deras tidigare andel och motsvarande belopp i aktiekapitalet. Prioriterade teckningsrätter kan inte överlåtas till andra personer. Styrelsen har inte återkallat den prioriterade teckningsrätten i detta erbjudande. Klass A-aktieägare har avstått från sin prioriterade teckningsrätt i detta erbjudande.

Prioriterad teckningsrätt för VIP-användare: Värdepapper som varken tecknas av eller tilldelas befintliga aktieägare av båda klasserna under den första delen av teckningsprocessen kommer att tilldelas VIP-användare pro rata i förhållande till deras individuella teckningar.

Utdelningsplan: De tecknade värdepapperen måste inbetalas till fullo innan teckningsprocessen tar slut. Investerar kommer endast att tilldelas de värdepapper för vilka teckningsbeloppet har betalats till fullo i enlighet med villkoren i detta prospekt. Eventuella överskottsmedel kommer att returneras inom en månad efter tilldelningen av värdepapperen. Inga medel på bankkontot är föremål för ränteförbättringar. Värdepapper kommer att tilldelas inom 15 arbetsdagar från registreringen av ökningen av kapitalet för värdepapper som emitterats enligt detta prospekt, medan sådan registrering ska göras inom en månad från slutet av teckningsprocessen och genom motsvarande registrering i emittentens aktieägarregister. Uppdateringar av aktieägarregistret och därmed hantering av värdepapper är inte möjliga förrän vid den tidpunkten. Investerar kommer att meddelas via e-post om lyckad tilldelning av värdepapper inom 15 arbetsdagar från registreringen av ökningen av kapitalet för värdepapper utfärdade enligt detta prospekt.

1.4.2. Varför produceras detta EU-tillväxtprospekt?

För att dra nytta av gynnsamma regulatoriska framsteg relaterade till blockchain och dess roll i finansbranschen, har emittenten beslutat att vidareutveckla sin plattform, utöka sitt tjänstutbud internationellt och göra det möjligt för Blocktrade-communityt att delta i emittentens tillväxt.

Användningen och det uppskattade nettobeloppet av intäkterna: Emittenten planerar att använda de uppskattade intäkterna från erbjudandet enligt följande, uppdelat i flera olika avsedda användningsområden och presenterade i en prioriteringsordning för sådana användningsområden, förutsatt att nettointäkterna är i linje med emittentens uppskattningar:

Verksamhet	Beräknat nettobelopp (inklusive %)
Personalresurser	8 893 500,00 € (35 %)
Produktutveckling och spelifiering	6 860 700,00 € (27 %)
Marknadsföring och kommunikation	4 827 900,00 € (19 %)
Fusioner och förvärv	3 557 400,00 € (14 %)
Regleringsefterlevnad	1 270 500,00 € (5 %)

Emittenten uppskattar de totala intäkterna från detta Erbjudande till upp till 26,4 miljoner EUR medan kostnaderna uppskattas till upp till 1 211 400 EUR och består av det prestationsbaserade arvudet för Placeringsagenten (upp till 3.75% eller 999 000 EUR av det totala värdet av tecknat kapital och inbetalda finansiella instrument), samt juridiska avgifter (advokat, notarie...), mellan 10 000 EUR och 15 000 EUR, översättningsavgifter, mellan 7 000 EUR och 8 400 EUR, administrativa avgifter (CSSF regulatory filing, other filings), mellan 16 300 EUR och 20 000 EUR och marknadsföringsavgifter (PR-byrå, Copyright content, annonsering i sociala medier...), mellan 146 000 EUR och 178 000 EUR.

Beskrivning av eventuella väsentliga intressekonflikter i samband med erbjudandet eller upptagandet till handel:

Bernhard Franz Koch äger 27,5 % av aktierna i Huvudaktieägaren, som äger 100 % av A-aktierna (med rösträtt) i Emittenten och 2,2 % av B-aktierna (utan rösträtt) i Emittenten.

Bernhard Franz Koch äger 100 % av cryptix Holding AG med registrerad adress Bundesstrasse 5, 6300 Zug, Schweiz och företagsregistreringsnummer CHE-454.673.260, som äger 100 % av placeringsagenten.

Även om emittenten och placeringsagenten oberoende av varandra har förhandlat och fastställt placeringstjänsterna och tillhörande avgifter, kan Bernhard Franz Koch anses ha en intressekonflikt när det gäller framgången för detta erbjudande. En sådan konflikt kan ta sig uttryck i partisk representation, begränsad information och transparens, selektivt investerarengagemang, över- eller underdebitering för utförda tjänster osv.

För att mildra dessa farhågor har följande åtgärder vidtagits: Emittenten och placeringsagenten har oberoende av varandra förhandlat och fastställt placeringstjänsterna och tillhörande avgifter i linje med branschstandarder, placeringsagenten agerar endast som agent och mellanhand för teckning av värdepapper.

1.4.3. Vem är erbjudaren och/eller den person som ber om tillträde till handeln?

Värdepapper i detta erbjudande erbjuds av emittenten och av Equito, brokerage company, Ltd, ett aktiebolag bildat i Slovenien, som drivs enligt lagstiftningen i Slovenien, med sin registrerade adress och huvudsakliga verksamhet på Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenien, Registrerat i det slovenska handelsregistret under numret 9125108000, med identifieringskod för juridiska enheter (LEI) 48510004DAWP3SMI4S38, vederbörligen licensierat att utföra investeringstjänster i enlighet med ZTFI-1 och under reglering av den slovenska byrån för värdepappersmarknaden (ATVP) baserat på godkännande nr.40210-2/2022-13.

Vid emission av värdepapper kommer de inte att handlas på någon handelsplats och ingen ansökan om att värdepapper ska tas upp till handel har gjorts. Emittenten kan emellertid, efter eget gottfinnande, senare ansöka om upptagande till handel på valfri handelsplats.

