

English - Specific summary .....	2
German - Spezielle Zusammenfassung.....	8
Spanish - Resumen específico .....	16

## 1. Specific summary

### 1.1. Introduction

#### 1.1.1. Name and international securities identification number (ISIN) 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 (LEI)

**Issuer:** Blocktrade S.A., a joint stock 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 (“**LEI**”) 48510028XA7C085L4X50. Hereinafter referred to also as “**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](mailto:info@blocktrade.com); unless otherwise indicated any information found on the Website is not part of this public offering of up to 400,000,000 Class B non-voting shares offered by the Issuer (the “**Offering**”). Only information contained within this Prospectus is relevant for this 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](mailto:direction@cssf.lu)

#### 1.1.4. Date of approval of the EU Growth Prospectus

This Prospectus has been approved on 31 December 2020 and is valid until 30 December 2021. 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in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when a prospectus is no longer valid.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 on 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 joint stock 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 15 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 (“**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 (“**KYC**”) module, order management system, trade execution with a matching engine, custody solution integration, transaction monitoring system, compliance module, and other relevant parts and integrations. The Platform, first developed by a Liechtenstein based software development company and ultimately acquired on 15 November 2020 by the Issuer on the basis of purchase and licensing agreement, and which is set up to be operated by the authorised service provider of the Company for the operation of the Platform, initially being 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 (“**Operator**”), and can therefore offer a secure, user-friendly and reliable trading environment to its end-users. The Issuer intends to operate the Platform itself upon registration with the CSSF.

**Chief Executive Officer:** Bernhard Blaha, Vienna, Austria.

**Controlling shareholders:** As of the date of approval of this Prospectus, Blocktrade S.A. is under a direct control of the EliteClub Foundation, the sole shareholder of the Issuer. EliteClub Foundation is managed by EliteClub Foundation’s

council, whose members are appointed by its founder, being Mrs. Silvia Freidl. There is no indirect controlling or owning shareholder of the Issuer other than EliteClub Foundation.

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

Blocktrade S.A. was founded on 6 October 2020. Accordingly, only financial data as of 16 November 2020 is presented. The financial information below is presented in accordance with International financial reporting standards (“*IFRS*”) as further specified in Regulation (EC) 1606/2002 and Law of 10 August 1915 On Commercial Companies, as amended (“*Luxembourg Commercial Register and Accounting Act*”). The financial information presented below is actual (not pro-forma) and has been audited by a qualified auditor (Mazars Luxembourg (R.C.S. number: B159962), registered office at: 5 rue Guillaume Kroll, L - 1882 Luxembourg) receiving unqualified opinion. The audit did not concern information other than the below financial information.

#### Financial information

Profit & Loss statement	
Net turnover (+)	EUR 0
Operating profit (+) or loss (-)	EUR -7,222
Profit (+) or loss (-) after taxation	EUR -7,209
Operating profit margin (%)	N/A
Net profit margin (%)	N/A

Balance sheet			
Assets	Value as of 16.11.2020	Equity and liabilities	Value as of 16.11.2020
Cash at bank and in hand	EUR 198,244	Subscribed capital	EUR 200,000
Other current assets (other debtors)	EUR 804	Profit or loss for the financial year	EUR -7,209
<b>Total current assets</b>	<b>EUR 199,048</b>	<b>Total Capital and Reserves</b>	<b>EUR 192,791</b>
Tangible assets	-	Trade creditors	EUR 5,757
Intangible assets	EUR 7,500,000	Amount owed to affiliated undertakings	EUR 7,500,500
<b>Total fixed assets</b>	<b>EUR 7,500,000</b>	<b>Total Creditors</b>	<b>EUR 7,506,257</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>EUR 7,699,048</b>	<b>TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)</b>	<b>EUR 7,699,048</b>

Financial information is sourced from audited interim financial statements from 6 October 2020 to 16 November 2020 (incorporated by reference to this Prospectus). Alternative performance measures stated in the above tables and stated in financial KPIs below comply with ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs).

#### Non-Financial KPIs

**Number of users as of 16 November 2020:** 11,290 \*

\* This data is based on the period before the acquisition of the Platform by the Issuer when the Platform was operated by the entity that initially developed it.

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

**Trading volume on the Platform as of 16 November 2020:** EUR 1,100,000 \*

\* This data is based on the period before the acquisition of the Platform by the Issuer when the Platform was operated by the entity that initially developed it.

Trading volume is defined as the value of all excluded trades across all trading pairs listed on the Issuer’s Platform in the given time period (day, week, month, etc)

### 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 CCSR 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 therefor. 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 Company’s business may be negatively impacted by additional or changed regulatory requirements pertaining to virtual assets in general, use of blockchain technologies in financial industry and increased governmental actions against

such activities, which may result in major drop in the trading volumes on the Platform due to prohibitively expensive compliance with these new requirements or even an outright ban of certain operations in some countries, which would also have a significant impact on the Company. The Company has filed an application for registration as a Virtual Asset Service Provider (“**VASP**”) with the CSSF in accordance with Law of 12 November 2004 on the fight against money laundering and terrorist financing transposing Directive 2001/97/EC of the European Parliament and of the Council of 4 December 2001 amending Council Directive 91/308/EEC on prevention of the use of the financial system for the purpose of money laundering, as amended (“**Luxembourg AML/CFT Law**”), where the outcome of the registration is still uncertain. The plan to move the operation of the Platform to the Company (from the Operator) is therefore also uncertain. Additionally, the introduction of Proposal for a Regulation of the European Parliament and of the Council on Markets in Crypto-assets (“**MiCAR**”) might impair the Company’s ability to successfully provide, sell or license its software solutions to prospective clients as the regulatory requirements will increase further.

#### **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**

##### **Information about 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:** the 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 0.10
- **Maximum share in total equity if fully subscribed:** 20 % of total equity capital (comprising of class A voting shares and class B non-voting shares)
- **Term:** perpetual
- **Seniority:** pari passu to all other existing share classes (with the exception of voting rights), 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). 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 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.

#### **1.3.3. 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 of the Issuer), the general meeting of shareholders authorises the board of directors of the Issuer to increase the capital, on one or more occasions, by issuing up to 1,600,000,000 class B non-voting shares (“**Authorised capital**”) in period of five years from the date of the implementation of Authorised capital in Articles of association of the Issuer (of which up to 400,000,000 are offered under this Prospectus). 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 the over-the-counter i.e. off-trading venue (“**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:** 400,000,000 Securities

**Nominal value:** without nominal value

**Subscription price:** EUR 0.10

**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 limited exclusively to natural and legal persons, who have registered a valid membership of ELITECLUB International, a company registered at Dubai Silicon Oasis Headquarters, 4th Floor, Office D 63, P.O. Box: 341041, Dubai, United Arab Emirates, with Company Registration Number 2736, the object of which is to provide exclusive amenities and services for natural persons and legal persons in the framework of a business club (“**EliteClub**”) on or before December 3, 2019 (GMT). If such EliteClub membership has been registered by a legal person, an eligible person is (1) such legal person or (2) ultimate beneficial owner of such legal person or (3) the representative or proxy of such legal person authorized to access the EliteClub membership account, whereas number of eligible persons cannot exceed number of registered unique membership accounts per such legal person, whereby eligibility shall be decided on first come first served basis. Eligibility status is not transferable. Transactions made by persons that are not Eligible persons shall not be accepted by the Issuer and will be returned to such investors within one month after the allotment of Securities. Transaction fees for transfers to and from Bank account as described below apply (Other costs borne by the investor).

Subscription process is made of two parts as follows:

<b>FIRST PART OF SUBSCRIPTION PROCESS</b>	
<b>Period:</b>	from 11.01.2020 – 29.01.2021 * <i>(*the Issuer may terminate the first part of Subscription period if the total Offering size of securities is subscribed before the end thereof.)</i>
<b>Offering size:</b>	400,000,000 Securities
<b>Minimal Subscription per Investor:</b>	1,000 Securities
<b>Maximal Subscription per Investor:</b>	EliteClub membership Tier 1 (Rising Star): 40,000 Securities; EliteClub membership Tier 2 (Executive): 120,000 Securities; EliteClub membership Tier 3 (VIP): 400,000 Securities
<b>Oversubscription policy:</b>	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 capital increase account of the Issuer (“ <b>Bank account</b> ”). Any funds exceeding the Maximal Subscription amount per Investor in the first part of the Subscription process, will be used to subscribe to the Securities in the second part of the Subscription process pursuant to terms of conditions as set thereof (see below). In the event that the total amount of securities of the total aggregate of Offering size is subscribed within the first part of subscription period, no second part of the Subscription process will be initiated, whereby potential Excess funds remaining after the subscription of total offering size (“ <b>Excess funds</b> ”) will be returned to investors within one month after the allotment of Securities.
<b>Undersubscription policy:</b>	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 only to Investors who have already subscribed to the Offering during the first part of the Subscription process, pursuant to terms of conditions as set thereof (see below). The Investors that participated in the first part of the Subscription process will have the right to subscribe to the remaining unsubscribed part of Securities in the Second part of the Subscription process.

<b>Subscription price:</b>	EUR 0.10 per Security* <i>(*Each Eligible Investor can redeem specific amount of electronic discount points attributed to specific EliteClub Member (“<b>Priority points</b>”) only in the first part of the Subscription process up to the Maximal Subscription amount of securities per Investor, whereby each Priority point enables Investor to receive a 50% discount on Subscription price per Security). Priority points enable EliteClub Members to receive a discount on the price of the Securities offered in this Prospectus but carry no right to be exchangeable for Securities by itself. Priority points do not have an intrinsic value and are not a voucher, only a discount coupon, which can be redeemed for a discount of 50% on Subscription Price per one Security.</i>
----------------------------	---

<b>SECOND PART OF SUBSCRIPTION PROCESS</b>	
<b>Period:</b>	from 03.03.2021 – 18.03.2021 * <i>(*the Issuer may terminate the second part of Subscription period if the total Offering size of securities is subscribed before the end thereof.)</i>
<b>Offering size:</b>	Remaining amount of unsubscribed securities from first part of subscription period
<b>Additional eligibility criteria:</b>	In addition to general Eligibility criteria, Eligible Investors in second part of the Subscription process are Investors who have already subscribed to the Offering during the first part of the Subscription process pursuant to terms of conditions as set thereof (see above).
<b>Minimal Subscription per Investor:</b>	1,000 Securities
<b>Maximal Subscription per Investor:</b>	40,000,000 Securities (in addition to Maximal Subscription amount per Investor from First part of the Subscription process).
<b>Oversubscription policy:</b>	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 Bank account. Any funds exceeding the Maximal Subscription amount per Investor in the second part of the Subscription process, will be returned to Investors within one month after the allotment of Securities. In the event that the total amount of securities of the total aggregate of offering size is subscribed before the end of second part of the Subscription process, Excess funds remaining after the subscription of total offering size will be returned to investors within one month after the allotment of Securities. Transaction fees for transfers to and from Bank account as described below apply (Other costs borne by the investor).
<b>Undersubscription policy:</b>	Securities which are not subscribed until the end of second part of Subscription process will not be issued.
<b>Subscription price:</b>	EUR 0.10 per Security

**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, cancellation or suspension of the Offering, excess funds will be returned to investors within one month after such revocation, cancellation 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.

**Multiple Subscriptions policy:** each investor can subscribe to the Securities multiple times up to his/her individual maximum Subscription amount.

**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 [sto@blocktrade.com](mailto:sto@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.

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

**Estimated costs of this Offering:** 5% of the total proceeds of this Offering estimated at EUR 2 million, whereby this amount will be paid by the Issuer from the proceeds of this Offering after the registration of capital increase. 4% of the

proceeds is to be paid to the offeror (CM-Equity AG) for the provision of placement and ancillary services, 0,6% to the credit institution providing the payment services, and up to 0,4% for the consulting services, and compliance software used to verify investors' identity.

**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, 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 dilution of the existing shareholders:** 20% if the total amount of Offering size of Securities in this Offering is Subscribed to.

**Preferential subscription right of existing shareholders:** All existing shareholders have waived their preferential subscription rights to the Securities in this Offering. Preferential subscription rights are not transferable to other persons.

**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 developments relating to blockchain and its role in financial industry, the Issuer has decided to aggressively pursue further development of its Platform, expand its service offering internationally and enable EliteClub Members to participate in the development 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 %)
Marketing and Communications	EUR 14,440,000 (38%)
Technology purchase and further improvement and development of the Platform	EUR 11,020,000 (29%)
Working capital, liquidity, solvency & finance	EUR 6,840,000 (18%)
Regulatory & compliance	EUR 1,900,000 (5%)
Human resources	EUR 1,900,000 (5%)
Business development	EUR 1,900,000 (5%)

The Issuer estimates the total proceeds of this Offering to be EUR 40 million, of which an estimated 5% are the cost of this Offering, making the net proceeds of this Offering EUR 38 million.

**A description of any material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:** There are no material conflict of interest pertaining to the Offering.

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

CM-Equity AG, a joint stock company incorporated in Germany, operated under the laws of Germany, with its registered address and principal place of business at Kaufingerstraße 20, 80331 Munich, Germany, entered into German commercial registry under the number HRB 143533 at the district court Munich, with its Legal Entity Identifier (LEI) 529900FYFELVOBF2P080 ("**CM-Equity AG**") and Cryptix d.o.o., a private limited liability company incorporated in Slovenia, operated under the laws of Slovenia and Germany (in terms of conducting placement services without firm commitment as an appointed tied agent of above cited CM-Equity), with its registered address and principal place of business at Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, entered into Slovene commercial registry under the number 8333041000, acting within the context of the placement business of financial instruments in accordance with § 1 para. 1a sentence 2 no. 1c KWG exclusively in the name and on behalf and under the responsibility of CM-Equity AG ("**Cryptix d.o.o.**").

## 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 Emittents, einschließlich seiner Legal Entity Identifier (LEI)

**Emittent:** Blocktrade S.A., ist eine in Luxemburg eingetragene 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 ("**LEI**") 48510028XA7C085L4X50. Nachstehend auch als "**Unternehmen**" bezeichnet.

**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](mailto:info@blocktrade.com); sofern nicht anderweitig angegeben, sind jegliche Informationen, die sich auf der Website befinden, nicht Teil dieses öffentlichen Angebots von bis zu 400.000.000 stimmrechtslosen Klasse B-Aktien, die von der Emittenten angeboten werden („**Angebot**“). Nur die in diesem Verkaufsprospekt enthaltenen Informationen sind für dieses 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](mailto:direction@cssf.lu)

#### 1.1.4. Datum der Genehmigung des EU-Wachstumsprospekts

Dieser Prospekt ist am 31. Dezember 2020 genehmigt worden und ist bis 30. Dezember 2020 gültig. 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, Rechtsgrundlagen, Land der Gründung und Tätigkeit:** Blocktrade S.A., ist eine in Luxemburg eingetragene 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 15. November 2020 erworben, von der Gesellschaft weiterentwickelt und vom Betreiber, wie nachfolgend beschrieben, gemäß einem von der Gesellschaft und dem Betreiber abzuschließenden Dienstleistungs-/Geschäftskooperationsvertrag betrieben werden, wodurch Endnutzern Handelsdienste mit digitalen Vermögenswerten ermöglicht werden ("**Plattform**"), bestehend aus einer Reihe von



Technologien, die ihren Nutzern erlauben, eine Börse für digitale Vermögenswerte mit mehreren Modulen zu betreiben: Nutzer-Onboarding-Modul, Know-Your-Customer ("KYC")-Modul, Order-Management-System, die Ausführung von Transaktionen mit einer Matching-Engine, die Integration einer Custody-Lösung, ein Überwachungssystem für Transaktionen, ein Compliance-Modul und andere relevante Teile und Integrationen. Die Plattform, die ursprünglich von einem in Liechtenstein ansässigen Softwareentwicklungsunternehmen entwickelt und schließlich am 15. November 2020 von dem Emittenten mittels eines Kauf- und Lizenzvertrags erworben wurde, und die zum Betrieb durch den autorisierten Dienstleister der Gesellschaft für den Betrieb der Plattform eingerichtet wird, bei dem es sich zunächst um BlocktradeOperations OÜ, ein am 31. Januar 2020 gegründetes Unternehmen nach estnischem Recht mit der Registrierungsnummer 14901959, eingetragen als Dienstleister für virtuelle Vermögenswerte bei der Estonian Financial Intelligence Unit unter der Nummer FTV000299 ("**Betreiber**"), und kann daher seinen Endnutzern eine sichere, benutzerfreundliche und zuverlässige Handelsumgebung bieten. Der Emittent hat die Absicht, die Plattform nach Registrierung bei der CSSF eigenständig zu betreiben.

**Geschäftsführer:** Bernhard Blaha, Wien, Österreich.

**Mehrheitsaktionäre:** Zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Prospekts steht Blocktrade S.A. unter direkter Kontrolle der EliteClub Foundation, Mehrheitsaktionäre: Zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Prospekts steht Blocktrade S.A. unter direkter Kontrolle der EliteClub Foundation, der einzige Aktionär des Emittenten. Die Leitung der EliteClub Foundation obliegt dem Stiftungsrat der EliteClub Foundation, dessen Mitglieder von der Gründerin, Frau Silvia Freidl, ernannt werden. Neben der EliteClub Foundation gibt es keine indirekt kontrollierende oder haltende Aktionäre des Emittenten.

### 1.2.2. Welche zentralen Finanzinformationen gibt es über den Emittenten

Blocktrade S.A. wurde am 6. Oktober 2020 gegründet. Aus diesem Grund werden nur Finanzdaten ab dem 16. November 2020 präsentiert. Die im Folgenden aufgeführten Finanzinformationen werden in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") dargestellt, so wie sie in der Verordnung (EG) 1606/2002 und dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung ("**Luxemburger Handelsregister- und Rechnungslegungsgesetz**") weiter ausgeführt sind. Die unten aufgeführten Finanzinformationen sind die tatsächlichen (nicht die Pro-Forma-) Daten und wurden von einem qualifizierten Wirtschaftsprüfer geprüft (Mazars Luxembourg (R.C.S. Nummer: B159962), eingetragener Firmensitz in: 5 rue Guillaume Kroll, L - 1882 Luxemburg) und mit einem unbeschränkten Urteil versehen. Die Prüfung betraf keine anderen Informationen als die im Folgenden dargestellten Finanzinformationen.

#### Finanzielle Informationen

Gewinn & Verlustrechnung		Bilanz			
Nettoumsatz (+)	EUR 0	Vermögenswerte	Stand vom 16.11.2020	Eigenkapital und Verpflichtungen	Stand vom 16.11.2020
Betriebsgewinn (+) oder Verlust (-)	EUR -7,222	Bankguthaben und Kassenbestand	EUR 198,244	Gezeichnetes Kapital	EUR 200,000
Profit (+) oder Verlust (-) nach Steuern	EUR -7,209	Sonstige Vermögenswerte (sonstige Schuldner)	EUR 804	Gewinn oder Verlust des Geschäftsjahres	EUR -7,209
Betriebsgewinnmarge (%)	N/A	Gesamte Vermögenswerte	EUR 199,048	Gesamtkapital und Rücklagen	EUR 192,791
Nettogewinnmarge (%)	N/A	Sachanlagen		Handelsgläubiger Forderungen an assoziierte Unternehmen	EUR 5,757
		Immaterielle Vermögensgegenstände	EUR 7,500,000		EUR 7,500,500
		Gesamtes Anlagevermögen	EUR 7,500,00	Gläubiger gesamt	EUR 7,506,257
		Gesamtes Vermögenswerte	EUR 7,699,048	SUMME (KAPITAL, RÜCKLAGEN UND	EUR 7,699,048

Die finanziellen Informationen stammen aus den geprüften Zwischenbilanzen vom 6. Oktober 2020 bis 16. November 2020 (durch einen Hinweis in diesen Prospekt aufgenommen). Die alternativen Leistungskennzahlen, die in den vorhergehenden Tabellen angegeben sind und nachstehend in den finanziellen KPIs aufgeführt werden, entsprechen den ESMA-Richtlinien für Alternative Performance Measures (APMs).

## Nichtfinanzielle KPIs

### **Die Anzahl der Benutzer am 16. November 2020:** 11,290 \*

\* Diese Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vor der Übernahme der Plattform durch den Emittenten, als die Plattform von dem Unternehmen geführt wurde, das sie ursprünglich entwickelt hat.

Anzahl der Nutzer ist die Gesamtzahl der bisher registrierten Nutzer auf der Plattform des Emittenten.

### **Handelsvolumen auf der Plattform am 16. November 2020:** EUR 1,100,000 \*

\* Diese Angaben beziehen sich auf den Zeitraum vor der Übernahme der Plattform durch den Emittenten, als die Plattform von dem Unternehmen geführt wurde, das sie ursprünglich entwickelt hat.

Das Handelsvolumen ist als Wert aller ausgeschlossenen Trades über alle auf der Plattform des Emittenten gelisteten Handelspaare in einem bestimmten Zeitraum festgelegt (Tag, Woche, Monat, etc.)

## **1.2.3. Welche Risiken sind insbesondere für den Emittenten relevant**

### **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 Investoren 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 Vermögensmärkten, deren Volatilität und das Interesse der Anleger dafür. Der Emittent betrachtet die starke Zyklizität der virtuellen Vermögensmärkte (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**

Das Unternehmen kann durch zusätzliche oder geänderte regulatorische Anforderungen hinsichtlich virtueller Vermögenswerte im Allgemeinen, der Verwendung von Blockchain-Technologien in der Finanzbranche und verstärkter staatlicher Maßnahmen gegen solche Aktivitäten negativ beeinflusst werden, wodurch die Handelsvolumen auf der Plattform aufgrund der unerschwinglichen Kosten für die Einhaltung dieser neuen Anforderungen deutlich sinken oder sogar ein gänzlich Verbot bestimmter Operationen in einigen Ländern erfolgen kann, was ebenfalls signifikante Auswirkungen auf das Unternehmen haben würde. Das Unternehmen stellte bei der CSSF einen Antrag zur Registrierung als Virtual Asset Service Provider ("VASP") im Einklang mit dem Gesetz vom 12. November 2004 zur Bekämpfung der Geldwäsche und der Finanzierung des Terrorismus in Umsetzung der Richtlinie 2001/97/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. Dezember 2001 zur Änderung der Richtlinie 91/308/EWG des Rates mit dem Ziel der Verhinderung der Nutzung des Finanzsystems zum Zwecke der Geldwäsche, in der geänderten Fassung ("Luxemburger AML/CFT-Gesetz"), wobei das Ergebnis der Registrierung noch ungewiss ist. Daher ist auch die geplante Übertragung des Betriebs der Plattform auf das Unternehmen (vom Betreiber) ungewiss. Zusätzlich dazu könnte die Einführung des Entwurfs einer Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Krypto-

Anlagen ("MiCAR") die Fähigkeit des Unternehmens beeinträchtigen, seine Softwarelösungen erfolgreich an potenzielle Kunden zu verkaufen oder zu lizenzieren, da die regulatorischen Anforderungen weiter steigen werden.

#### **1.2.3.4. Risiken bezüglich des Wettbewerbs**

Der Wirtschaftszweig, in dem das Unternehmen tätig ist (Finanzdienstleistungen für virtuelle Vermögenswerte), ist wettbewerbsfähig und wird es voraussichtlich auch bleiben. Das Unternehmen 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**

##### **Informationen zu den Wertpapieren**

- **Typ und Klasse:** Aktien der Klasse B ohne Stimmrecht und ohne Nennwert in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsunternehmen („*Luxemburger Handelsgesetz*“)
- **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. Das Unternehmen 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
- **Preis der Zeichnung:** EUR 0,10
- **Höchstanteil am Eigenkapital, falls vollständig abonniert:** 20 % des gesamten Eigenkapitals (bestehend aus Aktien der Klasse A mit Stimmrecht und Aktien der Klasse B ohne Stimmrecht)
- **Laufzeit:** unbefristet
- **Dienstalter:** pari passu zu allen bestehenden Aktienklassen (mit Ausnahme der Stimmrechte), jede Aktie hat den gleichen Anteil und den entsprechenden Betrag am Eigenkapital
- **Dividenden-Richtlinie:** pari passu zu allen bestehenden Aktienklassen (mit Ausnahme des Stimmrechts). Jede Aktie hat den gleichen Anteil und den entsprechenden Betrag am Eigenkapital

#### **1.3.2. Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

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.

#### **1.3.3. Gibt es eine Garantie für die Wertpapiere**

Die Wertpapiere sind mit keiner Garantie verbunden.

#### **1.3.4. Welche zentralen Risiken sind typisch für die Wertpapiere?**

##### **1.3.4.1. Risiken bezüglich des Stimmrechts**

Die Wertpapiere verfügen über kein Stimmrecht. Die Investoren 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 Verwässerung**

Unter Vorbehalt des luxemburgischen Gesetzes für Handelsgesellschaften und im Rahmen des genehmigten Kapitals (in der Satzung des Emittenten vom 6. Oktober 2020 gewährt) ermächtigt die Generalversammlung der Aktionäre den Verwaltungsrat des Emittenten, das Kapital durch die Ausgabe von bis zu 1,600,000,000 Aktien der Klasse B ohne Stimmrecht (genehmigtes Kapital) innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren ab dem Zeitpunkt der Umsetzung des genehmigten Kapitals in der Satzung des Emittenten (von denen bis zu 400,000,000 unter diesem Prospekt angeboten werden) ein- oder mehrmals zu erhöhen. 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 ("**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:** 400,000,000 Wertpapiere

**Nennwert:** ohne Nennwert

**Zeichnungspreis:** EUR 0,10

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

**Zeichnungsvorgang und allgemeine Anspruchsberechtigung:** Das Angebot von Wertpapieren im Rahmen dieses Prospekts ist ausschließlich auf natürliche und juristische Personen begrenzt, die eine gültige Mitgliedschaft bei ELITECLUB International, einem Unternehmen mit Sitz in Dubai Silicon Oasis, 4th Floor, Office D 63, P.O. Box, registriert haben: 341041, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate, mit der Unternehmensregisternummer 2736, deren Ziel es ist, am oder vor dem 3. Dezember 2019 (GMT) im Rahmen eines Business Clubs ("EliteClub") exklusive Vorzüge und Dienste für natürliche und juristische Personen anzubieten. Falls eine solche EliteClub-Mitgliedschaft von einer juristischen Person registriert wurde, ist eine berechtigte Person (1) diese juristische Person oder (2) der oberste geschäftsführende Inhaber dieser juristischen Person oder (3) der Vertreter oder Bevollmächtigte dieser juristischen Person, der berechtigt ist, auf das EliteClub-Mitgliedskonto zuzugreifen, wohingegen die Anzahl der berechtigten Personen nicht die Anzahl der registrierten Einzelmitgliedskonten pro juristischer Person übersteigen darf, wodurch die Berechtigung nach dem Windhundprinzip entschieden wird. Der Berechtigungsstatus kann nicht übertragen werden. Transaktionen von unberechtigten Personen werden von dem Emittenten nicht akzeptiert und werden innerhalb eines Monats nach Zuweisung der Wertpapiere an diese Anleger zurückgegeben. Es gelten die unten beschriebenen Transaktionsgebühren für Überweisungen auf und von einem Bankkonto (Sonstige Kosten trägt der Investor).

Das Zeichnungsverfahren setzt sich aus zwei Teilen wie folgt zusammen:

<b>ERSTER TEIL DES ZEICHNUNGSVERFAHRENS</b>	
<b>Zeitraum:</b>	vom 11.01.2021 – 29.01.2021 * <i>(*der Emittent kann den ersten Teil der Zeichnungsfrist beenden, wenn der gesamte Zeichnungsumfang der Wertpapiere vor dem Ende der Zeichnungsfrist gezeichnet wurde.).</i>
<b>Angebotsgröße:</b>	400,000,000 Wertpapiere
<b>Minimale Zeichnung pro Anleger:</b>	1,000 Wertpapiere
<b>Maximale Zeichnung pro Anleger:</b>	EliteClub-Mitgliedschaft Stufe 1 (Rising Star): 40,000 Wertpapiere EliteClub-Mitgliedschaft Stufe 2 (Executive): 120,000 Wertpapiere EliteClub-Mitgliedschaft Stufe 3 (VIP): 400,000 Wertpapiere
<b>Überzeichnungsrichtlinie:</b>	Wertpapiere werden den Investoren nach dem Windhundverfahren zugewiesen, wobei der relevante Zeitstempel der Eingang der Gelder auf dem eigens dafür vorgesehenen Kapitalerhöhungskonto des Emittenten ist ("Bankkonto"). Jegliche Gelder, die den maximalen Zeichnungsbetrag pro Anleger im ersten Teil des Zeichnungsvorgangs überschreiten, werden zur Zeichnung der Wertpapiere im zweiten Teil des

	Zeichnungsvorgangs zu den darin festgelegten Bedingungen (siehe unten) verwendet. Für den Fall, dass der Gesamtbetrag der Wertpapiere des gesamten Angebotsumfangs innerhalb des ersten Teils der Zeichnungsfrist gezeichnet wird, wird der zweite Teil des Zeichnungsvorgangs nicht eingeleitet, wodurch potenzielle Überschussfonds, die nach der Zeichnung des gesamten Angebotsumfangs ("Überschussfonds") verbleiben, binnen eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an die Investoren rückerstattet.
<b>Unterzeichnungsrichtlinien:</b>	Sämtliche Wertpapiere, die bis zum Ende des ersten Teil des Zeichnungsverfahrens nicht gezeichnet wurden, werden im zweiten Teil des Zeichnungsverfahrens nur Investoren angeboten, die das Angebot bereits während des ersten Teils des Zeichnungsverfahrens gezeichnet haben, gemäß den darin festgelegten Bedingungen (siehe unten). Investoren, die am ersten Teil des Zeichnungsverfahrens teilgenommen haben, haben das Recht, den verbleibenden nicht gezeichneten Teil der Wertpapiere im zweiten Teil des Zeichnungsverfahrens zu zeichnen.
<b>Zeichnungspreis:</b>	EUR 0,10 pro Wertpapier* (*Jeder berechnete Investor kann eine festgelegte Menge an elektronischen Rabattpunkten, die einem bestimmten EliteClub-Mitglied zugeteilt wurden ("Prioritätspunkte"), nur im ersten Teil des Zeichnungsvorgangs bis zum maximalen Zeichnungsbetrag der Wertpapiere pro Investor einlösen, wobei jeder Prioritätspunkt dem Investor einen Rabatt von 50% auf den Zeichnungspreis pro Wertpapier gewährt). Prioritätspunkte geben EliteClub-Mitgliedern die Möglichkeit, einen Rabatt auf den Preis der in diesem Prospekt angebotenen Wertpapiere zu erhalten, verleihen jedoch kein Recht darauf, selbst in Wertpapiere umgetauscht zu werden. Prioritätspunkte haben keinen Eigenwert und sind kein Gutschein, sondern lediglich ein Rabattcoupon, der für einen Rabatt von 50% auf den Zeichnungspreis je Wertpapier eingelöst werden kann.

## ZWEITER TEIL DES ZEICHNUNGSVERFAHRENS

<b>Zeitraum:</b>	vom 03.03.2021 – 18.03.2021 * <i>(*der Emittent kann den zweiten Teil der Zeichnungsfrist beenden, wenn der gesamte Zeichnungsumfang der Wertpapiere vor dem Ende der Zeichnungsfrist gezeichnet wurde.).</i>
<b>Angebotsgröße:</b>	Verbleibende Anzahl nicht gezeichneter Wertpapiere aus dem ersten Teil der Zeichnungsperiode
<b>Zusätzliche Auswahlkriterien:</b>	Zusätzlich zu den generellen Berechtigungskriterien sind berechnete Investoren im zweiten Teil des Zeichnungsverfahrens Investoren, die das Angebot bereits während des ersten Teils des Zeichnungsverfahrens im Einklang mit den darin festgelegten Bedingungen (siehe oben) gezeichnet haben.
<b>Minimale Zeichnung pro Anleger:</b>	1,000 Wertpapiere
<b>Maximale Zeichnung pro Anleger:</b>	40,000,000 Wertpapiere (zuzüglich zum maximalen Zeichnungsbetrag pro Investor vom ersten Teil des Zeichnungsprozesses).
<b>Überzeichnungsrichtlinie:</b>	Wertpapiere werden den Investoren nach dem Windhundverfahren zugeteilt, wobei der relevante Zeitstempel der Eingang der Gelder auf dem eigens dafür vorgesehenen Bankkonto ist. Sämtliche Gelder, die den maximalen Zeichnungsbetrag pro Investor im zweiten Teil des Zeichnungsverfahrens überschreiten, werden innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an die Investoren rückerstattet. Für den Fall, dass der Gesamtbetrag der Wertpapiere des gesamten Angebotsumfangs vor Ablauf des zweiten Teils des Zeichnungsvorgangs gezeichnet wird, werden überschüssige Mittel, die nach der Zeichnung des gesamten Angebotsumfangs verbleiben, binnen eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an die Investoren rückerstattet. Es gelten die unten beschriebenen Transaktionsgebühren für Überweisungen auf und von einem Bankkonto (Sonstige Kosten trägt der Investor).
<b>Unterzeichnungsrichtlinien:</b>	Die Wertpapiere, die bis Ende des zweiten Teils des Zeichnungsprozesses nicht gezeichnet wurden, werden nicht ausgegeben.
<b>Zeichnungspreis:</b>	EUR 0,10 pro Wertpapier

**Widerruf oder Suspendierung des Angebots:** Der Emittent ist berechnete, 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 Investoren zurückgezahlt.

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

**Richtlinie für Mehrfachzeichnungen:** Jeder Investor kann die Wertpapiere bis zu seinem/ihrem individuellen maximalen Zeichnungsbetrag mehrmals zeichnen.

**Verminderung der Zeichnung, Richtlinie zum Widerruf von Investitionen:** Investoren, die bereits die Mittel für die Zeichnung von Wertpapieren auf das Bankkonto überwiesen haben, jedoch den gezeichneten Betrag reduzieren oder überhaupt nicht investieren möchten, können dies dem Emittenten unter [sto@blocktrade.com](mailto:sto@blocktrade.com) bis zum Ende des Zeichnungsprozesses mitteilen. Nachträgliche Änderungen sind nicht möglich. Überschüssige Mittel werden innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an diese Investoren rückerstattet.

**Richtlinie für den verspäteten Eingang von Geldmitteln:** Sämtliche Geldmittel, die nach dem Ende des Zeichnungsvorgangs auf dem Bankkonto eingehen, werden vom Emittenten nicht akzeptiert und innerhalb eines Monats nach der Zuweisung der Wertpapiere an die Investoren 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 Investoren 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 detaillierten Ergebnisse dieses Angebots binnen zwei Monaten nach Abschluss des zweiten Teils des Zeichnungsprozesses auf der Website veröffentlichen.

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

**Voraussichtliche Kosten für dieses Angebot:** 5% des Gesamterlöses aus diesem Angebot, geschätzt auf 2 Millionen EUR, dieser Betrag wird vom Emittenten aus dem Erlös des Angebots nach der Registrierung der Kapitalerhöhung gezahlt. 4 % des Erlöses sind an den Anbieter (CM-Equity AG für die Bereitstellung der Platzierungs- und Nebenleistungen) zu zahlen, 0,6 % an das vermittelnde Kreditinstitut und bis zu 0,4 % für die Beratungsleistungen und die Compliance-Software zur Identitätsprüfung der Anleger.

**Sonstige Kosten trägt der Investor:** 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 Investors, 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 nachträglichen Ausgaben Finanzieller Instrumente derselben Art und Klasse im Rahmen des in der Satzung gewährten genehmigten Kapitals, hat jeder Inhaber der Wertpapiere ein Vorrecht und ist berechtigt, einen Anteil solcher Finanzieller Instrumente derselben Art und Klasse zu beanspruchen, der seinem vorherigen Anteil und korrespondierenden Betrag am Aktienkapital entspricht.

Die angebotenen Wertpapiere haben kein Stimmrecht, wobei jedes angebotene Wertpapier denselben Anteil und den entsprechenden Betrag am Aktienkapital ausmacht, pari passu zu allen bestehenden Klassen von gewöhnlichen Aktien, mit Ausnahme des Stimmrechts, welches sie nicht besitzen.

**Voraussichtliche Verwässerung der bestehenden Aktionäre:** 20%, sofern das gesamte Angebot an Wertpapieren gezeichnet wurde.

**Vorzugszugszeichnungsrecht der bestehenden Aktionäre:** Alle bestehenden Aktionäre verzichten bei diesem Angebot auf ihr Vorzugszeichnungsrecht der Wertpapiere. Vorzugszeichnungsrechte sind nicht übertragbar.

**Verteilerplan:** Die gezeichneten Wertpapiere müssen bis zum Ende des Zeichnungsvorgangs bezahlt sein. Investoren 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 Zeichnungsvorgangs und durch entsprechende Eintragung in

das Aktionärsregister des Emittenten erfolgt. Updates des Aktionärsregisters und damit der Handel mit Wertpapieren sind bis dahin nicht möglich. Investoren werden innerhalb von 15 Arbeitstagen nach der Registrierung der Erhöhung des Aktienkapitals für Wertpapiere, die im Rahmen dieses Prospekts ausgegeben wurden, per E-Mail über die erfolgreiche Zuweisung der Wertpapiere benachrichtigt.

#### 1.4.2. Warum wird dieser EU-Wachstumsprospekt produziert

Um die günstigen regulatorischen Entwicklungen bezüglich der Blockchain und ihrer Rolle in der Finanzindustrie zu nutzen, hat der Emittent beschlossen, die Weiterentwicklung seiner Plattform aggressiv voranzutreiben und sein Dienstleistungsangebot international zu erweitern, und um EliteClub-Mitgliedern die Teilnahme an der Entwicklung der Emittenten zu ermöglichen.

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 %)
Marketing und Kommunikation	EUR 14,440,000 (38%)
Erwerb von Technologie und weiterer Verbesserung und Entwicklung der Plattform	EUR 11,020,000 (29%)
Betriebskapital, Liquidität, Solvenz & Finanzen	EUR 6,840,000 (18%)
Einhaltung gesetzlicher Bestimmungen	EUR 1,900,000 (5%)
Personalmanagement	EUR 1,900,000 (5%)
Geschäftsentwicklung	EUR 1,900,000 (5%)

Der Emittent schätzt den Gesamterlös dieses Angebots auf EUR 40 Millionen, wovon schätzungsweise 5% der Kosten dieses Angebots anfallen, so dass sich der Nettoerlös dieses Angebots auf EUR 38 Millionen beläuft.

Eine Beschreibung etwaiger materieller Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel: Es bestehen keine materiellen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot.

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

CM-Equity AG, eine nach deutschem Recht gegründete Aktiengesellschaft mit Sitz und Hauptniederlassung in der Kaufingerstraße 20, 80331 München, Deutschland, eingetragen im deutschen Handelsregister unter der Nummer HRB 143533 beim Amtsgericht München, mit der Legal Entity Identifier (LEI) 529900FYFELVOBF2P080 ("**CM-Equity AG**") und Cryptix d.o.o., eine in Slowenien gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach slowenischem und deutschem Recht (im Sinne der Durchführung von Platzierungsdiensten ohne feste Verpflichtung als ernannter Bevollmächtigter der oben genannten CM-Equity) mit Sitz und Hauptniederlassung in Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Slovenia, eingetragen im slowenischen Handelsregister unter der Nummer 8333041000, die im Rahmen des Platzierungsgeschäfts finanzieller Instrumente gemäß § 1 Abs. 1 der Satzung tätig ist. 1a Satz 2 Nr. 1c KWG ausschliesslich im Namen und im Auftrag und unter der Verantwortung der CM-Equity AG ("**Cryptix d.o.o.**") handelt.

## 1. Resumen específico

### 1.1. Introducción

#### 1.1.1. Nombre y número de identificación internacional de valores (ISIN) de las Seguridades

**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 legal (LEI)

**Editor:** Blocktrade SA, una sociedad anónima 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”), registrada en Luxembourg Trade an Registro Mercantil (Registre de Commerce et des Sociétés) con el número B248375, con su Identificador de Persona Jurídica (“LEI”) 48510028XA7C085L4X50. En lo sucesivo, también denominada “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](mailto: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 400.000.000 de acciones Clase B sin derecho a voto ofrecidas por el Emisor (“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/>; E-mail: [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu)

#### 1.1.4. Fecha de aprobación del prospecto de crecimiento de la UE

Este Folleto ha sido aprobado el 31 de diciembre de 2020 y es válido hasta 30 de diciembre de 2021. 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 prospecto 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 SA, 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 Persona Jurídica: 48510028XA7C085L4X50. 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 15 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 que celebrará la Compañía. y el Operador, que habilita servicios comerciales con activos digitales a usuarios finales (“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 (“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 y otras partes e integraciones relevantes. La Plataforma,



desarrollada por primera vez por una empresa de desarrollo de software con sede en Liechtenstein y finalmente adquirida el 15 de noviembre de 2020 por el Emisor sobre la base de un acuerdo de compra y licencia, y que está configurada para ser operada por el proveedor de servicios autorizado de la Compañía para la operación. de la Plataforma, inicialmente 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 ("Operador" ) y, por tanto, puede ofrecer a sus usuarios finales un entorno comercial seguro, fácil de usar y fiable. El Emisor tiene la intención de operar la Plataforma por sí mismo al registrarse en la CSSF.

**Director Ejecutivo:** Bernhard Blaha, Viena, Austria.

**Accionistas mayoritarios:** A la fecha de aprobación de este Folleto, Blocktrade SA está bajo el control directo de EliteClub Foundation, el único accionista del Emisor. La Fundación EliteClub es administrada por el consejo de la Fundación EliteClub, cuyos miembros son designados por su fundadora, la Sra. Silvia Freidl. No existe un accionista controlador o propietario indirecto del Emisor que no sea EliteClub Foundation.

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

Blocktrade S.A. fue fundada el 6 de octubre de 2020. Por lo tanto, solo se presentan datos financieros al 16 de noviembre de 2020. La siguiente información financiera se presenta de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") según se especifica en el Reglamento (CE) 1606/2002 y la Ley de 10 de agosto de 1915 sobre Sociedades Comerciales, modificada ("Ley de Registro Comercial y Contable de Luxemburgo"). La información financiera que se presenta a continuación es real (no proforma) y ha sido auditada por un auditor calificado (Mazars Luxemburgo (número R.C.S.: B159962), domicilio social en: 5 rue Guillaume Kroll, L - 1882 Luxemburgo) recibiendo una opinión sin reservas. La auditoría no se refirió a otra información que no sea la siguiente información financiera.

#### Información financiera

Ganancias y Pérdidas		Hoja de balance			
Volumen de negocios neto (+)	0 EUR	Bienes	Valor a 16.11.2020	Patrimonio y pasivos	Valor a 16.11.2020
Beneficio operativo (+) o pérdida (-)EUR	-7.222 EUR	Efectivo en banco y en mano	198.244 EUR	Capital suscrito	200 000 EUR
Beneficio (+) o pérdida (-) después de impuestos	-7.209 EUR	Otros activos corrientes (otros deudores)	804 EUR	Resultado del ejercicio	-7.209 EUR
Margen de beneficio operativo (%)	N/A	Otros activos circulantes	199.048 EUR	Capital total y reservas	192, 791 EUR
Margen de beneficio operativo (%)	N/A	Activos tangibles	-	Acreedores comerciales	5757 EUR
		Activos intangibles	7 500 000 EUR	Importe adeudado a empresas afiliadas	7,500,500 EUR
		Otros activos circulantes	7 500 000 EUR	Acreedores totales	7 506 257 EUR
		<b>ACTIVOS</b>	<b>7 699 048 EUR</b>	<b>TOTAL (CAPITAL, RESERVAS Y PASIVOS)</b>	<b>7 699 048 EUR</b>

La información financiera se obtiene de los estados financieros intermedios auditados desde el 6 de octubre de 2020 al 16 de noviembre de 2020 (incorporados por referencia a este Folleto). Las medidas de rendimiento alternativas indicadas en las tablas anteriores y las indicadas en los KPI financieros a continuación cumplen con las Directrices de la ESMA sobre medidas de rendimiento alternativas (APM).

#### KPI no financieros

**Número de usuarios al 16 de noviembre de 2020:** 11,290 \*

\*Estos datos se basan en el período anterior a la adquisición de la Plataforma por parte del Emisor cuando la Plataforma era operada por la entidad que la desarrolló inicialmente. El número de usuarios se define como el número total de usuarios registrados en la Plataforma del Emisor hasta la fecha.

## Volumen de operaciones en la Plataforma al 16 de noviembre de 2020: 1.100.000 EUR \*

\* Estos datos se basan en el período anterior a la adquisición de la Plataforma por parte del Emisor cuando la Plataforma era operada por la entidad que la desarrolló inicialmente.

El volumen de operaciones se define como el valor de todas las operaciones excluidas en todos los pares de operaciones que figuran en la Plataforma del Emisor en el período de tiempo determinado (día, semana, mes, etc.)

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

#### 1.2.3.1. *Riesgos relacionados con la puesta en marcha de empresas 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 art. 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 costo 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 regulatorio*

El negocio de la Compañía puede verse afectado negativamente por requisitos reglamentarios adicionales o modificados relacionados con los activos virtuales en general, el uso de tecnologías blockchain en la industria financiera y el aumento de las acciones gubernamentales contra dichas actividades, lo que puede resultar en una caída importante en los volúmenes de negociación en la Plataforma debido a el cumplimiento prohibitivamente costoso de estos nuevos requisitos o incluso la prohibición total de ciertas operaciones en algunos países, lo que también tendría un impacto significativo en la Compañía. Los operadores de intercambios de activos digitales en Europa deben cumplir con las leyes de lucha contra el blanqueo de capitales / financiación del terrorismo ("ALD / CFT") (en particular, las transposiciones nacionales de la Directiva (UE) 2018/843 del Parlamento Europeo y del Consejo de 30 de mayo de 2018 que modifica la Directiva (UE) 2015/849 sobre la prevención del uso del sistema financiero con fines de blanqueo de capitales o financiación del terrorismo, y modifica las Directivas 2009/138 / CE y 2013/36 / UE ("AMLD5") ) y otras leyes y reglamentos pertinentes. La Compañía ha presentado una solicitud de registro como Proveedor de Servicios de Activos Virtuales ("VASP") ante la CSSF de conformidad con la Ley de 12 de noviembre de 2004 sobre la lucha contra el blanqueo de capitales y la financiación del terrorismo que transpone la Directiva 2001/97 / CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 4 de diciembre de 2001, que modifica la Directiva 91/308 / CEE del Consejo sobre prevención del uso del sistema financiero con fines de blanqueo de capitales, en su versión modificada ("Ley ALD / CFT de Luxemburgo"), en la que el resultado del registro todavía es incierto. Por lo tanto, el plan para trasladar el funcionamiento de la Plataforma a la Compañía (del Operador) también es incierto. Además, la introducción de la Propuesta de Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo de Mercados de Criptoactivos ("MiCAR") podría afectar la capacidad de la Compañía para proporcionar, vender o licenciar con éxito sus soluciones de software a posibles clientes como requisitos reglamentarios. aumentará aún más.

#### 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. Las ventajas competitivas de la Compañía pueden verse erosionadas con la entrada de otras compañías bien establecidas. El Emisor compete en varios factores, incluida la calidad general de las soluciones de software y la Plataforma, su facilidad de uso, rendimiento y confiabilidad. En la medida en que estos factores están influenciados por una mayor competencia, cumplimiento regulatorio 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 y / o los costos del Emisor.

### 1.3. Información clave sobre los valores

#### 1.3.1. ¿Cuáles son las principales características de los valores?

##### Información sobre 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: n / a.** 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:** 0.10 EUR
- **Participación máxima en el capital social total si está totalmente suscrito:** 20% del capital social total (compuesto por acciones de clase A con derecho a voto y acciones de clase B sin derecho a voto)
- **Término:** perpetuo
- **Antigüedad:** pari passu para todas las demás clases de acciones existentes (con la excepción de los derechos de voto), 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). 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*

Sujeto a la Ley de Sociedades Comerciales de Luxemburgo y de conformidad con el capital autorizado (otorgado en los estatutos del Emisor de fecha 6 de octubre de 2020), la junta general de accionistas autoriza al consejo de administración del Emisor a aumentar el capital, en uno o más ocasiones, mediante la emisión de hasta 1.600.000.000 de acciones clase B sin derecho a voto (“Capital Autorizado”) en un plazo de cinco años a partir de la fecha de implementación del Capital Autorizado en los Estatutos Sociales del Emisor (de las cuales hasta 400.000.000 se ofrecen bajo este Folleto). 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 el mercado extrabursátil, es decir, fuera de la bolsa de negociación (“OTC”).

## 1.4. Información clave sobre la oferta de Valores al público

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

**Tamaño total de la oferta:** 400.000.000 de valores 400,000,000 de valores

**Valor nominal:** sin valor nominal

**Precio de suscripción:** 0.10 EUR

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

**Proceso de suscripción y Elegibilidad general:** La Oferta de Valores en virtud de este Folleto se limita exclusivamente a personas físicas y jurídicas que hayan registrado una membresía válida de ELITECLUB International, una empresa registrada en la sede de Dubai Silicon Oasis, 4th Floor, Office D 63, P.O. Box: 341041, Dubai, Emiratos Árabes Unidos, con número de registro de empresa 2736, cuyo objeto es proporcionar comodidades y servicios exclusivos para personas físicas y jurídicas en el marco de un club de negocios ("EliteClub") el 3 de diciembre o antes, 2019 (GMT). Si dicha membresía de EliteClub ha sido registrada por una persona jurídica, una persona elegible es (1) dicha persona jurídica o (2) el beneficiario final de dicha persona jurídica o (3) el representante o apoderado de dicha persona jurídica autorizada para acceder al EliteClub cuenta de membresía, mientras que el número de personas elegibles no puede exceder el número de cuentas de membresía únicas registradas por dicha persona jurídica, por lo que la elegibilidad se decidirá por orden de llegada. El estado de elegibilidad no es transferible. Las transacciones realizadas por personas que no sean Personas Elegibles no serán aceptadas por el Emisor y serán devueltas a dichos inversionistas dentro de un mes después de la asignación de Valores. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).

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

PRIMERA PARTE DEL PROCESO DE SUSCRIPCIÓN	
<b>Período:</b>	del 11.01.2021 al 29.01.2021 * <i>(* el Emisor puede terminar la primera parte del período de Suscripción si el tamaño total de la Oferta de valores se suscribe antes del final del mismo).</i>
<b>Tamaño de la oferta:</b>	400,000,000 de valores
<b>Suscripción mínima por inversor:</b>	1.000 de valores
<b>Suscripción máxima por inversor:</b>	Membresía de EliteClub Nivel 1 (Rising Star): 40.000 de valores Membresía EliteClub Nivel 2 (Ejecutivo): 120.000 de valores Membresía EliteClub Nivel 3 (VIP): 400.000 de valores
<b>Política de sobresuscripción:</b>	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 de aumento de capital dedicada del Emisor ("cuenta bancaria"). Cualquier fondo que exceda el monto de Suscripción Máxima por Inversor en la primera parte del proceso de Suscripción, se utilizará para suscribir los Valores en la segunda parte del proceso de Suscripción de conformidad con los términos de condiciones establecidos en el mismo (ver más abajo). En el caso de que la cantidad total de valores del total agregado del tamaño de la oferta se suscriba dentro de la primera parte del período de suscripción, no se iniciará ninguna segunda parte del proceso de suscripción, por lo que los fondos excedentes potenciales restantes después de la suscripción del tamaño total de la oferta ("Fondos excedentes") se devolverán a los inversores en el plazo de un mes después de la adjudicación de los Valores. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).
<b>Política de sobresuscripción:</b>	Cualquier fondo que exceda el monto de Suscripción Máxima por Inversor en la primera parte del proceso de Suscripción, se utilizará para suscribir los Valores en la segunda parte del proceso de Suscripción de conformidad con los términos de condiciones establecidos en el mismo (ver más abajo). No se emitirán valores que no estén suscritos hasta el final de la Segunda parte del proceso de Suscripción. Solo los Valores suscritos y totalmente desembolsados (en la primera y / o segunda parte del proceso de Suscripción) serán emitidos como consecuencia de un aumento del capital social del Emisor. Los Inversores que participaron en la primera parte del

	proceso de Suscripción tendrán derecho a suscribir el resto de la parte no suscrita de Valores en la Segunda parte del proceso de Suscripción.
<b>Precio de suscripción:</b>	0,10 EUR por título * (* Cada inversor elegible puede canjear una cantidad específica de puntos de descuento electrónicos atribuidos a un miembro de EliteClub específico ("puntos de prioridad") solo en la primera parte del proceso de suscripción hasta la cantidad máxima de suscripción de valores por inversor, por lo que cada punto de prioridad habilita al inversor para recibir un 50% de descuento en el precio de Suscripción por Valor). <i>Los puntos de prioridad permiten a los miembros de EliteClub recibir un descuento en el precio de los valores ofrecidos en este folleto, pero no tienen derecho a ser canjeables por valores por sí mismos. Los miembros de EliteClub recibieron puntos de prioridad al utilizar los servicios proporcionados por EliteClub y las empresas afiliadas. Los puntos de prioridad no tienen un valor intrínseco y no son un vale, solo un cupón de descuento, que se puede canjear por un descuento del 50% sobre el precio de suscripción por un valor.</i>

SEGUNDA PARTE DEL PROCESO DE SUSCRIPCIÓN	
<b>Período:</b>	del 03.03.2021 al 18.03.2021 * <i>(* el Emisor puede terminar la primera parte del período de Suscripción si el tamaño total de la Oferta de valores se suscribe antes del final del mismo).</i>
<b>Tamaño de la oferta:</b>	Cantidad restante de valores no suscritos de la primera parte del período de suscripción
<b>Criterios de elegibilidad adicionales:</b>	Además de los criterios generales de Elegibilidad, los Inversores Elegibles en la segunda parte del proceso de Suscripción son los Inversores que ya se han suscrito a la Oferta durante la primera parte del proceso de Suscripción de conformidad con los términos de condiciones establecidos en la misma (ver arriba).
<b>Suscripción mínima por inversor:</b>	1.000 de valores
<b>Suscripción máxima por inversor:</b>	40.000.000 de Valores (además del Monto Máximo de Suscripción por Inversor de la Primera parte del proceso de Suscripción).
<b>Política de sobresuscripción:</b>	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 dedicada. Cualquier fondo que exceda la cantidad máxima de suscripción por inversionista en la segunda parte del proceso de suscripción, será devuelto a los inversionistas dentro del mes siguiente a la asignación de los valores. En el caso de que la cantidad total de valores del total agregado del tamaño de la oferta se suscriba antes del final de la segunda parte del proceso de Suscripción, los fondos excedentes restantes después de la suscripción del tamaño total de la oferta se devolverán a los inversores dentro de un mes después de la asignación de Valores. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).
<b>Política de suscripción insuficiente:</b>	No se emitirán valores que no se suscriban hasta el final de la segunda parte del proceso de Suscripción.
<b>Precio de suscripción:</b>	0,10 EUR por valor*

**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. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).

**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. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).

**Política de Suscripciones Múltiples:** cada inversionista puede suscribirse a los Valores varias veces hasta su monto máximo de Suscripción individual.

**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 [sto@blocktrade.com](mailto:sto@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. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).

**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. Se aplican tarifas de transacción para transferencias desde y hacia una cuenta bancaria como se describe a continuación (Otros costos a cargo del inversionista).

**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 a la publicación. el final de la primera parte del proceso de suscripción. En tal caso, el Emisor publicará aviso a los inversionistas, 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 de 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.

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

**Costos estimados de esta Oferta:** El 5% de los ingresos totales de esta Oferta se estima en 2 millones de euros, por lo que el Emisor abonará este monto con los ingresos de esta Oferta después del registro del aumento de capital. El 4% de los ingresos se abonará al oferente (CM-Equity AG por la prestación de servicios de colocación y auxiliares), el 0,6% a la entidad de crédito que presta los servicios de pago y hasta el 0,4% a la consultoría. servicios y software de cumplimiento utilizado para verificar la identidad de los inversores.

**Otros costos asumidos por el inversionista:** 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 preferencial de Valores:** En caso de posteriores emisiones de instrumentos financieros del mismo tipo y clase dentro del Capital Autorizado otorgado en los Estatutos Sociales, cada tenedor de Valores tiene un derecho preferencial y tiene derecho a reclamar una parte de dichos instrumentos financieros del mismo tipo y clase que corresponde 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 esperada de los accionistas existentes:** 20% 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 han renunciado a sus derechos de suscripción preferente a los Valores de esta Oferta. Los derechos de suscripción preferente no son transferibles a otras personas.

**Plan de distribución:** Los Valores suscritos deberán estar íntegramente desembolsados hasta el final del proceso de Suscripción. A los inversores se les asignará 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 está elaborando este folleto de crecimiento de la UE?

Para aprovechar los desarrollos regulatorios favorables relacionados con blockchain y su papel en la industria financiera, el Emisor ha decidido perseguir agresivamente un mayor desarrollo de su Plataforma y expandir su oferta de servicios a nivel internacional, y permitir que los miembros de EliteClub participen en el desarrollo del Emisor.

El uso y el monto neto estimado de los ingresos: el Emisor planea utilizar los ingresos estimados de esta Oferta para perseguir su objetivo de convertirse en un participante importante en el mercado europeo de activos digitales, donde casi

un tercio de los ingresos estimados se utilizará para pagar para la Plataforma, incluida la propiedad intelectual adquirida, la tecnología y la marca, así como el costo estimado de un mayor desarrollo de dicha tecnología. El mayor gasto estimado estará relacionado con la adquisición de una gran cantidad de clientes a través de actividades de marketing, ventas y desarrollo comercial. Para garantizar la estabilidad de las operaciones durante la fase de crecimiento de la Compañía, se establecerá un equipo en crecimiento, que incluirá un gran presupuesto para fines regulatorios y de cumplimiento, al tiempo que se mantendrán fondos suficientes para el capital de trabajo y las necesidades de liquidez.

La estructura estimada del uso de los ingresos es la siguiente, asumiendo que los ingresos netos están en línea con las estimaciones de los Emisores, de lo contrario, la estructura de costos a continuación puede modificarse:

Actividad	Importe neto estimado (incluido%)
Marketing y Comunicaciones	14 440 000 EUR (38%)
Compra de tecnología para mayor mejora y desarrollo de la Plataforma	11 020 000 EUR (29%)
Capital circulante, liquidez, solvencia y finanzas	6 840 000 EUR (18%)
Cumplimiento normativo	1 900 000 EUR (5%)
Recursos humanos	1 900 000 EUR (5%)
Desarrollo de negocios	1 900 000 EUR (5%)

El Emisor estima que los ingresos totales de esta Oferta ascienden a 40 millones de euros, de los cuales un 5% estimado son el costo de esta Oferta, lo que hace que los ingresos netos de esta Oferta sean de 38 millones de euros.

Una descripción de cualquier conflicto de interés material relacionado con la oferta o la admisión a cotización: No hay ningún conflicto de interés material relacionado con la oferta.

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

CM-Equity AG, una sociedad anónima constituida en Alemania, operada bajo las leyes de Alemania, con su dirección registrada y lugar principal de negocios en Kaufingerstraße 20, 80331 Munich, Alemania, entró en el registro comercial alemán con el número HRB 143533 en el tribunal de distrito de Múnich, con su identificador de entidad legal (LEI) 529900FYFELVOBF2P080 ("CM-Equity AG") y Cryptix doo, una sociedad privada de responsabilidad limitada constituida en Eslovenia, que opera bajo las leyes de Eslovenia y Alemania (en términos de realización de servicios de colocación sin compromiso firme como agente vinculado designado de CM-Equity antes citado), con domicilio social y domicilio social principal en Ameriška ulica 8, 1000 Ljubljana, Eslovenia, inscrito en el registro mercantil esloveno con el número 8333041000, actuando en el contexto del negocio de colocación de instrumentos financieros de conformidad con el § 1 párr. 1a frase 2 no. 1c KWG exclusivamente en nombre y por cuenta y bajo la responsabilidad de CM-Equity AG ("Cryptix d.o.o.").