

# KONKRĒTĀS EMISIJAS KOPSAVILKUMS

## A. Ievads un brīdinājumi

1 FiCAS Active Ethereum ETP (ticker: ETHB) seko Ethereum un fiat valūtu USD, EUR un CHF vērtībai un tiek aktīvi pārvaldīts saskaņā ar digitālo aktīvu pārvaldības stratēģiju. Stratēģijas mērķis ir pārspēt Ethereum, pērkot un pārdodot Ethereum pret fiat ar labu tirgus laika noteikšanu.

Produkta nosaukums	Cenu telegrāfs	ISIN	Valor	Valūta
1 FiCAS Active Ethereum ETP	ETHB	CH1130276996	113027699	CHF

1 FiCAS Active Ethereum ETP vērtspapīru Emitents un piedāvātājs ir Bitcoin Capital AG (LEI kods: 506700IC5128G2S3E076, Šveices uzņēmuma numurs: CHE-312.574.485), Šveicē bāzēta akciju sabiedrība. Lihtenšteinas finanšu tirgus iestāde (Financial Market Authority of Liechtenstein (FMA)) apstiprināja pamatprospektu 26.11.2020. FMA apstiprināja pamatprospektu kā atbilstošu pabeigtības, saprotamības un konsekvences standartiem. Šāds apstiprinājums nav uzskatāms ne par Emitenta apstiprinājumu, ne arī par šo vērtspapīru kvalitātes apstiprinājumu.

Bitcoin Capital AG	FMA
<a href="mailto:operations@bitcoincapital.com">operations@bitcoincapital.com</a> +41 41 710 04 54	<a href="https://www.fma-li.li/en/">https://www.fma-li.li/en/</a> +423 236 73 73

Brīdinājumi:

- šis kopsavilkums lasāms kā ievads pamatprospektam un attiecīgajiem gala noteikumiem attiecībā uz šiem vērtspapīriem.
- ikviens lēmums veikt ieguldījumu obligācijās jābalsta ieguldītāja veiktā izvērtējumā par pamatprospektu kopumā un attiecīgajiem gala noteikumiem;
- ieguldītājs var zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla;
- ja tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar pamatprospektā ietverto informāciju, prasītājam ieguldītājam atbilstoši attiecīgās valsts, kurā iesniegta prasība, nacionālajiem tiesību aktiem var tikt pieprasīts segt pamatprospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas;
- civiltiesiskā atbildība attiecās tikai uz tām personām, kuras ir iesniegušas konkrētās emisijas kopsavilkumu, ieskaitot tā tulkojumu, bet tikai tad, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai pretrunīgs, ja to lasa kopā ar citām pamatprospekta daļām un attiecīgajiem gala noteikumiem vai ja tas nenodrošina, lasot kopā ar citām pamatprospekta daļām un attiecīgajiem gala noteikumiem, galveno informāciju, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt iespēju ieguldīt šajos vērtspapīros;
- Jūs plānojat iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti saprotams.

## B. Pamata informācija par Emitentu

### Kas ir vērtspapīru Emitents?

Dzīvesvieta, juridiskā forma, likumdošana, saskaņā ar kuru Emitents darbojas, un tā reģistrācijas valsts

Šā instrumenta Emitents ir Bitcoin Capital AG. Bitcoin Capital AG tika dibināts 2020. gada 3. martā, un tas ir dibināts un reģistrēts Cūgā, Šveicē (Zug, Switzerland) 2020. gada 10. martā kā akciju sabiedrība (Aktiengesellschaft) atbilstoši Swiss Code of Obligations 620. un turpmākajiem pantiem uz neierobežotu laiku. Sākot ar to dienu, Bitcoin Capital AG ir reģistrēts Cūgas kantona (Canton of Zug), Šveice, komercregistrā ar numuru CHE-312.574.485. Tā LEI ir 506700IC5128G2S3E076.

Pamatdarbība

Bitcoin Capital AG tika izveidots, lai emitētu biržā tirgotos produktus (ETP) un citus finanšu produktus, kas saistīti ar kriptovalūtu rezultātiem. Emitents iesaistīsies arī citās darbībās, kas saistītas ar biržā tirgotu produktu uzturēšanu un jaunu finanšu produktu radīšanu.

Lielākie akcionāri un kontrole

Vienīgais Bitcoin Capital AG akcionārs ir FiCAS AG, ieguldījumu pārvaldības sabiedrība. Bitcoin Capital AG uzņemas īpaša mērķa sabiedrības lomu biržā tirgotu produktu emisijā, ko pārvalda ieguldījumu pārvaldības sabiedrība.

### Galvenās vadības identitāte

Bitcoin Capital AG valde: Luca Schenk (Chairman), Marcel Niederberger, Christine Schmid, Ali Mizani Oskui, Mattia Rattaggi.

### Apstiprinātais revidents

Grand Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Cīrihe (Zürich)

Kāda ir galvenā informācija par Emitentu (no gada sākuma līdz 10.09.2021)?

Income Statement	2020
Operating profit/loss	-31.716
Operating activities	3.069.105
Investing activities	0
Financing activities	0
<b>Balance sheet</b>	
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	-100.150
Current ratio (current assets / current liabilities)	43,97
Debt to equity ratio (total liabilities / total shareholder equity)	0,25
Interest coverage ratio (operating income / interest expense)	-55,00
<b>Cash Flow Statement</b>	
Net Cash Flow from Operating Activities	-31.716
Net Cash Flows from Investing Activities	0
Net Cash Flow from Financing Activities	0
Total Net Cash Flow	-31.716

### Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi Emitentam?

#### Kredītrisks

Emitenta finanšu stāvokli ietekmē vairāki faktori un tas ir atkarīgs no ārējo ieguldītāju kapitāla. Ja Emitents nespētu piesaistīt papildu līdzekļus, pastāv ierobežotas rezerves, lai uzturētu uzņēmuma darbību, kā rezultātā Emitents nevarētu turpināt pastāvīgu darbību. Ieguldītāja iespēja saņemt maksājumu saskaņā ar piemērojamo ETP dokumentāciju ir atkarīga no Emitenta spējas izpildīt savus maksājumu pienākumus. Turklāt neatkarīgi no nodrošinājuma, Emitenta kredīspēja var ietekmēt jebkura ETP tirgus vērtību, un saistību nepildīšanas, maksātnespējas vai bankrota gadījumā ieguldītāji var nesaņemt summu, kas viņiem pienākas saskaņā ar Vispārējiem noteikumiem.

#### Darījuma partneru risks

Emitents ir pakļauts vairāku darījumu partneru kredītriskam, ar kuriem Emitents veic darījumus, ieskaitot, bet ne tikai, ar turētāju, administratoru, maka pakalpojumu sniedzēju/sniedzējiem, pilnvarotiem maksātājiem, tirgus veidotājiem, pilnvarotiem dalībniekiem, biržām. Attiecīgi Emitents ir pakļauts riskiem, tostarp kredītriskam, reputācijas riskam un norēķinu riskam, kas rodas no tā, ka kāds no tā darījumu partneriem nepilda savas attiecīgās saistības, un ja rodas šādi riski, var būt būtiska negatīva ietekme uz Emitenta finanšu stāvokli un uzņēmējdarbību.

### *Riski, kas saistīti ar Emitenta īso biznesa vēsturi un ierobežoto uzņēmējdarbības mērķi*

Emitenta uzņēmējdarbība ir ETP emisija, atveidojot aktīvi pārvaldītu digitālo aktīvu pārvaldības stratēģiju saistībā ar digitālajiem aktīviem maksājumu žetonu veidā. Emitentam kā īpašam nolūkam dibinātai sabiedrībai būs jāmaksā par ETP iekļaušanu tirdzniecībā un par ETP uzturēšanu. Pastāv risks, ka Emitents nebūs veiksmīgs ETP emisijā, ka Emitents negūs peļņu, lai gan tas ir Emitenta mērķis. Gadījumā, ja Emitents neizdosies emitēt ETP, tas var pārtraukt uzņēmējdarbību kā Emitents vai kļūt maksātnespējīgs. Ja Emitents kļūs maksātnespējīgs, tas nevarēs atmaksāt ieguldītājiem daļu vai visus ieguldījumus. Kā arī, ja laikam ejot, digitālie aktīvi nekļūs veiksmīgi vai kļūs mazāk veiksmīgi un ja Emitents nespēs pielāgoties šādiem apstākļiem, Emitentam var neizdoties turpināt uzņēmējdarbību, kā rezultātā var samazināties ETP vērtība.

### *Tirdzniecības platformas pieejamības risks*

Emitents ir atkarīgs no digitālo aktīvu piegādes no cienījamām un pārbaudāmām biržām un/vai ārpusbiržas platformām. Šis biržas ietekmē globālās un vietējās ekonomikas apstākļi, tirgus noskaņojums un regulatīvās izmaiņas saistībā ar pamatā esošajiem digitālajiem aktīviem. Ja šī piegāde tiek ierobežota vai notiek apmaiņas traucējumi, Emitents var nespēt emitēt papildu ETP, kas savukārt var negatīvi ietekmēt Emitenta finanšu rādītājus un kredīspēju. Šāds risks var radīt negaidītas izmaiņas Emitenta rezultātos.

### *Likviditātes risks*

Līdzekļi, kurus Emitents saņem, emitējot ETP, tiks izmantoti, lai iegādātos digitālos aktīvus vai citiem darījumiem, lai mēģinātu nodrošināt savu finansiālo risku saistībā ar ETP. Tas nozīmē, ka, lai pārvaldītu likviditātes vajadzības, Emitentam būs nepieciešami pietiekami līdzekļi attiecīgajās valūtās, kas pieejamas tirgos, kur tiek tirgoti digitālie aktīvi. Emitentam pastāv likviditātes risks, kas nelabvēlīgi ietekmētu Emitenta uzņēmējdarbības situāciju.

### *Operacionālais risks*

Operacionālie riski attiecās uz zaudējumu risku, ar kuru var saskarties Emitents vai citas puses, kas iesaistītas ETP emisijā nepareizu vai nepietiekamu procedūru, cilvēku vai sistēmu izraisītu kļūdu, kā arī juridisku risku dēļ (ieskaitot strīdus un tiesvedību). Digitālajiem aktīviem, salīdzinot ar citiem pamatā esošajiem aktīviem, operacionālais risks ir lielāks. Ja virziens vai kontrole nav bijusi pietiekama, tas var negatīvi ietekmēt riska ierobežošanas pasākumus, reputāciju, darbības rezultātu un finansiālo stāvokli. Līdz ar to Emitenta uzņēmējdarbība un finansiālais stāvoklis ir pakļauts operacionālajiem riskiem.

### *Emitentam nav pārraudzības*

Emitentam nav jābūt licencētam, reģistrētam vai pilnvarotam saskaņā ar spēkā esošajiem vērtspapīru, preču vai banku likumiem, kas ir tā dibināšanas valsts jurisdikcijā un tas darbosies bez jebkādas iestādes uzraudzības jebkādā jurisdikcijā.

Saskaņā ar programmu emitētie ETP ir parāda instrumenti ETP veidā. Tie nav kvalificējami kā kolektīvo ieguldījumu shēmas daļas saskaņā ar Šveices Federālā likuma par kolektīvo ieguldījumu shēmām (*Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes*) (CISA) attiecīgajiem noteikumiem atbilstoši grozījumiem un saskaņā ar to nav reģistrēti. Juridisko statusu apstiprināja Šveices Finanšu tirgus uzraudzības iestāde (*Swiss Financial Market Supervisory Authority*) (FINMA). Līdz ar to CISA neattiecas uz un FINMA neuzrauga ne Emitentu, ne ETP. Attiecīgi ieguldītājiem nav priekšrocības, ko sniedz īpašā ieguldītāju aizsardzība saskaņā ar CISA.

Tomēr nevar būt pārliecība, ka vienas vai vairāku citu jurisdikciju pārvaldes iestādes nenosaka, ka Emitentam ir jābūt licencētam, reģistrētam vai pilnvarotam saskaņā ar šādas jurisdikcijas vērtspapīru, preču vai banku likumiem vai ka juridiskās vai normatīvās prasības attiecībā uz to nākotnē nemainīsies. Ikvienai šādai prasībai vai izmaiņām var būt nelabvēlīga ietekme uz Emitentu vai ETP ieguldītājiem. Jauni tiesību akti vai noteikumi, valsts iestāžu lēmumi vai izmaiņas attiecībā uz esošo tiesību aktu, noteikumu vai valsts iestāžu lēmumu piemērošanu vai interpretāciju, kas piemērojami Emitenta darbībai, ETP vai digitālajiem aktīviem, var nelabvēlīgi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību vai ieguldījumu ETP.

### *Normatīvie riski*

Digitālās valūtas, žetoni un blokķēžu tehnoloģijas saistītas ar nosacīti jaunu tehnoloģiju, kas identificēta kā tāda, kas, iespējams, var radīt riskus saistībā ar tiesībsargājošām iestādēm un valdības regulējumu. Vienprātības trūkums attiecībā uz digitālo aktīvu regulēšanu un to, kā ar šādām valūtām rīkoties nodokļu ziņā, rada neskaidrības par to juridisko statusu. Visticamāk, ka valdības visā pasaulē, tostarp Šveice un Eiropas Ekonomikas Zonas dalībvalstis, turpinās pētīt digitālo valūtu un blokķēžu tehnoloģiju priekšrocības, riskus, regulējumu, drošību un piemērošanu. Ja valdības ievieš jaunus tiesību aktus vai normatīvās prasības vai izdara grozījumus esošajos tiesību aktos vai regulējumos, vai attiecīgā juridisko prasību interpretācijā, tam varētu būt būtiska

nelabvēlīga ietekme uz Emitentu, ETP un pamatā esošajiem aktīviem.

## C. Pamata informācija par vērtspapīriem

### ***Kādas ir galvenās vērtspapīru iezīmes?***

1 FiCAS Active Ethereum ETP (ETHB; ISIN CH1130276996) ir bezprocentu parāda vērtspapīrs, kas emitēts nesertificētu vērtspapīru veidā saskaņā ar *Swiss Federal Intermediated Securities Act (FISA)* un kuram nav noteikts termiņa beigu datums.

*ETHB ir Ethereum, ko aktīvi pārvalda ieguldījumu pārvaldnieks saskaņā ar Digitālo aktīvu pārvaldības stratēģiju. Stratēģijas mērķis ir pārspēt Ethereum, pārņemt un pārdodot Ethereum pret fiat valūtām USD, EUR un CHF ar labu tirgus laika noteikšanu. Ieguldījumu stratēģija ir sīkāk aprakstīta emitenta tīmekļa vietnē.*

Kopējais emitēto ETHB vienību skaits šī konkrētā emisijas kopsavilkuma datumā ir 100 000. Papildus ETHB vienības var tikt emitētas jebkurā laikā. Vērtspapīriem ir gada pārdošanas opcija un pastāvīgs izveidošanas un izpiršanas mehānisms pilnvarotajiem dalībniekiem. Vērtspapīri ir Emitenta pirmās kārtas nodrošinātas parādsaistības, ko nodrošina pamatā esošā groza sastāvdaļas. Šie vērtspapīri uzskatāmi par pārvedamiem vērtspapīriem saskaņā ar MIFID II un uz tiem neattiecas nekādi pārvedamības ierobežojumi.

### ***Kur vērtspapīri tiks tirgoti?***

Produkti tiks tirgoti: SIX Swiss Exchange Laiku pa laikam, neinformējot Emitentu un bez tā piekrišanas, var tikt pievienotas papildu daudzpusējās tirdzniecības vietas.

### ***Kādi ir galvenie riski saistībā ar šiem vērtspapīriem?***

#### *Ieguldījumu risks*

Ieguldītāji, kas iegulda ETP, var zaudēt visa ieguldījuma vērtību vai daļu no ieguldījuma ETP. ETP, kas emitēti saskaņā ar šo pamatprospektu, neparedz nekādu pamatsummas aizsardzību nevienai summai, kas jāmaksā saskaņā ar ETP. Ieguldījums ETP var ietvert kapitāla zaudējumu, kas ieguldīts saskaņā ar ETP noteikumiem, pat gadījumos, kas nav saistīti ar Emitenta saistību neizpildi vai maksātnespēju. Ieguldītāji ETP uzņemas nelabvēlīgas attiecīgo pamatā esošo aktīvu cenas attīstības risku un jebkura pamatā esošo aktīvu, kas kalpo par nodrošinājumu, zādzības vai uzlaušanas risku.

#### *Ieguldījumu pārvaldības risks*

ETP tirgus vērtība un norēķinu summa ir atkarīga no digitālo aktīvu pārvaldības stratēģijas, kā noteikts attiecīgajos gala noteikumos un regulē ieguldījumu politika. Ieguldījumu pārvaldnieks pieņem ieguldījumu lēmumus, pamatojoties uz fundamentāliem, tehniskiem un tirgum raksturīgiem datiem, ar mērķi sasniegt pozitīvu kopējo ienesīgumu. Ieguldījumu pārvaldnieks pieņem ieguldījumu lēmumus pēc saviem ieskatiem, ievērojot robežas, kas noteiktas digitālo aktīvu pārvaldības stratēģijā atbilstoši gala noteikumos un ieguldījumu politikā noteiktajam. Pastāv risks, ka ieguldījumu pārvaldnieka pieņemtais ieguldījumu lēmums var nebūt ar pozitīvu kopējo ienesīgumu.

#### *Likviditātes risks digitālo aktīvu tirgū*

Pastāv risks, ka digitālo aktīvu tirgū nav iegūstamas likviditātes. Gadījumā, ja tirgus būs nelikvids, cenas noteikšana kļūs ļoti svārstīga un vēl grūtāk paredzama. Tas savukārt var samazināt ieguldītāju interesi, kas negatīvi ietekmēs pieprasījumu, kas tiek aprēķināts kā digitālā aktīva tirgus vērtības samazināšanās.

#### *Risks, kas saistīts ar protokolu izstrādi*

Jebkura šo digitālo valūtu attīstība var tikt novērsta vai aizkavēta, ja starp tīkla dalībniekiem, attīstītājiem un biedriem rodas domstarpības. Ja rodas situācija, kad tīklā nav iespējams sasniegt vairākumu attiecībā uz jaunas protokola versijas ieviešanu, tas var nozīmēt, ka cita starpā šā protokola mērogojamības uzlabošana var tikt ierobežota. Ja viena vai vairāku kryptoaktīvu protokolu izstrāde tiek novērsta vai aizkavēta, tas var radīt nelabvēlīgu ietekmi uz valūtu vērtību.

## D. Pamata informācija par vērtspapīru piedāvājumu publiski un/vai iekļaušanu tirdzniecībā regulētā tirgū

### ***Ar kādiem nosacījumiem un laika grafiku es varu ieguldīt šajos vērtspapīros?***

Šie vērtspapīri tiks piedāvāti sabiedrībai visās ES dalībvalstīs (šobrīd Austrija, Beļģija, Bulgārija, Horvātija, Kipras Republika, Čehijas Republika, Dānija, Igaunija, Somija, Francija, Vācija, Grieķija, Ungārija, Īrija, Itālija, Latvija,

Lietuva, Luksemburga, Malta, Nīderlande, Polija, Portugāle, Rumānija, Slovākija, Slovēnija, Spānija, Zviedrija), Lihtenšteinā un Šveicē. Šo vērtspapīru piedāvājums ir nepārtraukts līdz pamatprospekta beigu datumam (26.11.2020) (**piedāvājuma periods**) un papildu ieguldītāji jebkurā laikā var iekļūt jebkurā konkrētā sērijā. Papildus *ETHB* daļas var tik emitētas jebkurā laikā saskaņā ar citiem gala noteikumiem. Tomēr šīs papildu emisijas nav mazinošas un tiks nodrošinātas ar līdzvērtīgu pamatā esošo aktīvu summu.

Šie vērtspapīri ietver gada pārvaldības maksu 0,95 % apmērā un maksu par rezultātiem 20 % apmērā. Maksa par sniegumu tiks iekasēta, ja vērtspapīrs uzrādīs labākus rezultātus nekā tā etalons (Ethereum), un pat tad, ja vērtspapīru absolūtie rezultāti būs negatīvi, ja vērtspapīri uzrādīs labākus rezultātus nekā etalons. Vērtspapīri ietver arī parakstīšanās/izpiršanas maksu pilnvarotajiem dalībniekiem. Ieguldītāji, veicot ieguldījumus šajos produktos, var maksāt papildu starpniecības maksas, komisijas naudu, tirdzniecības nodevas, starpības vai citas maksājumus.

***Kas ir piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz iekļaušanu tirdzniecībā?***

Emitents ir devis piekrišanu Pilnvarotajiem dalībniekiem izmantot pamatprospektu saistībā ar jebkuru šo no nodokļiem neatbrīvotu vērtspapīru piedāvājumu iepriekš uzskaitītajās valstīs piedāvājuma perioda laikā, ko veic katrs no šiem finanšu starpniekiem (katrs – **pilnvarots piedāvātājs**):

*Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdama, Nīderlande (The Netherlands).*

Ieguldītājs, kurš plāno iegādāties vai iegādājas vērtspapīrus no Pilnvarotā piedāvātāja, to izdarīs, un vērtspapīru piedāvājums un pārdošana šādam ieguldītājam tiks veikta saskaņā ar visiem noteikumiem un citām vienošanām, kas pastāv starp šo Pilnvaroto piedāvātāju un ieguldītāju, ieskaitot attiecībā uz cenu, sadalījumu un norēķinu kārtību.

***Kāpēc šis produkts tiek veidots?***

Emitenta uzņēmējdarbība ir finanšu produktu, tostarp tādu biržā tirgotu produktu (*ETP*) kā *ETHB*, emisija.