

TEEMAPÕHINE KOKKUVÕTE

A. Sissejuhatus ja hoiatused

1 FiCAS Active Ethereum ETP (ticker: ETHB) jälgib Ethereum'i ja fiatvaluutade USD, EUR ja CHF väärtust ning seda hallatakse aktiivselt vastavalt digitaalse varahalduse strateegiale. Strateegia eesmärk on saavutada Ethereum'i tootlus, ostes ja müües Ethereum'i fiat'i vastu hea turutiminguga.

Tootenimi	Tunnus	ISIN	Valor	Valuuta
1 FiCAS Active Ethereum ETP	ETHB	CH1130276996	113027699	CHF

Väärtpaberite 1 FiCAS Active Ethereum ETP emitent ja pakkuja on Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, Šveitsi ettevõtettenumber: CHE-312.574.485), Šveitsis asuv aktsiaselts. Põhiprospekti kiitis heaks Liechtensteini finantsturuamet (FMA) 26.11.2020. FMA kiitis põhiprospekti heaks üksnes tänu selle vastavusele täielikkuse, arusaadavuse ja järjepidevuse standarditele. Sellist heakskiitu ei saa pidada emitendi kinnituseks ega pidada seda nende väärtpaberite kvaliteedi kinnituseks.

Bitcoin Capital AG	FMA
operations@bitcoincapital.com +41 41 710 0454	https://www.fma.li/en/ +423 236 7373

Hoiatused:

- seada emissioonipõhist kokkuvõtet tuleks lugeda nende väärtpaberite põhiprospekti ja asjakohaste lõplike tingimuste sissejuhatuseks;
- mis tahes otsus nendesse väärtpaberitesse investeerida peaks põhinema investori kaalumisel põhiprospekti ja asjakohaste lõpplingimuste üle;
- investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest;
- kui prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtusse, võib hageja investor enne kohtumenetluse algatamist siseriikliku õiguse kohaselt kanda prospekti tõlkimisega seotud kulud;
- tsiviilvastutus kehtib ainult neile isikutele, kes on esitanud väljaandepõhise kokkuvõtte koos selle tõlkega, kuid ainult juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel, kui seda lugeda koos põhiprospekti muude osade ja asjakohaste lõpplingimustega või kui see ei paku koos põhiprospekti muude osade ja asjakohaste lõpplingimustega lugedes põhiteavet, et aidata investoritel kaaluda, kas investeerida nendesse väärtpaberitesse;
- Olete ostmas toodet, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

B. Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Alaline asukoht, õiguslik vorm, seadus, mille alusel emitent tegutseb, ja selle asutamisiik

Bitcoin Capital AG on selle instrumendi emitent. Bitcoin Capital AG asutati 3. märtsil 2020 ning on asutatud ja registreeritud Šveitsis Zugis 10. märtsil 2020 aktsiaseltsina (*Aktiengesellschaft*) Šveitsi tähtajatu kohustuste koodeksi artikli 620 alusel. Sellest päevast alates on Bitcoin Capital AG registreeritud Šveitsis Zugi kantoni äriregistris numbri CHE-312.574.485 all. Selle LEI on 506700IC5128G2S3E076.

Põhitegevus

Bitcoin Capital AG loodi börsil kaubeldavate toodete ja muude krüptovarade tootlusega seotud finantstoodete emiteerimiseks. Emitent tegeleb ka muude tegevustega, mis on seotud börsil kaubeldavate toodete hooldamisega ja uute finantstoodete loomisega.

Suuraksionärid ja kontroll

Bitcoin Capital AG ainuaksionär on investeringute haldamise ettevõtte FICAS AG. Bitcoin Capital AG võtab investeringute haldamisega tegeleva ettevõtte hallataval börsil kaubeldavate toodete väljaandmisel eriotstarbelise ettevõtte rolli.

Võtmehalduse identiteet

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

Vannutatud audiitor

Grand Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

Mis on emitendi peamine finantsteave (aastaarv seisuga 10.09.2021)?

Income Statement	2020
Operating profit/loss	-31.716
Operating activities	3.069.105
Investing activities	0
Financing activities	0
Balance sheet	
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
Cash Flow Statement	
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

Mis on emitendile omased peamised riskid?

Krediidirisk

Emitendi finantsseisundit mõjutavad mitmed tegurid ja see sõltub investorite välisest kapitalist. Kui emitent ei suuda täiendavaid rahalisi vahendeid koguda, on ettevõtte tegevuse säilitamiseks olemas vaid piiratud reservid, mis võib põhjustada emitendi võimetuse kestlikult jätkata. Investori võimalus saada makseid vastavalt kohaldatavale ETP dokumentatsioonile sõltub emitendi võimest täita oma maksekohustusi. Pealegi võib olenemata tagatisest emitendi krediivõime mõjutada mis tahes ETP turuväärtust ja viivituse, maksejõuetuse või pankroti korral ei pruugi investorid saada üldtingimuste alusel neile võlgnetavat summat.

Vastaspole risk

Emitent on avatud krediidiriskile mitmete vastaspoolte poolt, kellega emitent teeb tehinguid, sealhulgas, kuid mitte ainult, haldur, administraator, rahakoti pakkuja(d), makseagendid, turutegijad, volitatud osalejad, börsid. Sellest tulenevalt on emitent avatud riskidele, sealhulgas krediidi-, maine- ja arveldusriskile, mis tulenevad mõne tema vastaspole suutmatusest täita oma vastavaid kohustusi, mis selliste riskide ilmnemisel võib oluliselt kahjustada emitendi finantsseisundit ja äritegevust.

Emitendi lühikese ajajaloo ja piiratud ärieesmärgiga seotud riskid

Emitendi tegevus on selliste ETPde emiteerimine, mis kordavad maksemärkidena digivaradega seotud aktiivselt hallatavat digivarahalduse strateegiat. Eriotstarbelise äriühinguna kannab emitent ETPde kauplemisele lubamise ja ETPde hooldamise kulusid. On oht, et emitent ei saa ETPde väljaandmisel edukalt hakkama, et emitent ei teeni kasumit, hoolimata sellest, et see on emitendi eesmärk. Kui emitent ei ole ETPde emiteerimisel edukas, võib emitent lõpetada oma äritegevuse emitendina või lõpuks muutuda maksejõuetuks. Kui emitent muutub

maksejõuetuks, ei pruugi emitent olla võimeline tagasi maksuma investorite osasid või kogu investeringut. Samuti, kui digivarad ei muutu edukaks või muutuvad edaspidi vähem edukaks ja kui emitent ei suuda selliste muutunud oludega kohaneda, võib emitent oma äritegevuses ebaõnnestuda, mis võib viia ETP väärtuse vähenemiseni.

Kauplemisplatvormi kättesaadavuse risk

Emitent sõltub digivarade tarnimisest usaldusväärsetelt ja kontrollitavatelt börsidelt ja/või börsiväliselt platvormidelt. Neid vahetusi mõjutavad ülemaailmsed ja kohalikud majandustingimused, turuhoiakud ja regulatiivsed muudatused, mis on seotud aluseks olevate digivaradega. Kui seda pakkumist piiratakse või kui vahetuses esineb häireid, ei pruugi emitent olla võimeline täiendavaid ETPsid välja andma, mis võib omakorda avaldada negatiivset mõju emitendi finantstulemustele ja krediitvõimele. See risk võib hõlmata emitendi tulemuse ootamatuid muutusi.

Likviidsusrisk

Vahendeid, mida emitent saab ETPde emiteerimisega, kasutatakse digivara ostmiseks või muudeks tehinguteks, et püüda tagada oma finantspositsioon ETPdega. See tähendab, et emitent vajab likviidsusvajaduste haldamiseks piisavalt vahendeid vastavates valuutades, mis on saadaval turgudel, kus digivaraga kaubeldakse. Emitendil on likviidsusrisk, mis võib negatiivselt mõjutada emitendi ärilist seisukorda.

Tegevusrisk

Tegevusriskid on riskid, mis on seotud kahjudega, millega emitent või teised ETPde emiteerimisega seotud osapooled võivad kokku puutuda valede või ebapiisavate tavade, inimeste või süsteemide põhjustatud vigade, samuti õiguslike riskide (sealhulgas vaidluste ja kohtuvaidluste) tõttu. Võrreldes teiste alusvaradega on tegevusrisk digivarade puhul suurem. Kui suund või juhtimine on olnud ebapiisav, võib see negatiivselt mõjutada riskimaandamist, mainet, äritulemust ja finantsseisundit. Seega on emitendi tegevus ja finantsseisund tegevusriskidele avatud.

Emitendi regulatsioon puudub

Emitendil ei ole vaja litsentsi, registreerimist ega volitust tema asutamisjurisdiktsiooni kehtivate väärtpaberite, kaupade või pangandusseaduste alusel ning emitent töötab ilma ühegi jurisdiktsiooni all oleva asutuse järelevalveta.

Programmi alusel välja antud ETPd on ETPde kujul võlainstrumendid. Need ei kvalifitseeru ühisinvesteeringuskeemi osakuteks vastavalt Šveitsi föderaalsete (kollektiivsete investeerimiskeemide kollektiivsete investeerimiskeemide seaduse) (muudetud CISA) asjakohastele sätetele ega ole selle alusel registreeritud. Õigusliku staatuse kinnitas Šveitsi finantsturu järelevalveamet (FINMA). Seetõttu ei reguleeri CISA emitenti ega ETPsid ning nende üle puudub FINMA järelevalve. Sellest tulenevalt ei saa investorid CISA raames pakutavat konkreetset investorite kaitset kasutada.

Siiski ei saa olla kindel, et ühe või mitme teise jurisdiktsiooni reguleerivad asutused ei määra, kas emitendil peab olema sellise jurisdiktsiooni väärtpaberite, kaupade või pangandusseaduste alusel litsents, kas ta peab olema selliste jurisdiktsioonide väärtpaberite, kaupade või pangandusseaduste alusel registreeritud või volitatud või et sellega seotud juriidilised või regulatiivsed nõuded ei muutu tulevikus. Iga selline nõue või muudatus võib avaldada negatiivset mõju ETPde emitendile või investoritele. Uued õigusaktid või määrused, riigiasutuste otsused või muudatused, mis käsitlevad emitendi tegevusele, ETPdele või digivaradele kehtivate õigusaktide, riigiasutuste määruste või otsuste kohaldamist või tõlgendamist, võivad avaldada negatiivset mõju emitendi äri- või ETPdesse investeerimisele.

Regulatiivsed riskid

Digivaluutat, märgid ja plokiahelatehnoloogiad hõlmavad suhteliselt uut tehnoloogiat, mida on peetud potentsiaalselt õiguskaitse ja valitsuse reguleerimisega seoses riskantseks. Konsensuse puudumine digivara reguleerimise ja maksustamise osas põhjustab ebakindlust nende õigusliku seisundi osas. Tõenäoliselt jätkavad valitsused kogu maailmas, sealhulgas Šveits ja Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigid, digivaluutade ja plokiahelatehnoloogia eeliste, riskide, regulatsioonide, turvalisuse ja rakenduste uurimist. Uute õigusaktide või regulatiivnõuete kehtestamine või kehtivate õigusaktide või määruste muutmine valitsuste poolt või juriidiliste nõuete vastav tõlgendamine võib avaldada olulist kahjulikku mõju emitendile, ETPdele ja alusmehhanismidele.

C. Põhiteave väärtpaberite kohta

Mis on väärtpaperite peamised omadused?

1 FiCAS Active Ethereum ETP (ETHB; ISIN CH1130276996) on intressita võlaväärtpaper, mis on emiteeritud Šveitsi föderaalse vahendatud väärtpaperite seaduse (FISA) kohaselt sertifitseerimata väärtpaperi vormis ja millel ei ole kavandatud tähtaega.

ETHB on Ethereum, mida investeringute haldur haldab aktiivselt kooskõlas digitaalse varahalduse strateegiaga. Strateegia eesmärk on saavutada Ethereum tootlus, ostes ja müües Ethereum fiat-valuutade USD, EUR ja CHF vastu hea turutiminguga. Investeeringustrateegia on üksikasjalikumalt kirjeldatud emitendi veebilehel.

Selle emissioonipõhise kokkuvõtte kuupäeva seisuga on emiteeritud ETHB osakute koguarv 100 000. ETHB lisaosakuid võib välja anda igal ajal. Väärtpaperitel on aastane müügioptioon ning volitatud osalejate pidev loomise ja tagasivõtmise mehhanism. Väärtpaperid on emitendi kõrgema tagatisega võlakohustused ja need on tagatud aluskorvi komponentidega. Väärtpapereid peetakse finantsinstrumentide turgude II direktiivi kohaselt vabalt kaubeldavateks väärtpaperiteks ja neil ei ole ülekantavuspiiranguid.

Kus väärtpaperitega kaubeldakse?

Toodetega kaupleb: Šveitsi börs SIX. Aeg-ajalt võidakse emitendi teadmata või nõusolekuta lisada täiendavaid mitmepoolse kauplemissüsteemi kohti.

Mis on väärtpaperitele omased peamised riskid?

Investeeringurisk

ETPdesse investeerijad võivad kaotada kogu oma investeringu või osa ETPdesse tehtud investeringu väärtusest. Käesoleva alusprospekti alusel välja antud ETPd ei näe ette ETPde alusel makstava summa kapitalikaitset. ETPdesse investeerimine võib kaasneda ETP tingimuste kohaselt investeeritud kapitali kaotusega isegi juhul, kui emitent ei viivita ega ole maksejõuetu. ETPde investoreid ohustab asjaomaste alusvarade hinna ebasoosne arengu risk ja tagatisena toimuva mis tahes alusvara varguse või häkkimise risk.

Investeeringute haldamise risk

ETPde turuväärtus ja arveldussumma sõltuvad digivarahalduse strateegiast, nagu on sätestatud asjakohastes lõpptingimustes ja mida reguleeritakse investeerimiseeskirjadega. Investeeringujuht võtab investeerimisotsused vastu põhiliste, tehniliste ja turuspetsiifiliste andmete põhjal, et saavutada positiivne kogutootlus. Investeeringujuht võtab investeerimisotsuse vastu oma äranägemisel, kuid digivarahalduse strateegias sätestatud piires, nagu on sätestatud lõpptingimustes ja investeerimiseeskirjades. On olemas oht, et investeerimisjuhi tehtud investeerimisotsus ei too positiivset kogutootlust.

Likviidsusrisk digivara turul

On olemas oht, et digivaraturul puudub saadaolev likviidsus. Kui turg on mittelikviidne, muutub hinna määramine väga kõikumaks ja seda on veelgi raskem ette näha. See võib omakorda vähendada investorite huvi, mis mõjutab negatiivselt nõudlust, mis arvatavasti vähendab digivara turuväärtust.

Protokollide väljatöötamisega seotud risk

Osalejate, arendajate ja võrgu liikmete vaheliste lahkarvamuste tekkimisel võidakse nende digivaluutade väljatöötamine ära hoida või edasi lükata. Kui peaks tekkima olukord, kus protokollide uue versiooni rakendamise osas ei ole võrgus enamust võimalik saavutada, võib see tähendada, et muu hulgas võib selle protokollide skaleeritavus olla takistatud. Kui ühe krüptovara protokollide väljatöötamine peaks olema takistatud või edasi lükatud, võib see valuutade väärtust halvasti mõjutada.

D. Põhiteave väärtpaperite üldsusele pakkumise ja/või reguleeritud turul kauplemisele lubamise kohta

Millistel tingimustel ja ajakavas saan sellesse väärtpaperisse investeerida?

Neid väärtpapereid pakutakse avalikkusele kõikides ELi liikmesriikides (praegu Austrias, Belgias, Bulgaarias, Horvaatias, Küprose Vabariigis, Tšehhi Vabariigis, Taanis, Eestis, Soomes, Prantsusmaal, Saksamaal, Kreekas, Ungaris, Iirimaa, Itaalias, Lätis, Leedus, Luksemburgis, Maltal, Hollandis, Poolas, Portugalis, Rumeenias, Slovakkias, Sloveenias, Hispaanias, Rootsis), Liechtensteinis ja Šveitsis. Nende väärtpaperite pakkumine on pidev kuni alusprospekti kehtivusaja lõpuni (26.11.2020) (**pakkumisperiood**) ja täiendavad investorid võivad igal ajal sisestada mis tahes seeria. ETHB täiendavaid osi võib väljastada igal ajal vastavalt edasistele lõplikele tingimustele. Need täiendavad emissioonid ei ole lahjendavad ja need tagatakse samaväärse koguse

alusvaraga.

Need väärtpaberid sisaldavad iga-aastast haldustasu 0,95 % ja tootlustasu 20 %. Tulemustasu laekub, kui väärtpaber ületab oma võrdlusalust (Ethereum) ja isegi juhul, kui väärtpaberite absoluutne tootlus on negatiivne, kui väärtpaberid ületavad võrdlusalust. Väärtpaberid sisaldavad ka märkimis-/tagastamistasu volitatud osalejatele. Nendes toodetes investeerimisel võivad tootesse investeerijad maksta täiendavaid maakleri-, vahendus-, vahetus- või muid tasusid.

Kes on pakkuja ja/või kauplemise lubamist taotlev isik?

Emitent on andnud volitatud osalejatele nõusoleku kasutada põhiprospetti seoses nende väärtpaberite mis tahes vabastamata pakkumisega pakkumisperioodil ülalnimetatud riikides pakkumisperioodi jooksul järgmistelt finantsvahendajatelt (igapäev, **volitatud pakkuja**):

Flow Traders B. V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Holland

Investor, kes kavatses omandada või omandab väärtpabereid volitatud pakkujalt, teeb seda ning volitatud pakkuja pakub ja müüb väärtpabereid sellisele investorile vastavalt mis tahes tingimustele ja muudele kokkulepetele, mis selle volitatud pakkuja ja tema vahel kehtivad, sealhulgas hinna, jaotamise ja arvelduskorralduse osas.

Miks seda prospekti koostatakse?

Emitendi äritegevus on finantstoodete, sealhulgas börsil kaubeldavate toodete (ETPd), nagu ETHB emiteerimine.