

ATSKIRAI EMISIJAI SKIRTA SANTRAUKA

A. Įvadas ir įspėjimai

"1 FiCAS Active Ethereum ETP" (žymuo: ETHB) seka Ethereum ir fiat valiutų USD, EUR ir CHF vertę ir yra aktyviai valdomas pagal skaitmeninio turto valdymo strategiją. Strategijos tikslas - pagerinti Ethereum rezultatus perkant ir parduodant Ethereum už fiat, tinkamai nustatant rinkos laiką.

Produkto pavadinimas	Trumpinys	ISIN kodas	Valor	Valiuta
1 FiCAS Active Ethereum ETP	ETHB	CH1130276996	113027699	CHF

„1 FiCAS Active Ethereum ETP“ vertybinių popierių emitentas ir siūlytojas yra „Bitcoin Capital“ AG (LEI 506700IC5128G2S3E076, Šveicarijos įmonės kodas CHE-312.574.485), Šveicarijoje įsteigta akcinė bendrovė. Bazinį prospektą 26.11.2020 patvirtino Lichtenšteino finansų rinkos priežiūros institucija (FMA). FMA patvirtino tik tai, kad bazinis prospektas atitinka išsamumo, suprantamumo ir nuoseklumo standartus. Šis patvirtinimas neturi būti laikomas nei emitento pritarimu, nei šių vertybinių popierių kokybės patvirtinimu.

„Bitcoin Capital“ AG	FMA
operations@bitcoincapital.com +41 41 710 04 54	https://www.fma-li.li/en/ +423 236 73 73

Įspėjimai:

- ši atskirai emisijai skirta santrauka turėtų būti skaitoma kaip įvadas į bazinį prospektą ir atitinkamas galutinės sąlygas, susijusias su šiais vertybiniais popieriais;
- bet koks sprendimas investuoti į šiuos vertybinius popierius turėtų būti priimtas investuotojui apsvarsčius bazinį prospektą ir atitinkamas galutinės sąlygas;
- investuotojas gali prarasti visą investuotą kapitalą ar jo dalį;
- reikšdamas teisme ieškinį, susijusį su prospekte pateikta informacija, investuotojas (ieškovas) pagal nacionalinę teisę prieš pradėdamas teismo procesą privalo padengti prospekto vertimo išlaidas;
- civilinė atsakomybė taikoma tik tiems asmenims, kurie pateikė atskirai emisijai skirtą santrauką, įskaitant jos vertimą, tačiau tik tais atvejais, kai ta santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, skaitant kartu su kitomis pagrindinio prospekto dalimis ir atitinkamomis galutinėmis sąlygomis, arba kai kartu su kitomis pagrindinio prospekto dalimis ir atitinkamomis galutinėmis sąlygomis nepateikiama pagrindinė informacija, kad investuotojai galėtų apsvarstyti, ar investuoti į šiuos vertybinius popierius;
- ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir gali būti sunkiai suprantamas.

B. Pagrindinė informacija apie emitentą

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Buveinės vieta, teisinė forma, teisė, pagal kurią emitentas veikia, ir valstybė, kurioje jis yra įsteigtas

Šios priemonės emitentas yra „Bitcoin Capital“ AG. „Bitcoin Capital“ AG buvo įsteigta 2020 m. kovo 3 d., o 2020 m. kovo 10 d. ji buvo įregistruota Cuge (Šveicarija) kaip akcinė bendrovė (*Aktiengesellschaft*) pagal Šveicarijos prievolių kodekso 620 ir kitus straipsnius, o jos veiklos laikotarpis yra neribotas. Nuo tos datos „Bitcoin Capital“ AG yra užregistruota Cugo kantono (Šveicarija) įmonių registre kodu CHE-312.574.485. Jos LEI kodas yra 506700IC5128G2S3E076.

Pagrindinė veikla

„Bitcoin Capital“ AG buvo įsteigta prekiauti produktais, kuriais prekiaujama biržoje (ETP), ir kitais finansiniais produktais, susijusiais su kriptoturto veiklos rezultatais. Emitentas taip pat vykdyt kitą veiklą, susijusią su produktais, kuriais prekiaujama biržoje, priežiūra ir naujų finansinių produktų kūrimu.

Pagrindiniai akcininkai ir kontrolė

Vienintelis „Bitcoin Capital“ AG akcininkas yra investicijų valdymo bendrovė „FiCAS“ AG. „Bitcoin Capital“ AG prisiima specialios paskirties įmonės vaidmenį, išleisdama produktus, kuriais prekiaujama biržoje ir kuriuos valdo investicijų valdymo įmonė.

Pagrindinių vadovų tapatybė

„Bitcoin Capital“ AG valdybos nariai: Luca Schenk (Chairman), Marcel Niederberger, Christine Schmid, Ali Mizani Oskui ir Mattia Rattaggi.

Teisės akty nustatytą auditą atliekantis auditorius
„Grand Thornton“ AG, Claridenstrasse 35, 8002 Ciurichas

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentą (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

Kokia yra pagrindinė emitentui būdinga rizika?

Kredito rizika

Emitento finansinei būklei įtakos turi daugybė veiksnių, ir ji priklauso nuo išorės investuotojų suformuoto kapitalo. Jei emitentas negali surinkti papildomų lėšų, emitentas turi ribotas atsargas įmonės veiklai palaikyti, todėl jis negalės tęsti veiklos. Investuotojo galimybė gauti mokėjimą pagal galiojančią produkto, kuriuo prekiaujama biržoje (angl. *exchange-traded product*, ETP), dokumentaciją priklauso nuo emitento galimybių įvykdyti savo mokėjimo įsipareigojimus. Be to, neatsižvelgiant į užtikrinimą įkaitu, emitento kreditingumas gali turėti įtakos bet kurio ETP rinkos vertei, o įsipareigojimų nevykdymo, nemokumo ar bankroto atveju investuotojai gali negauti pagal Bendrąsias sąlygas jiems mokėtinos sumos.

Sandorio šalies rizika

Emitentas susidurs su daugelio kitų sandorių šalių, su kuriomis jis sudaro sandorius, įskaitant depozitoriumą, administratorių, pinigines tiekėją (-us), mokėjimų tarpininkus, rinkos formuotojus, įgaliotus dalyvius, biržas, tačiau jais neapsiribojant, kredito rizika. Todėl emitentui būdinga rizika, įskaitant kredito riziką, reputacijos riziką ir atsiskaitymo riziką, kylanti bet kuriai sandorio šaliai nevykdant atitinkamų savo įsipareigojimų, ir jei ta rizika kyla, ji gali iš esmės neigiamai paveikti emitento finansinę padėtį ir verslą.

Rizika, susijusi su trumpa emitento verslo istorija ir ribotu verslo tikslu

Emitento veikla yra su skaitmeniniu turtu susijusių ETP leidimas mokėjimo žetonų forma pakartojant aktyviai

valdomo skaitmeninio turto valdymo strategiją. Emitentas, kaip specialios paskirties įmonė, patirs ETP įtraukimo į prekybos sąrašą ir ETP priežiūros išlaidų. Kyla rizika, kad emitentui nepavyks išleisti ETP, kad emitentas negaus pelno, nepaisant to, kad jis siekia šio tikslo. Jei emitentui nepavyks išleisti ETP, jis, gali nutraukti savo verslo veiklą kaip emitentas arba galiausiai tapti nemokus. Gali būti, kad tapęs nemokus, emitentas nebegalės grąžinti dalies ar visos investuotojų investicijų. Be to, jei skaitmeninis turtas netaps sėkmingas ar ateityje taps mažiau sėkmingas, ir jei emitentas negalės prisitaikyti prie tokių pasikeitusių aplinkybių, gali būti, kad jis negalės sėkmingai vykdyti savo verslo, ir tai gali sumažinti ETP vertę.

Prekybos platformos prieinamumo rizika

Emitentas priklauso nuo skaitmeninio turto pasiūlos patikimose ir patikrinamose biržose ir (arba) ne biržos platformose. Šioms biržoms įtakos turi pasaulinės ir vietinės ekonominės sąlygos, rinkos nuotaikos ir reguliavimo pakeitimai, susiję su užtikrinamuoju skaitmeniniu turtu. Jei ši pasiūla bus suvaržyta arba sutriks biržų veikla, gali būti, kad emitentas gali negalėti išleisti papildomų ETP, ir tai gali neigiamai paveikti emitento finansinės veiklos rezultatus ir kreditingumą. Dėl šios rizikos gali netikėtai pasikeisti emitento rezultatai.

Likvidumo rizika

Lėšos, kurias emitentas gauna išleisdamas ETP, bus naudojamos skaitmeniniam turtui įsigyti ar kitiems sandoriams sudaryti, siekiant užtikrinti jo finansinius įsipareigojimus pagal ETP. Tai reiškia, kad emitentui reikės pakankamai lėšų atitinkamomis dekretinėmis valiutomis rinkose, kad jis galėtų valdyti savo likvidumo poreikius. Emitentui kyla likvidumo rizika, kuri neigiamai paveiktų jo verslo situaciją.

Veiklos rizika

Veiklos rizika – tai rizika, susijusi su nuostoliais, kuriuos dėl netinkamų ar nepakankamų procedūrų, žmonių ar sistemų sukeltų klaidų, taip pat teisinės rizikos (įskaitant ginčus ir bylinėjimąsi) gali patirti emitentas ar kitos šalys, dalyvaujančios išleidžiant ETP. Skaitmeninio turto veiklos rizika yra didesnė nei kito užtikrinamojo turto. Netinkamas vadovavimas ar nepakankama kontrolė gali neigiamai paveikti apsidraudimo susitarimus, reputaciją, veiklos rezultatą ir finansinę padėtį. Taigi, veiklos rizika turi įtakos emitentų veiklai ir finansinei padėčiai.

Emitento reglamentavimo nebuvimas

Pagal emitento įsteigimo jurisdikcijoje galiojančius vertybinių popierių, prekių ar bankų įstatymus jis neprivalo būti licencijuotas, registruotas ar įgaliotas, ir jo veiklos neprižiūrės jokia jokios jurisdikcijos priežiūros institucija.

Pagal programą išleidžiami ETP yra ETP formos skolos priemonės. Pagal atitinkamas Šveicarijos federalinio kolektyvinio investavimo schemų įstatymo (CISA) su pakeitimais nuostatas jie nelaikomi kolektyvinio investavimo schemos vienetais ir neregistruojami. Teisinį statusą patvirtino Šveicarijos finansų rinkos priežiūros institucija (FINMA). Todėl nei emitentui, nei ETP netaikoma CISA ir jų neprižiūri FINMA. Atitinkamai, investuotojai nesinaudoja CISA numatyta specialia investuotojų apsauga.

Tačiau negalima garantuoti, kad kurios nors kitos jurisdikcijos ar kelių jurisdikcijų reguliavimo institucijos nenustatys, kad emitentas privalo būti licencijuotas, registruotas ar įgaliotas pagal tokios jurisdikcijos įstatymus, reglamentuojančius vertybinius popierius, prekes ar bankus, arba kad jam taikomi teisiniai ar reguliavimo reikalavimai ateityje nepasikeis. Tokie reikalavimai ar pakeitimai gali neigiamai paveikti emitentą ar investuotojus į ETP. Nauji įstatymai ar kiti teisės aktai, valdžios institucijų sprendimai arba pakeitimai, susiję su esamų teisės aktų, taisyklių ar valdžios institucijų sprendimų, taikomų Emitento veiklai, ETP ar skaitmeniniam turtui, taikymu ar aiškinimu, gali neigiamai paveikti Emitento veiklą ar investicijas į ETP.

Teisinio reguliavimo rizika

Skaitmeninių valiutų, žetonų ir blokų grandinės (angl. *blockchain*) technologijos grindžiamos gana naujais technologiniais sprendimais, kurie, kaip nustatyta, gali kelti teisės saugos ir vyriausybės reguliavimo riziką. Kadangi trūksta sutarimo dėl skaitmeninio turto reguliavimo ir tokių valiutų vertinimo mokesčių požiūriu, kyla neaiškumų dėl jų teisinio statuso. Tikėtina, kad viso pasaulio, įskaitant Šveicariją ir Europos ekonominės erdvės valstybes nares, vyriausybės toliau nagrinės skaitmeninių valiutų ir blokų grandinės (angl. *blockchain*) technologijos pranašumus, riziką, taisykles, saugumą ir taikymą. Vyriausybėms išleidus naujų teisės aktų ar nustačius naujų norminių reikalavimų arba pakeitus galiojančius teisės aktus, taisykles arba atitinkamą teisinių reikalavimų aiškinimą, tai gali iš esmės neigiamai paveikti emitentą, ETP ir užtikrinamąjį turtą.

C. Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių ypatybės?

„1 FICAS Active Ethereum ETP“ (ETHB; ISIN CH1130276996) – tai nesertifikuotų vertybinių popierių forma pagal Šveicarijos federalinį tarpinių vertybinių popierių įstatymą (FISA) išleistas skolos vertybinis popierius, už kurį neskaičiuojamos palūkanos ir kuris neturi nustatyto išpirkimo termino.

ETHB yra Ethereum, kurį aktyviai valdo investicijų valdytojas pagal Skaitmeninio turto valdymo strategiją. Strategijos tikslas - pasiekti geresnių rezultatų perkant ir parduodant Ethereum už fiat valiutas USD, EUR ir CHF, tinkamai nustatant rinkos laiką. Investavimo strategija išsamiau aprašyta emitento interneto svetainėje.

Bendras ETHB vienetų, išleistų šios atskirai emisijai skirtos santraukos parengimo dieną, skaičius yra 100 000. Bet kada gali būti išleista papildomų ETHB vienetų. Vertybiniam popieriui numatytas metinis pasirinkimo parduoti sandoris ir išpirkimo mechanizmas, kuriuo gali pasinaudoti leidimą turintys dalyviai. Vertybiniai popieriai yra užtikrinti didesnio prioriteto pirmumo emitento skolos įsipareigojimais. Šie įsipareigojimai užtikrinti užtikrinamosiomis krepšelio sudedamosiomis dalimis. Be to, šie vertybiniai popieriai laikomi perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais pagal MIFID II ir jiems netaikomi jokie perleidimo apribojimai.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Produktais prekiaujama: SIX Šveicarijos biržoje. Be emitento žinios ar sutikimo kartais gali būti pridėtos papildomos DPS vietos.

Kokia yra pagrindinė vertybiniam popieriui būdinga rizika?

Investicijos rizika

Investuotojai į ETP gali prarasti visos savo investicijos į ETP arba jos dalies vertę. Pagal šį bazinį prospektą išleistiems ETP nenumatyta jokia pagal ETP mokėtinos sumos kapitalo apsauga. Pagal ETP sąlygas į ETP investuotas kapitalas gali būti prarastas, net jei emitentas nepažeidžia savo įsipareigojimų ar netampa nemokus. Investuotojai į ETP prisiima nepalankių atitinkamų užtikrinamojo turto kainų pokyčių riziką ir kaip įkaitas naudojamų pagrindinių priemonių vagystės ar neteisėtos prieigos prie jų riziką.

Investicijų valdymo rizika

ETP rinkos vertė ir atsiskaitymo už juos suma priklauso nuo atitinkamose Galutinėse sąlygose nurodytos skaitmeninio turto valdymo strategijos, kuria reglamentuojama Investavimo politika. Investicijų valdytojas priima sprendimus dėl investicijų remdamasis pagrindiniais, techniniais ir su konkrečiai rinkai susijusiais duomenimis, siekdamas bendros teigiamos grąžos. Investicijų valdytojas priima sprendimą dėl investavimo savo nuožiūra, tačiau neperžengdamas Skaitmeninio turto valdymo strategijoje, aprašytoje Galutinėse sąlygose ir Investavimo politikoje, nustatytų ribų. Kyla rizika, kad investicijų valdytojo priimtas sprendimas investuoti neužtikrins bendros teigiamos grąžos.

Likvidumo rizika skaitmeninio turto rinkoje

Kyla rizika, kad nebus galima užtikrinti likvidumo skaitmeninio turto rinkoje. Jei rinka bus nelikvidi, nustatyta kaina taps labai nepastovi ir dar sunkiau nuspėjama. Todėl gali sumažėti investuotojų susidomėjimas, ir tai neigiamai paveiks paklausą. Taigi, remiantis skaičiais, skaitmeninio turto rinkos vertė sumažės.

Rizika, susijusi su protokolų kūrimu

Dalyvių, kūrėjų ir tinklo narių nesutarimai gali sustabdyti arba sulėtinti bet kurios iš šių skaitmeninių valiutų plėtrą. Susiklosčius situacijai, kuriai esant tinkle neįmanoma pasiekti daugumos įgyvendinat naują protokolo versiją, gali būti apribota protokolo taikymo srities plėtra (tuo neapsiribojant). Kriptoturto protokolo kūrimo sustabdymas ar sulėtinimas gali neigiamai paveikti valiutų vertę.

D. Pagrindinė informacija apie vertybinių popierių siūlymą visuomenei ir (arba) įtraukimą į prekybą reguliuojamoje rinkoje

Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį grafiką galima investuoti į šį vertybinį popierių?

Šie vertybiniai popieriai bus siūlomi visuomenei visose ES valstybėse narėse (Austrijoje, Belgijoje, Bulgarijoje, Kroatijoje, Kipre, Čekijoje, Danijoje, Estijoje, Suomijoje, Prancūzijoje, Vokietijoje, Graikijoje, Vengrijoje, Airijoje, Italijoje, Latvijoje, Lietuvoje, Liuksemburge, Maltoje, Nyderlanduose, Lenkijoje, Portugalijoje, Rumunijoje, Slovakijoje, Slovėnijoje, Ispanijoje, Švedijoje), Lichtenšteine ir Šveicarijoje. Šių vertybinių popierių siūlymas yra nepertraukiamas iki bazinio prospekto galiojimo pabaigos 26.11.2020 (toliau – **Siūlymo laikotarpis**), ir papildomi investuotojai gali bet kada investuoti į bet kurią nurodytą seriją. Papildomos ETHB dalys gali būti bet kada išleistos pagal papildomas galutines sąlygas. Tačiau šios papildomos emisijos neturi pelną mažinančio

(angl. *dilutive*) poveikio ir bus užtikrintos lygiaverte užtikrinamojo turto suma.

Į šiuos vertybinius popierius įskaičiuotas 0,95 proc. metinis valdymo mokestis ir 20 proc. mokestis už veiklos rezultatus. Mokestis už veiklos rezultatus bus skaičiuojamas, jei vertybinių popierių rezultatai bus geresni už jų lyginamąjį indeksą (Ethereum) ir net tuo atveju, jei vertybinių popierių absoliutūs rezultatai bus neigiami, jei vertybinių popierių rezultatai bus geresni už lyginamąjį indeksą. Į vertybinius popierius taip pat įskaičiuotas įgaliotųjų dalyvių pasirašymo ir (arba) išpirkimo mokestis ETHB yra Ethereum, kurį aktyviai valdo investicijų valdytojas pagal Skaitmeninio turto valdymo strategiją. Strategijos tikslas - pasiekti geresnių rezultatų perkant ir parduodant Ethereum už fiat valiutas USD, EUR ir CHF, tinkamai nustatant rinkos laiką. Investavimo strategija išsamiau aprašyta emitento interneto svetainėje. Investuodami į produktą, investuotojai gali sumokėti papildomus tarpininkavimo mokesčius, komisinius prekybos mokesčius, kainų skirtumus ar kitus mokesčius.

Kas yra siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti į prekybos rinkoje sąrašą?

Emitentas leido įgaliotiems dalyviams naudotis baziniu prospektu dėl bet kurio šių vertybinių popierių siūlymo, kuriam netaikoma išimtis, Siūlymo laikotarpiu pirmiau išvardytose šalyse, kurį vykdo bet kuris iš šių finansų tarpininkų (toliau – **įgaliotasis siūlytojas**):

„Flow Traders B.V.“ Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdamas, Nyderlandai

Investuotojas, kuris ketina įsigyti ar įsigyja vertybinių popierių iš įgaliotojo siūlytojo, tai atliks, o įgaliotasis siūlytojas investuotojui pasiūlys ir parduos vertybinius popierius pagal visas sąlygas ir kitus susitarimus tarp to įgaliotojo siūlytojo ir investuotojo, įskaitant su kaina, paskirstymu ir atsiskaitymo tvarka susijusias sąlygas.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Emitento verslo veikla yra leisti finansinius produktus, įskaitant produktus, kuriais prekiaujama biržoje (ETP), pvz., ETHB.