

FORM OF FINAL TERMS

FINAL TERMS DATED 17 August 2023 / 6 May 2024 / 11 July 2025

issuance.swiss AG
(incorporated in Switzerland)

Issue of
up to 100'000 Products (the **Products**)

pursuant to the Issuer's
Exchange Traded Products Issuance Programme

This document constitutes the Final Terms of the Products described herein.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions of the Products (the **Conditions**) issued by issuance.swiss AG (the **Issuer**) set forth in the Base Prospectus dated 11 July 2025 (prolongation of the initial Base Prospectus dated 11 July 2023 as prolonged on 11 July 2024) (the **Base Prospectus**). This document constitutes the Final Terms of the Products described herein and must be read in conjunction with the Base Prospectus (and any supplement thereto). Full information on the Issuer and the offer of the Products is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus (together with any supplement thereto) is available for viewing at the registered office of the Issuer and on the website of the Issuer (www.issuance.swiss) by selecting Base Prospectus. The Final Terms will be available for viewing at the registered office of the Issuer and on the website of the Issuer (www.issuance.swiss) by selecting Base Prospectus and then Final Terms and the respective Security Code.

The Base Prospectus, together with the Final Terms, constitutes the prospectus with respect to the Products described herein for the purposes of the Prospectus Regulation.

Initial Issue Date / Time:	17. August 2023
Series:	Digital Asset Blockchain Infrastructure (DABI) AMC
Tranche:	1
Date on which Products become fungible:	<i>Not Applicable</i>
Aggregate Number of Products represented by this Tranche:	Up to 100,000, can be increased any time
Issue Price:	USD 245.22 The initial Crypto Asset Collateral as per 17. August 2023 is comprised of the following total Crypto Assets plus a small cash position for which 1'773 Products are being issued:


	Collateral Name	Units
	Polygon (MATIC)	41'437.39
	Bitcoin (BTC)	3.13
	Cardano	142'073.66
	Chainlink	6'968.39
	Polkadot (DOT)	7'970.29
	Internet Computer	4'891.49
	Ethereum (ETH)	43.39
	Fantom	59'372
	Uniswap (UNI)	7'729.85
	Tezos	20'087.72
	Skale	486'245.00
	Basic Attention	38'044
	Qtum	2'749
(Calculatory) Issuance Currency / Denomination	USD	
Underlying:	Basket	
Basket:	Applicable	
Index:	Not Applicable	
Underlying Component:	<p>The Underlying is a basket representing an actively managed portfolio (the "Reference Portfolio") of crypto assets (including crypto futures) (the "Constituents") and cash in the Currency of the Product (the "Cash Position"), which together shall be referred to as the "Strategy-Components". The basket is selected and managed by the Investment Manager in accordance with this term sheet ("Term Sheet"). Adjustments of the Strategy-Components are actively made by the Investment Manager.</p> <p>Universe of Underlying Components:</p>	

	<ul style="list-style-type: none"> • Custody fee up to 0.40% p. a., accrued weekly, paid monthly <p>Performance fee is calculated as follows: 20% above a Hurdle Rate of 6% with high-water mark, accrued weekly, paid monthly</p> <p>Fees related to the Products will be collected in USD.</p> <p>Fees relating to trading and / or staking are charged directly to the Basket.</p>
Investor Put Date:	Not Applicable
Benchmark Administrator:	Not Applicable
ETP Calculation Agent:	Issuance.swiss AG
PCF Calculation Agent:	Not Applicable
Index Calculation Agent:	Not Applicable
Administrator:	Privadium Corporate Services B.V. Ankerkade 61 Heemstede 2102 LP The Netherlands
Swiss Paying Agent:	Not Applicable

Additional Paying Agent:	Bank Frick & Co Aktiengesellschaft Landstrasse 14 9496 Balzers, Liechtenstein
Cash Settlement:	Applicable in all cases; provisions of the Base Prospectus re: in-kind redemption are not applicable.
Settlement Currency:	USD
Exchange:	Not Applicable
Exchange Business Day:	Not Applicable
Market Maker:	Not Applicable
Authorised Participant:	Securities houses and banks that are able to settle creations and / or redemptions directly or indirectly through SIX SIS AG with the Paying Agent and as listed from time to time of the website of the Issuer https://issuance.swiss/
Custodian:	Bank Frick & Co Aktiengesellschaft Landstrasse 14 9496 Balzers, Liechtenstein
Additional Security Agreement:	Not Applicable
Investment Manager	<p>SERMONT ASSET MANAGEMENT Werdenbergerweg 11 P.O. Box 749 9490 Vaduz, Liechtenstein</p> <p>SerMont Asset Management SA is a stock corporation under Liechtenstein law. The company was founded in 1996 and is registered in the Commercial Register of the Principality of Liechtenstein under number FL-0001.028.039-1.</p> <p>SerMont Asset Management SA is a licensed asset manager and is subject to the Financial Market Authority in Liechtenstein. The company provides comprehensive wealth management services ranging from discretionary investment solutions to fund launches for individuals, foundations, family offices and institutional clients.</p> <p>SerMont Asset Management SA is part of the SerMont Group, headquartered in Vaduz, which employs about 14 people.</p>
Investment Strategy	<p>The investment objective of the AMC is to generate above average capital gains in the medium and long term by investing crypto assets. No guarantee can be given that the investment objective will be achieved. The value of the units of the AMC and the returns may increase or decrease.</p> <p>To attain the investment objective, the AMC invests in assets predominantly in one or several cryptocurrencies or token that represent a cryptocurrency or crypto assets. Tokens are only</p>

	<p>considered, if at the time of investment, they are valued as being of high quality, sufficiently “investible”, and likely to continue to follow a positive value trend. The investment manager may also choose to invest in crypto futures. The aim is to provide investors with access to selected quality projects in the most innovative ecosystems in the infrastructure space like Polkadot, Ethereum, Chainlink, Uniswap and others.</p> <p>The AMC is allowed to invest up to 100% of its assets in one or more cryptocurrencies. To generate additional income, the AMC may participate in staking and similar procedures with the token it holds.</p>
Minimum Investment Amount:	1 Product
Minimum Trading Lot:	1 Product
Representative:	Not Applicable
Significant or material change statement:	There has been no significant change in the financial or trading position of the Issuer and there has been no material adverse change in the financial position or the prospects of the Issuer since July 11, 2023.
Responsibility:	The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer, which has taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in this Final Terms is in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.
Third Party Information:	<i>Relevant third party information</i> has been extracted from publicly available websites. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published by relevant third parties, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.
Date of Board of Directors approval of issuance:	15 August 2023

Signed on behalf of the Issuer:

By:  _____

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

<i>Listing and admission to trading:</i>	Not Applicable
<i>Interests of natural and legal persons involved in the issue:</i>	So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Products has an interest material to the offer
<i>Additional Selling Restrictions:</i>	Not Applicable
<i>Security Codes:</i>	ISIN (Valor): CH1273631627 (127363162) FISN: issuance.swiss/ETN Perp Other Sr CFI: DEMYRM
<i>Names and Addresses of Clearing Systems:</i>	SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4601 Olten, Switzerland
<i>Terms and Conditions of the Offer:</i>	Products are made available by the Issuer for subscription only to securities houses and banks that are able to settle creations and / or redemptions directly or indirectly through SIX SIS AG with the Paying Agent.
<i>Offer Price:</i>	Offer Price is the applicable value calculated in accordance with the calculation methodology applicable to the calculation of the Redemption Amount.
<i>Conditions to which the offer is subject:</i>	Offers of the Products are conditional upon their issue and, as between the Authorised Offeror(s) and their customers, any further conditions as may be agreed between them. An Investor intending to acquire any Products is asked to consult his security house or bank whether the Products can be made available.
<i>Description of the application process:</i>	Not Applicable
<i>Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</i>	Not Applicable
<i>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</i>	Not Applicable
<i>Details of the method and time limited for paying up and delivery the Products:</i>	Not Applicable
<i>Manner in and date on which results of the offer are made available to the public:</i>	Not Applicable

<i>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</i>	Not Applicable
<i>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</i>	Not Applicable
<i>Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</i>	Not Applicable
<i>Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the places in the various countries where the offer takes place:</i>	Liechtenstein, Switzerland, Germany, Austria and Luxembourg
<i>Name and address of financial intermediary/ies authorised to use the Base Prospectus, as completed by these Final Terms (the Authorised Offerors):</i>	Securities houses and banks that are able to settle creations and / or redemptions directly or indirectly through SIX SIS AG with the Paying Agent and who are from time to time listed by the Issuer on the website https://issuance.swiss/
<i>Additional information with respect to the Index:</i>	Not Applicable
<i>Additional information related to staking:</i>	The Issuer may stake one or more Underlying Components. For information on the risks regarding staking and the description of the staking process please refer to the Base Prospectus.
<i>Risk factors relating to the Underlying:</i>	Not Applicable (see risk factors in Base Prospectus).

Issue-specific summary

A. Introduction and Warnings

Issuance.swiss AG, 6300 Zug, Switzerland (CHF-340.510.964), LEI 5067000950889C27EM46, issues exchange traded products linked to the performance of Crypto Assets, baskets of Crypto Assets or indices of Crypto Assets under the Exchange Traded Products Issuance Programme (the **Programme**) on the basis of a Base Prospectus dated 11 July 2023, renewed on 11 July 2024 and renewed on 11 July 2025 in conjunction with these issue-specific Final Terms.

The Base Prospectus was approved by the Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) on **11 July 2025** and the Final Terms relating to the **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC (ISIN CH1273631627)**, initially filed with the FMA on 17 August 2023 and refiled on 24 May 2024 and 16 July 2025 and will, together with this Base Prospectus, be made available at the website of the Issuer at www.issuance.swiss.

This Summary contains a description of the main features and risks relating to the Issuer, the Products offered under the Programme and on the basis of these Final Terms and the counterparties. This Summary should always be read together with the Base Prospectus (as supplemented) and the Final Terms relating to the **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC**. A thorough examination of the full Base Prospectus and the Final Terms is therefore recommended prior to any decision to purchase or subscribe to Products issued under the Programme. Investors have to consider that they are about to invest in financial products which are complex and not easy to understand and which bear the risk that Investors may lose all or part of the invested capital. The Issuer points out that in the event that claims are brought before a court based on the information contained in the Base Prospectus, the Final Terms or the issue-specific summaries the plaintiff investor may, under national law of the member states of the European Economic Area (EEA), have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms prior to the commencement of proceedings. In addition, the Issuer points out that the Issuer issuance.swiss AG, who tables the issue-specific summaries including any translation thereof may be held liable in the event that such summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the Base Prospectus or the Final Terms or where it does not provide, when read together with the Base Prospectus or the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the securities.

B. Key Information on the Issuer

Who is the Issuer of the Securities?

Issuance.swiss AG, 6300 Zug, Switzerland (CHF-340.510.964), LEI 5067000950889C27EM46 is a limited liability company under the laws of Switzerland and was incorporated and registered in Zug, Switzerland, on 24 February 2023 for an unlimited duration.

The Issuer has been established as a special purpose vehicle for the purpose of issuing exchange traded products and other financial products linked to the performance of Crypto Assets, baskets of Crypto Assets or indices of Crypto Assets and other eligible assets. The sole shareholder of the Issuer is stakeholder.swiss Foundation, Switzerland.

The managing directors of the Issuer are Damjan Cosic, Pavel Izmaylov and Laurent Kssis.

The statutory auditor of the Issuer is RSM Audit Switzerland SA, Boulevard du Pont-d'Arve 28, 1205 Geneva, Switzerland.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The Issuer is a Swiss corporation and the Issuer's audited Balance Sheet as of 31.12.2023 is available. The auditors statement is unqualified.

The share capital of issuance.swiss AG amounts to CHF 100'000.- divided into 100 registered shares with a face value of CHF 1'000.- each. The shares are paid-up in the amount of 100 %.

Audited Financial Statements (CHF) as of 31.12.2024

Assets

Current Assets

Digital assets	19'788'233
Cash and cash equivalents	86'292
Other receivables	327'075
Total current assets	20'201'600

Non-current assets

Intangible fixed assets	121'166
Total Non-current assets	121'166

Total assets	20'322'766
---------------------	-------------------

Liabilities and Shareholder's equity

Non-current liabilities	0
--------------------------------	----------

Current liabilities

Financial liabilities designated at fair value through profit or loss	19'788'234
Other payables	496'326
Total liabilities	20'284'560

Shareholders equity

Share capital	110'170
Capital contribution reserve	0
Accumulated other comprehensive (loss)/gain	(71'964)
Total equity	38'206

Total Liabilities and Shareholder's equity	20'322'766
---	-------------------

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

The Issuer is a Special Purpose Vehicle

The Issuer is a newly incorporated special purpose vehicle with the sole business of issuing exchange traded products, such as the Products, in Switzerland and in other eligible jurisdictions. The contracts which may be entered into by the Issuer and the payments and earnings of the Issuer and the parties thereunder are structured to have the capacity to provide the Issuer with funds to cover its ongoing costs and to service payments due and payable in respect of the Products and on any redemption by the Issuer of the Products.

Dependence on Certain Service Providers and Potential Conflicts of Interest

The Issuer is dependent on a number of service providers to maintain the issuances and the Collateral. These include, but are not limited to, the Administrator, the Custodian, Authorised Exchanges, trading desks, parties to any arrangements in place in respect of any crypto-denominated assets held as Collateral, lending desks, Wallet Providers, Market Makers, Authorised Participants and the Global Paying Agent. Should there be a material adverse change with any existing partner and a suitable alternative be unavailable or impracticable, it may be impossible for the Issuer to continue to list and service the Products.

Counterparty Risk

The Issuer will be exposed to the credit risk of a number of counterparties with whom the Issuer transacts, including, but not limited to, the Custodian, the Administrator, Wallet Provider(s), depositaries, Paying Agents, Market Makers, Authorised Participants, any party to any arrangements in place in respect of any crypto-denominated assets held as Collateral, Authorised Exchanges and any other exchanges. Consequently, the Issuer is exposed to risks, including credit risk, reputational risk and settlement risk, arising from the failure of any of its counterparties to fulfil their respective obligations, which, if any such risks occur, may have a material adverse effect on the Issuer's business and financial position.

No Regulation of the Issuer

The Issuer is not required to be licensed, registered or authorised under any current securities, commodities or banking laws of its jurisdiction of incorporation and will operate without supervision by any authority in any jurisdiction. There can be no assurance, however, that regulatory authorities in one or more other jurisdictions will not determine that the Issuer is required to be licensed, registered or authorised under the securities, commodities or banking laws of such jurisdiction or that legal or regulatory requirements with respect thereto will not change in the future. Any such requirement or change could have an adverse impact on the Issuer or Investors in the Products.

C. Key Information on the products issued under the program

What are the main features of the securities?

The **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC¹ (ISIN CH1273631627)** issued under the Programme are perpetual exchange traded debt securities.

The Issuer intends to issue **up to 100'000 Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC**.

Subject to the Selling Restrictions, the Securities are freely transferable.

¹ Initially launched as Alteritas Blockchain SONICCX AMC.

Rights attached to the securities

The Products do not bear interest and do not have a maturity date. The Products constitute unsubordinated obligations of the Issuer and rank pari passu with each other and all other current and future unsubordinated obligations of the Issuer. The insolvency of the Issuer may lead to a partial or total loss of the invested capital, regardless of the Collateral.

The Issuer may terminate and redeem the Products at any time.

An Investor who is not an Authorised Participant holding Securities in any Product may request his securities house or bank, provided it is an Authorised Participant as defined in the Final Terms, to redeem the Products held by such Investor. Investors which are also Authorized Participants may request redemption directly with the Issuer at any time.

All termination or redemption of Products shall be settled on a Cash Settlement basis at a Redemption Amount to be determined by the ETP Calculation Agent. Provisions of the Base Prospectus allowing Authorised Participants to potentially redeem on an in-kind basis do not apply.

Where will the securities be traded?

Products offered under this Base Prospectus **will not be listed**. Application may be made to one or several exchanges in the EEA for the Products to be admitted to trading. There is no guarantee that such application or applications will be successful or, if successful, that such admissions to trading will be maintained.

What are the key risks that are specific to the securities?

Crypto Pricing

The value of Products is affected by the price of underlying Crypto Assets, in particular the Underlyings or Underlying Components. The amount to be paid by the Issuer upon redemption of any Products, or, in respect of redemption, the amount of Crypto Asset Collateral able to be redeemed, depends on the performance of these assets, as calculated in accordance with the General Terms and Conditions.

The Products are not capital protected at all and there is, therefore, a risk of partial or complete loss of investment. The market value of Crypto Assets is not related to any specific company, government or asset. The valuation of these assets depends on future expectations for the value of the network, number of transactions and the overall use of Crypto Assets. This means that a significant component of the value of Crypto Assets is speculative and could lead to increased volatility. Investors could experience significant gains, losses and/or volatility depending on the valuation of Crypto Assets.

Investing in the Products Does Not Correspond to a Direct Investment in the Underlying

Investors should be aware that the market value of the Products may not have a direct relationship with the prevailing price of the Underlying or Underlying Components and changes in the prevailing price of the Underlying or Underlying Components will not necessarily result in a comparable change in the market value of the Products.

The performance of the Products may differ significantly from returns on direct holdings of Underlyings or Underlying Components as a result of the negative effect of the investor fee or any redemption charge, in addition to the negative effect of any other risks described herein. The return on Products will not reflect the return if the Investor had actually owned the Underlying or Underlying Component or a security directly linked to the performance of the applicable Index and held such investment for a similar period.

Investors have no Direct Ownership Interest or Right to Delivery of the Collateral

Investing in Products will not make an Investor the owner of any Collateral. Any amounts payable on the Products will be made in cash and the holders of the Products will have no right to receive delivery of any Collateral at any time.

Redemption

In case of redemptions (as opposed to sales of the Products on exchanges or to an Authorised Participant), once an Investor has lodged a redemption order, there may be settlement window during which the Investor will be exposed to fluctuations in the value of the Underlying or Underlying Component, among others. There are also added costs associated with such redemption of Products.

Investors can ask their securities house or bank to place a regular redemption order with the Paying Agent on their behalf anytime.

Secondary Trading Risk and Liquidity

The Products are not intended to be listed and traded on an exchange hence secondary market liquidity is significantly limited and might be completely inexistent. There is also no guarantee that should the Products be listed or traded on an exchange that they will remain so listed or traded as a result of changes in admissibility of the Underlying or any Underlying Component or the status of the Issuer.

No Recourse

The Products will be obligations solely of the Issuer and will be limited recourse obligations of the Issuer. The Issuers obligations and corresponding rights of the Investors are limited to the (amount of) assets allocated as collateral to each Series of Products.

In particular, the Products will not be obligations or responsibilities of, or guaranteed by, the Collateral Agent, the Global Paying Agent, the ETP Calculation Agent or any other partner or affiliate of the Issuer, any direct or indirect shareholder of the Issuer or any Authorised Participant.

The Issuer was established for the purpose of issuing exchange traded products and other financial products linked to the performance of Crypto Assets, indices of Crypto Assets and other eligible assets. If the net proceeds of realisation of the Collateral in respect of a particular Product are less than the aggregate amount payable in such circumstances by the Issuer in respect of the Products, the investors in such Product may face losses, which may be significant.

D. Key information on the offer of the notes to the public

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

The **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC** shall be subject to a continual issuance and redemption mechanism, under which additional Securities of such Product may be issued, and Products may be redeemed by Investors (Investor Put Option) and Authorized Participants as well as by the Issuer.

Investors may purchase Products from the later of the date the Final Terms are filed with the Liechtenstein Financial Market Authority or the Issue Date until the end of (prolonged) validity of the Base Prospectus by directly approaching their securities house or bank to set up an over the counter trade (OTC) with the Paying Agent.

Settlement

Settlement and Clearing of trades in the Securities takes place through SIX SIS AG or any other clearing system defined in the Final Terms.

Expenses

Investors will be charged a fee in respect of the Products in the amount specified in the Final Terms. The Investor Fee includes all of the expenses related to the Products, including trading fees, custodianship, investment management (if any), and security fees but excluding any performance fee which is specified separately in the Final Terms.

Why is the Base Prospectus being produced?

Issuance.swiss AG was set up to issue structured products, exchange-traded products, and other financial products linked to cryptographic assets. The Issuer has established the Exchange Traded Products Issuance Programme (the Programme) described in the Base Prospectus, under which Products may be issued from time to time. The proceeds of the issue of Securities of a Product will, after deduction of expenses (see: Investor Fee), be invested in Crypto Assets in order to replicate, to the extent practicable, the value and yield performance of such Crypto Assets, an index or basket referring to such Crypto Assets. Crypto Assets purchased will thus form the Underlying or Underlying Components of a Product and will serve as Collateral.

Net proceeds the Issuer expects to generate through the issue of Products under the Programme as well as estimated costs to accrue per Product, if any, will be specified in the Final Terms and Issue Specific Summary for each Product. In the course of the issuance process of Products, Authorized Participants will transfer Crypto Assets to the Collateral Account specified for a Product.

Potential Conflicts of Interest

Service providers, including but not limited to, the Administrator, may act in other capacities in respect of a particular Series of Products, including but not limited to, the role of ETP Calculation Agent and/or Index Sponsor specified in the relevant Final Terms. Furthermore, service providers, including but not limited to, the Administrator and the Collateral Agent, may form part of the same group of companies as the Issuer. Accordingly, the role of a provider may give rise to conflicts of interest, which are adverse to the interests of holders of Products.

Emissions-spezifische Zusammenfassung

A. Einführung und Warnhinweise

Die Emittentin **Issuance.swiss AG**, 6300 Zug, Switzerland (CHF-340.510.964), LEI 5067000950889C27EM46 begibt im Rahmen des Emissionsprogramms für börsengehandelte Produkte (das **Programm**) auf der Grundlage des initial am 11. Juli 2023 gebilligten, am 11. Juli 2024 und am 11. Juli 2025 verlängerten Basisprospekts in Verbindung mit emissionsspezifischen Endgültigen Bedingungen börsengehandelte Wertpapiere die mit der Wertentwicklung von Krypto-Vermögenswerten, Körben von Krypto-Vermögenswerten oder Indizes von Krypto-Vermögenswerten verknüpft sind.

Der Basisprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein, Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz (info@fma-li.li) am 11. Juli 2025 genehmigt. Die Endgültigen Bedingungen für die **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC (ISIN CH1273631627)** ursprünglich wurden am 17. August 2023 sowie neuerlich am 24 Mai 2024 und 16 Juli 2025 hinterlegt und werden zusammen mit dem Basisprospekt auf der Website des Programm-Administrators unter www.issuance.swiss zur Verfügung gestellt.

Diese Zusammenfassung enthält eine Beschreibung der wichtigsten Merkmale und Risiken in Bezug auf die Emittentin, die im Rahmen des Programms angebotenen Wertpapiere und die Gegenparteien. Die Zusammenfassung sollte immer zusammen mit dem Basisprospekt (mit Ergänzungen) und den Endgültigen Bedingungen für die **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC** gelesen werden. Eine gründliche Prüfung des vollständigen Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen wird daher empfohlen, bevor ein Entscheid über den Kauf oder die Zeichnung von **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC** getroffen wird. Anleger müssen bedenken, dass sie im Begriff sind, in Finanzprodukte zu investieren, die komplex und nicht leicht zu verstehen sind und das Risiko bergen, dass die Anleger ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Die Emittentin weist darauf hin, dass für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt, den Endgültigen Bedingungen oder in dieser Zusammenfassung enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der klagende Anleger nach nationalem Recht der Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) ggf. die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen hat. Darüber hinaus weist die Emittentin darauf hin, dass die Emittentin **issuance.swiss AG**, welche die Zusammenfassung einschliesslich einer Übersetzung vorgelegt hat, haftbar gemacht werden kann, wenn die Zusammenfassung – wenn sie zusammen mit dem Basisprospekt oder den endgültigen Bedingungen gelesen wird – irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder keine wesentlichen Informationen enthält, die den Anlegern bei dem Entscheid über eine Anlage in die Wertpapiere helfen.

B. Wesentliche Informationen zur Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Issuance.swiss AG, 6300 Zug, Switzerland (CHF-340.510.964), LEI 5067000950889C27EM46 ist eine nach Schweizer Recht erreichte Aktiengesellschaft und wurde am 24. Februar 2023 im Handelsregister des Kantons Zug eingetragen. Die Dauer der Gesellschaft ist nicht begrenzt.

Die Emittentin wurde als Zweckgesellschaft für die Emission von börsengehandelten Produkten und sonstigen Wertpapierprodukten, die mit der Wertentwicklung von Krypto-Vermögenswerten, Körben von Krypto-Vermögenswerten, Indizes von Krypto-Vermögenswerten oder sonstigen geeigneten Vermögenswerten verknüpft sind, Einzige Aktionärin der Emittentin ist die stakeholder.swiss Foundation, Schweiz.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Emittentin sind Damjan Cosic, Pavel Izmaylov und Laurent Kssis.

Abschlussprüfer der Emittentin ist RSM Audit Switzerland SA, Boulevard du Pont-d'Arve 28, 1205 Genf, Schweiz.

Was sind die wichtigsten Finanzinformationen der Emittentin?

Bei der Emittentin handelt es sich um eine Gesellschaft nach Schweizer Recht und der geprüfte Finanzbilanz per 31.12.2023 liegt vor. Der Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers enthält keine Einschränkungen.

Die Emittentin issuance.swiss AG verfügt über eine Aktienkapital von CHF 100'000.- eingeteilt in 100 Namensaktien mit einem Nominalwert von je CHF 1'000.-. Das Aktienkapital ist völlig einbezahlt.

Geprüfte Finanzabschlüsse (USD) per 31.12.2024

Vermögen

Umlaufvermögen

Digitale.Vermögenswerte	19'788'233
Zahlungsmittel und - äquivalente	86'292
Sonstige Forderungen	327'075
Total Umlaufvermögen	20'201'600

Anlagevermögen

Immaterielle Vermögenswerte	121'166
Total Anlagevermögen	121'166

Total Vermögen	20'233'766
-----------------------	-------------------

Passiva und Eigenkapital

Langfristige Verbindlichkeiten

Langfristige Verbindlichkeiten	0
--------------------------------	---

Kurzfristige Verbindlichkeiten

Finanzverbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert

durch Gewinn oder Verlust	19'788'234
Sonstige Verbindlichkeiten	496'326
Total Verbindlichkeiten	20'284'660

Eigenkapital

Aktienkapital	110'170
Kapitalreserven	0
Kumulierte sonstige Gewinne/Verluste	(71'964)

Total Eigenkapital	38'206
Total Passiven und Eigenkapital	20'233'766

Welches sind die Hauptrisiken bezüglich der Emittentin?

Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft (Special Purpose Vehicle)

Die Emittentin ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft, deren einziger Geschäftszweck die Emission von börsengehandelten Produkten in der Schweiz und in anderen ausgewählten Jurisdiktionen ist. Die Verträge, die von der Emittentin abgeschlossen werden können, und die Zahlungen und Erträge der Emittentin und der Vertragsparteien sind so strukturiert, dass sie der Emittentin Mittel zur Deckung ihrer laufenden Kosten und zur Bedienung fälliger Zahlungen in Bezug auf die Produkte einschliesslich einer etwaigen Rückzahlung der Produkte durch die Emittentin zur Verfügung stellen können.

Abhängigkeit von bestimmten Dienstleistern und potenzielle Interessenkonflikte

Die Emittentin ist bei der Verwaltung der Emissionen und der Sicherheiten von einer Reihe von Dienstleistern abhängig. Dazu gehören unter anderem der Administrator, der Custodian, zugelassene Börsen, Handelsschalter, Parteien von Vereinbarungen in Bezug auf Krypto-Vermögenswerte, die als Sicherheiten gehalten werden, Lending Desks, Wallet-Anbieter, Market Maker, Authorised Participants und die Zahlstelle (Global Paying Agent). Sollte es zu einer wesentlichen nachteiligen Änderung bei einem bestehenden Partner der Emittentin kommen und eine geeignete Alternative nicht verfügbar oder nicht praktikabel sein, kann es für die Emittenten unmöglich sein, die Produkte weiterhin zu notieren und zu bedienen.

Gegenparteirisiko

Die Emittentin ist dem Kreditrisiko einer Reihe von Gegenparteien ausgesetzt, mit denen die Emittentin Geschäfte tätigt, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf die Depotbank (Custodian), den Administrator, Wallet-Anbieter, Verwahrstellen, Zahlstellen, Market Maker, Authorised Participants, alle Parteien von Vereinbarungen, die in Bezug auf Krypto-Vermögenswerte bestehen, die als Sicherheiten gehalten werden, zugelassene Börsen und andere Börsen. Folglich ist die Emittentin Risiken ausgesetzt, einschliesslich Kreditrisiko, Reputationsrisiko und Abwicklungsrisiko, die sich aus der Nichterfüllung der jeweiligen Verpflichtungen durch eine ihrer Gegenparteien ergeben und die, falls solche Risiken eintreten, erhebliche negative Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit und die finanzielle Lage der Emittentin haben können.

Keine Regulierung des Emittenten

Die Emittentin unterliegt nicht den geltenden Wertpapier-, Waren- oder Bankgesetzen des Landes, in dem sie gegründet wurde bzw. erfordert ihre Tätigkeit keine Lizenzierung, Registrierung oder Zulassung nach diesen Bestimmungen, ebensowenig erfordert die Tätigkeit der Emittentin eine Beaufsichtigung durch eine Behörde nach diesen Bestimmungen. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass Aufsichtsbehörden in einer oder mehreren anderen Rechtsordnungen nicht feststellen werden, dass die Emittentin gemäß den Wertpapier-, Waren- oder Bankgesetzen dieser Rechtsordnungen zugelassen, registriert oder genehmigt werden muss, oder dass sich die diesbezüglichen gesetzlichen oder aufsichtsrechtlichen Anforderungen in Zukunft nicht ändern werden. Jede solche Anforderung oder Änderung könnte sich nachteilig auf die Emittentin oder die Anleger der Produkte auswirken.

C. Wesentliche Informationen zu den im Rahmen des Programmes begebenen Produkten

Was sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Bei den im Rahmen des Programmes begebenen **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC²** handelt es sich um börsengehandelte Schuldverschreibungen ohne Fälligkeitstermin (perpetual).

Die Emittentin beabsichtigt, **bis zu 100'000 Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC** zu begeben. Vorbehaltlich der Verkaufsbeschränkungen (*Selling Restrictions*) sind die Wertpapiere frei übertragbar.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Die Wertpapiere sind nicht verzinslich und haben keinen festen Fälligkeitstermin. Die Produkte stellen nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und sind untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig. Die Insolvenz der Emittentin kann – ungeachtet bestehender Sicherheiten - zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals führen.

Die Emittentin kann die Produkte zu jederzeit beenden oder zurück kaufen.

Ein Anleger, der kein Authorised Participant ist und Wertpapiere hält, kann sein Wertpapierhaus oder seine Bank, sofern diese Authorised Participants im Sinne der Endgültigen Bedingungen sind, auffordern, die von diesem Anleger gehaltenen Produkte durch die Emittentin zurückzunehmen zu lassen. Anleger, die Authorised Participants sind, können die Rücknahme jederzeit direkt bei der Emittentin beantragen.

Kündigungen oder Rücknahmen von Produkten werden auf Barabrechnungsbasis zu einem von der ETP-Berechnungsstelle zu bestimmenden Rücknahmebetrag abgewickelt. Die Bestimmungen des Basisprospekts, wonach Authorised Participants eine Rücknahme gegen Sachauslage beantragen können, kommen auf dieses Produkt nicht zur Anwendung.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die unter diesem Basisprospekt angebotenen Produkte sind nicht gelistet. Die Emittentin kann das listing der Produkte bei einer oder mehreren Börsen im EWR beantragen. Es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass ein solcher Antrag oder solche Anträge erfolgreich sein werden oder, falls sie erfolgreich sind, dass diese Zulassungen zum Handel aufrechterhalten werden.

Welches sind die Hauptrisiken der Wertpapiere?

Preisbildung von Krypto-Werten

Der Wert der Produkte wird durch den Preis der zugrundeliegenden Krypto-Vermögenswerte beeinflusst, insbesondere durch die Basiswerte oder Basiswertkomponenten. Der von der Emittentin bei Rückzahlung der Produkte zu zahlende Betrag bzw. der Betrag der rückzahlbaren Krypto-Asset-Sicherheiten hängt von der Wertentwicklung dieser Vermögenswerte ab und wird gemäss den Allgemeinen Geschäftsbedingungen (*General Terms and Conditions*) berechnet wird.

Die Produkte sind in keiner Weise kapitalgeschützt und es besteht daher das Risiko eines teilweisen oder vollständigen Verlusts der Anlage. Der Marktwert von Krypto-Assets ist nicht an ein bestimmtes Unternehmen, eine Regierung oder einen Vermögenswert gebunden. Die Bewertung dieser Vermögenswerte hängt von den

² Ursprünglich gestartet als Alteritas Blockchain SONICCX AMC.

zukünftigen Erwartungen hinsichtlich des Wertes des Netzwerks, der Anzahl der Transaktionen und der allgemeinen Nutzung von Krypto-Assets ab. Dies bedeutet, dass ein wesentlicher Teil des Wertes von Krypto-Vermögenswerten spekulativ ist und zu einer erhöhten Volatilität führen kann. Anleger könnten je nach Bewertung der Krypto-Vermögenswerte erhebliche Gewinne, Verluste und/oder Volatilität erfahren.

Eine Anlage in die Produkte ist nicht mit einer Direktanlage in den Basiswert gleichzusetzen

Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass der Marktwert der Produkte unter Umständen nicht in direktem Zusammenhang mit dem aktuellen Kurs des Basiswerts oder der Basiswertkomponenten steht und dass Änderungen des aktuellen Kurses des Basiswerts oder der Basiswertkomponenten nicht unbedingt zu einer vergleichbaren Änderung des Marktwerts der Produkte führen.

Die Wertentwicklung der Produkte kann aufgrund negativer Effekte der Anlegergebühr (*Investor Fee*) oder des Rücknahmeabschlags zusätzlich zu den negativen Auswirkungen anderer hier beschriebener Risiken, erheblich von den Renditen direkter Bestände von Basiswerten oder Basiswertkomponenten abweichen. Die Rendite der Produkte spiegelt nicht die Rendite wider, die erzielt worden wäre, wenn der Anleger den Basiswert oder die Basiswertkomponente oder ein Wertpapier, das direkt an die Wertentwicklung des jeweiligen Index gekoppelt ist, tatsächlich gehalten hätte und diese Anlage über einen ähnlichen Zeitraum gehalten hätte.

Anleger haben kein direktes Eigentumsrecht oder Recht auf Lieferung der Sicherheiten

Durch die Investition in Produkte wird ein Anleger nicht zum Eigentümer von Sicherheiten. Alle für die Produkte zu zahlenden Beträge werden in bar ausgezahlt, und die Inhaber der Produkte haben zu keinem Zeitpunkt ein Recht auf die Lieferung von Sicherheiten (ausgenommen Authorised Participants).

Rücknahme

Im Falle von Rücknahmen (im Gegensatz zu einem Verkauf der Produkte an einer Börse oder an den Authorised Participant) gibt es, sobald ein Anleger einen Rücknahmeauftrag eingereicht hat, ein Zeitfenster für die Erledigung der Abwicklung der Rücknahme, in welchem der Anleger unter anderem den Wertschwankungen des Basiswerts oder des Basiswertbestandteils ausgesetzt ist. Mit einer Rücknahme von Produkten sind zudem zusätzliche Kosten verbunden.

Investoren können jederzeit über ihr Wertpapierhaus oder ihre Bank beantragen, einen regulären Rücknahmeauftrag direct beim Paying Agent zu platzieren.

Sekundärhandelsrisiko und Liquidität

Es ist **nicht geplant, die Produkte** sind für die Notierung und den Handel an einer Börse zuzulassen, die Liquidität der Produkte am Sekundärmarkt ist somit deutlich limitiert oder unter Umständen gar nicht gegeben. Auch wenn die Produkte gelistet werden sollten besteht keine Gewissheit, dass die Notierung dauerhaft bestehen bleibt unter Berücksichtigung von Änderungen der Zulässigkeit des Basiswerts oder eines Basiswertbestandteils oder des Status der Emittentin.

Kein Rückgriff

Die Produkte stellen ausschließlich Verpflichtungen der Emittentin dar und sind Verpflichtungen der Emittentin mit begrenztem Rückgriff. Die Verpflichtungen der Emittentin und die entsprechenden Rechte der Anleger sind auf die (Höhe der) Vermögenswerte beschränkt, die jeder Produktserie als Sicherheit zugeordnet sind.

Insbesondere stellen die Produkte keine Verpflichtungen oder Verantwortlichkeiten des Collateral Agent, einer Zahlstelle, der ETP-Berechnungsstelle oder eines anderen Partners oder verbundenen Unternehmens der Emittentin, eines direkten oder indirekten Aktionärs der Emittentin oder eines Authorised Participant dar und werden auch nicht von diesen garantiert.

Die Emittentin wurde zu dem Zweck gegründet, börsengehandelte Produkte und andere Finanzprodukte zu emittieren, die an die Wertentwicklung von Krypto-Vermögenswerten, Indizes von Krypto-Vermögenswerten und anderen geeigneten Vermögenswerten gebunden sind. Wenn die Nettoerlöse aus der Verwertung der Sicherheiten in Bezug auf ein bestimmtes Produkt geringer sind als der Gesamtbetrag, der unter diesen Umständen von der Emittentin in Bezug auf die Produkte zu zahlen ist, können die Anleger in diesem Produkt Verluste erleiden, die erheblich sein können.

D. Wesentliche Informationen über das öffentliche Angebot der Anleihen

Unter welchen Bedingungen und mit welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Die **Digital Asset Blockchain Infrastructure AMC** unterliegen einem fortlaufenden Ausgabe- und Rücknahmemechanismus, in dessen Rahmen zusätzliche Wertpapiere dieses Produkts ausgegeben und die Rücknahme von Produkten von Anlegern (Investor Put Option) und Authorised Participants verlangt sowie der Rückkauf von der Emittentin beschlossen werden kann.

Anleger können die Produkte ab dem späteren Datum der Hinterlegung dieser Endgültigen Bedingungen bei der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein oder dem Issue Date bis zum Ende der (verlängerten) Gültigkeitsdauer des Basisprospekts erwerben, indem sie sich direkt an ihre Bank oder ihr Wertpapierhaus wenden, welche sodann einen OTC Kauf direct mit dem Paying Agent organisieren können.

Abrechnung

Die Abwicklung und das Clearing von Geschäften mit den Produkten erfolgt über die SIX SIS AG oder ein anderes in den Final Terms definiertes Clearingsystem.

Kosten

Den Anlegern wird für die Produkte eine Gebühr in der in den Endgültigen Bedingungen angegebenen Höhe in Rechnung gestellt. Die Anlegergebühr (*Investor Fee*) beinhaltet alle Kosten im Zusammenhang mit den Produkten, einschliesslich Handelsgebühren, Depotgebühren, Anlageverwaltung (falls vorhanden) und Wertpapiergebühren.

Warum wird der Basisprospekt erstellt?

Die Issuance.swiss AG wurde gegründet, um strukturierte Produkte, börsengehandelte Produkte und andere Finanzprodukte in Verbindung mit kryptographischen Vermögenswerten zu emittieren. Die Emittentin hat das im Basisprospekt beschriebene Emissionsprogramm für börsengehandelte Produkte (das Programm) aufgelegt, auf dessen Basis von Zeit zu Zeit Produkte emittiert werden können. Die Erlöse aus der Emission von Wertpapieren eines Produkts werden nach Abzug der Kosten (siehe: Anlegergebühr) in Krypto-Vermögenswerte investiert, um die Wert- und Renditeentwicklung solcher Krypto-Vermögenswerte, eines Index oder eines Korbs, der sich auf solche Krypto-Vermögenswerte bezieht, so weit wie möglich nachzubilden. Die erworbenen Krypto-Vermögenswerte bilden somit den Basiswert bzw. die Basiswertkomponenten eines Produkts und dienen als Sicherheiten.

Die Nettoerlöse, die die Emittentin durch die Emission von Produkten im Rahmen des Programms zu erzielen

erwartet, sowie die geschätzten Kosten, die pro Produkt anfallen, werden in den Endgültigen Bedingungen für jedes Produkt angegeben. Im Laufe des Emissionsprozesses der Produkte werden die Authorised Participants Krypto-Vermögenswerte auf das für ein Produkt angegebene Sicherheitskonto übertragen.

Potenzielle Interessenkonflikte

Dienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf den Administrator, können in Bezug auf eine bestimmte Produktserie in anderen Funktionen tätig sein, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegebene Rolle der ETP-Berechnungsstelle und/oder des Index-Sponsors. Darüber hinaus können Dienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf den Administrator und den Sicherheitenverwalter (*Collateral Agent*), Teil derselben Unternehmensgruppe wie die Emittentin sein. Dementsprechend kann die Rolle eines Dienstleisters zu Interessenkonflikten führen, die den Interessen der Inhaber der Produkte zuwiderlaufen.