

Final Terms dated: 11 November 2025

# Bitcoin Capital AG

*(incorporated in Switzerland)*

LEI: 506700IC5128G2S3E076

Issue of 26'000 products, with the option to increase to up to 1'000'000 products for the purpose of listing on the SIX Swiss Exchange

Securities pursuant to the Issuer's Exchange Traded Products Programme (the "**ETPs**")

This document constitutes the Final Terms of the ETPs described herein and completes the Base Prospectus referred to below. The Base Prospectus, as amended or supplemented, together with this Final Terms comprises the listing prospectus.

## PART A OF THE FINAL TERMS – CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the meanings given to them in the general terms and conditions (the "General Terms and Conditions") set forth in the Base Prospectus dated 05 September 2025 (the "**Base Prospectus**") which constitutes a base prospectus according to Art. 8 Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). The Final Terms supplement the Base Prospectus.

Full information on Bitcoin Capital AG ("**Issuer**") and the offer of the ETPs is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus (and any supplement thereto). The Base Prospectus (together with any supplement thereto) and the Final Terms are available on the website of the Issuer at <https://bitcoincapital.com/>.

The Base Prospectus (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that, except as provided in the second point below, any offer of ETPs in any Member State of the EEA which has implemented the Prospectus Regulation (each, a "**Relevant Member State**") will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Regulation, as implemented in that Relevant Member state, from the requirement to publish a prospectus for offers of the ETPs. Accordingly, any person making or intending to make an offer of the ETPs may only do so:

- In circumstances in which no obligation arises for the Issuer to publish a prospectus pursuant to Article 1(4) Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Art. 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer; or
- in those Non-Exempt Offer Jurisdictions mentioned in the following paragraph, provided such person is one of the persons mentioned in the following paragraph and that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose therein.

An offer of the ETPs may be made by the Issuer or by the Authorised Offerors specified in Part B of these Final Terms other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Liechtenstein, Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Malta, Netherlands, Spain, Sweden (Non-Exempt Offer Jurisdiction), and Switzerland, during the period from 11 November 2025 until 05 September 2026 (the Offer Period).

Neither the Issuer nor any Authorised Participant has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of ETPs in any other circumstances. Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the General Terms and Conditions of the ETPs (the Conditions) issued by the Issuer set forth in the Base Prospectus dated 05 September 2025, which constitutes a base prospectus for purposes of the Prospectus Regulation. This document constitutes the Final Terms of the ETPs described herein for the purposes of Article 8(5) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus (and any supplement thereto).

|                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Issue Date</b>                               | 28 October 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>2. Series</b>                                   | BONK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>3. Tranche</b>                                  | 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>4. Aggregate number of ETPs in this Tranche</b> | Issue of 26'000 products, with the option to increase to up to 1'000'000 products for the purpose of listing on the SIX Swiss Exchange.                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>5. ETP Security Type</b>                        | Debt instruments                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>6. Form of ETP Securities</b>                   | Uncertificated Securities                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>7. Minimum Investment Amount</b>                | Price of one ETP in CHF, USD, and EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>8. Minimum Trading Lot</b>                      | One ETP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>9. Management Fee</b>                           | <p>1.5% of the aggregated value of the Collateral per annum.</p> <p>The Management Fee will be calculated pro rata on each Business Day at the closing time of the SIX Swiss Exchange.</p> <p>The Management Fee will be collected in-kind on a quarterly basis on the last Business Days (at closing time of the SIX Swiss Exchange) of March, June, September and December.</p>         |
| <b>10. Operation Fee</b>                           | <p>The Operation Fee will be calculated pro rata on each Business Day at the closing time of the Exchange.</p> <p>The Operation Fee consists of a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- One-Off Fee: Not applicable</li> <li>- Ongoing Fee: CHF 48'000 per year</li> </ul> <p>The Operation Fee will be collected in-kind and deducted pro rata every calendar day.</p>           |
| <b>11. Performance Fee</b>                         | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>12. Issue Price</b>                             | <p>The Issue Price is calculated as follows:</p> <p>CHF equivalent of the aggregated Collateral value on the issue date divided by the number of outstanding products.</p> <p>The Issue Price is subject to any applicable fees and commission of the person offering the products.</p>                                                                                                   |
| <b>13. Offer Price</b>                             | Not Applicable. An Investor intending to acquire or acquiring any products from an Authorised Offeror will do so. Offers and sales of the products to such Investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between that Authorised Offeror and such Investor including as to price, allocations and settlement arrangements. |
| <b>14. Exchange</b>                                | SIX Swiss Exchange                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>15. Exchange Business Day</b>                   | As determined in the General Terms and Conditions of the Base Prospectus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| <b>16. Underlying</b>                        | The Underlying comprises the cryptocurrency Bonk (BONK), held on a passive basis in alignment with the Digital Asset Management Strategy. Swiss Francs (CHF), United States Dollars (USD), and Euro (EUR) may also be utilized for liquidity management purposes, if required.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|------|------|-----|----|-----|----|-----|----|
| <b>17. Index</b>                             | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| <b>18. Digital Asset Management Strategy</b> | The Digital Asset Management Strategy of the ETP seeks to provide capital appreciation by passively holding the cryptocurrency Bonk.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| <b>19. Initial Basket</b>                    | <p>The Initial Basket composition as per Issue Date is as follows and the allocation occurs dynamically in line with Digital Asset Management Strategy.</p> <p>The basket composition is published on a monthly basis on <a href="https://bitcoincapital.com">https://bitcoincapital.com</a>.</p> <p>The chart lists the basket components as of the date of this Final Terms. Further eligible basket components are described in “16. Underlying”.</p> <table> <tr> <th>Coin</th><th>Weight in %</th></tr> <tr> <td>BONK</td><td>100%</td></tr> <tr> <td>CHF</td><td>0%</td></tr> <tr> <td>USD</td><td>0%</td></tr> <tr> <td>EUR</td><td>0%</td></tr> </table>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Coin | Weight in % | BONK | 100% | CHF | 0% | USD | 0% | EUR | 0% |
| Coin                                         | Weight in %                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| BONK                                         | 100%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| CHF                                          | 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| USD                                          | 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| EUR                                          | 0%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| <b>20. Relevant Currency</b>                 | CHF, USD, and EUR depending on the basket component                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| <b>21. Relevant Underlying Exchange(s)</b>   | Kaiko Data Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |
| <b>22. Redemption Amount</b>                 | <p>The Redemption Amount is calculated as follows:</p> $\text{Redemption Amount} = (A/B) - C$ <p>(A) The Settlement Currency equivalent of the net proceeds actually realised from the sale of an amount of Underlyings attributable or forming part of the Collateral and equal to the quantity of Digital Assets indirectly represented by the ETPs of the Series that are subject to the Cash Redemption</p> <p>(B) The proportion that the ETPs of such Series held by the Investor and subject to the Cash Redemption bears to the total number of ETPs of such Series that are subject to the Cash Redemption.</p> <p>(C) Settlement Currency equivalent of the redemption fee (i.e. 150 CHF plus 4 bps of the redemption amount per Redemption Order. The Redemption Amount may also be subject to additional fees related to the transfer of fiat assets.</p> <p>The Redemption Amount per ETP shall not be less than the smallest denomination of the Settlement Currency (i.e., U.S.\$0.01, €0.01, CHF 0.01, £0.01 or the equivalent in other Settlement Currencies).</p> <p>Redemptions by Authorised Participants pursuant to Condition</p> |      |             |      |      |     |    |     |    |     |    |

|                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                       | 7d (Redemption at the option of an Authorised Participant) shall be settled on an in-kind basis unless the Issuer permits such redemption to be settled in accordance with Condition 7c (Cash Settlement). The calculation of the Redemption Amount may fluctuate as a result of tracking errors relating to the Underlying, as described in the section headed “Risk Factors” set out in the Base Prospectus. |
| <b>23. Investor Put Date</b>                                          | 28 October of each year, beginning on 28 October 2026                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>24. Final Fixing Date</b>                                          | Determined in the Termination Notice                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>25. Settlement Currency</b>                                        | CHF, USD, and EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>26. Settlement Type</b>                                            | Cash Settlement, except for the Redemption of ETPs at the Option of an Authorised Participant Condition 7d in the Base Prospectus                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>27. Administrator</b>                                              | Bitcoin Capital AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>28. Authorised Participant</b>                                     | VIRTU IRELAND LIMITED                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>29. Calculation Agent</b>                                          | Kaiko Data Ltd                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>30. Collateral Agent</b>                                           | ADEXAS Rechtsanwälte AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>31. Custodian</b>                                                  | Coinbase Custody Trust Company LLC<br>ISP Securities AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>32. Investment Manager</b>                                         | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>33. Market Maker</b>                                               | VIRTU IRELAND LIMITED                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>34. Paying Agent</b>                                               | ISP Securities AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>35. Staking Service Provider</b>                                   | Not applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>36. Responsibility</b>                                             | The Issuer accepts responsibility for the information in these Final Terms.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>37. Date of approval of the Issuance by the Board of Directors</b> | 17 June 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

**Bitcoin Capital AG**

Zug, 11 November 2025

## PART B OF FINAL TERMS – OTHER INFORMATION

|                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Listing and admission to trading:</b>                                                                   | The products to which these Final Terms apply are listed on SIX Swiss Exchange. The Issuer may decide to apply for admission to trading or listing on a regulated market or multilateral trading facility in the EEA.                     |
| <b>2. First trading day:</b>                                                                                  | The first trading day of the products on SIX Swiss Exchange is expected to be 27 November 2025.                                                                                                                                           |
| <b>3. Interests of natural and legal persons involved in the issue:</b>                                       | Lucky Dog Holdings (KY) is holding a certain amount of products for the purpose of seed funding.<br><br>So far as the Issuer is aware, no other person involved in the offer of the product has an interest material to the offer.        |
| <b>4. Information sourced from third parties:</b>                                                             | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>5. Reason for the offer or the admission to trading:</b>                                                   | The Issuer is a special purpose vehicle. Its business activity is to issue financial products.                                                                                                                                            |
| <b>6. Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any):</b>                                         | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>7. Distribution:</b>                                                                                       | An offer of the ETPs may be made by the Authorised Offerors in or from any jurisdiction in circumstances which will result in compliance with any applicable laws and regulations and which will not impose any obligation on the Issuer. |
| <b>8. Additional Selling Restrictions:</b>                                                                    | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>9. Prohibition of Sales to Retail Investors in the EEA:</b>                                                | No prohibition of sales to Retail Investors in Non-Exempt Offer Jurisdictions                                                                                                                                                             |
| <b>10. Information about the past and the further performance of the Underlying Asset and its volatility:</b> | Please check the performance of underlyings under CoinMarketCap.com and/or CryptoCompare.com                                                                                                                                              |
| <b>11. Security Codes:</b>                                                                                    | ISIN Code: CH1473047681<br>Valor: 147304768                                                                                                                                                                                               |
| <b>12. Clearing Systems:</b>                                                                                  | SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, P.O. Box, Olten, 4600, Switzerland.                                                                                                                                                                        |
| <b>13. Interest Rate:</b>                                                                                     | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>14. Maturity Date:</b>                                                                                     | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>15. Yield Indication:</b>                                                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>16. Terms and Conditions of the Offer:</b>                                                                 | Products are made available by the Issuer for subscription only to Authorised Offerors.                                                                                                                                                   |
| <b>17. Offer Period:</b>                                                                                      | 11 November 2025 until 05 September 2026                                                                                                                                                                                                  |
| <b>18. Conditions to which the offer is subject:</b>                                                          | 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.                                                              |
| <b>19. Description of the application process:</b>                                                            | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                            |

|                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>20. Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</b>                              | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>21. Details of the minimum and/or maximum amount of application:</b>                                                                                   | The minimum creation and redemption size is 500 products.                                                                                                                                                                                   |
| <b>22. Details of the method and time limited for paying up and delivering the ETPs:</b>                                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>23. Manner in and date on which results of the offer are to be made public:</b>                                                                        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>24. Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</b>   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>25. Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</b>                                                                                   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>26. Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</b>        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>27. Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:</b>               | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>28. Name and address of financial intermediary/ies authorised to use the Base Prospectus, as completed by these Final Terms (Authorised Offerors):</b> | VIRTU FINANCIAL IRELAND LIMITED, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin 1, D01 H7V7 Ireland and each Authorised Offeror listed on the Issuer's website <a href="http://www.bitcoincapital.com">www.bitcoincapital.com</a> |

# PROSPEKTZUSAMMENFASSUNG

## A. Einführung und Warnhinweise

| Name des Produkts | Ticker | ISIN         | Valor     | Währung       |
|-------------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP          | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

Der Basisprospekt wurde von der liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht (FMA) am 5. September 2025 genehmigt. Die FMA genehmigte den Basisprospekt lediglich den Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Konsistenz entsprechend. Eine solche Genehmigung ist weder als eine Billigung der Emittentin noch als eine Billigung der Qualität dieser Wertpapiere zu betrachten.

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

Hinweise:

- (a) diese emissionsspezifische Zusammenfassung sollte als Einführung in den Basisprospekt und die entsprechenden endgültigen Bedingungen in Bezug auf diese Wertpapiere gelesen werden;
- (b) jede Entscheidung, in diese Wertpapiere zu investieren, sollte auf einer Prüfung des Basisprospekts und der relevanten endgültigen Bedingungen als Ganzes durch den Anleger beruhen;
- (c) der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren;
- (d) für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben;
- (e) zivilrechtlich haften nur die Personen, die diese Prospektzusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts und den entsprechenden endgültigen Bestimmungen gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts und den entsprechenden endgültigen Bestimmungen gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in diese Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.
- (f) Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und nur schwer zu verstehen sein kann.

## B. Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin dieser Wertpapiere?

#### ***Firmensitz, Rechtsform, Recht, unter dem die Emittentin tätig ist, und Land der Eintragung***

Die Bitcoin Capital AG ist die Emittentin dieses Instruments. Die Bitcoin Capital AG wurde am 3. März 2020 gegründet und ist am 10. März 2020 in Zug, Schweiz, als Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts auf unbestimmte Dauer eingetragen. Seit diesem Tag ist die Bitcoin Capital AG im Handelsregister des Kantons Zug, Schweiz, unter der Nummer CHE-312.574.485 eingetragen. Ihre LEI lautet 506700IC5128G2S3E076.

#### ***Haupttätigkeiten***

Die Bitcoin Capital AG wurde gegründet, um börsengehandelte Produkte (Exchange Traded Products, ETPs) und (FMA) am 5. September 2024 andere Finanzprodukte in Verbindung mit der Performance von Krypto-Assets zu emittieren. Die Emittentin wird auch andere Aktivitäten im Zusammenhang mit der Pflege von börsengehandelten Produkten und der Schaffung neuer Finanzprodukte ausüben.

#### ***Hauptanteilseigner und Kontrolle***

Alleiniger Aktionär der Bitcoin Capital AG ist die Investmentverwaltungsgesellschaft FICAS AG. Bitcoin Capital AG übernimmt die Rolle einer Zweckgesellschaft für die Ausgabe von börsengehandelten Produkten, die von der Investmentverwaltungsgesellschaft verwaltet werden.

### Identität der Hauptgeschäftsführer

Die Geschäftsführung der Bitcoin Capital AG besteht aus den folgenden Mitgliedern: Rebecca Loh und Marcel Niederberger.

### Wirtschaftsprüfer

Grand Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

### Was sind die wichtigsten Finanzinformationen über die Emittentin (Stand: 31. Dezember 2024)?

| Erfolgsrechnung (in CHF)                   | 31. Dezember 2020 (geprüft) | 31. Dezember 2021 (geprüft) | 31. Dezember 2022 (geprüft) | 31. Dezember 2024 (geprüft) | 31. Dezember 2024 (geprüft) |
|--------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Betriebsgewinn/-verlust                    | 57'172                      | (170'318)                   | (1'126'738)                 | (241'988)                   | 310'551                     |
| <b>Bilanz</b>                              |                             |                             |                             |                             |                             |
| Nettofinanzschulden                        | n/a                         | 379'731                     | 1'094'888                   | -110'150                    | -410'544                    |
| Aktuelles Verhältnis                       | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         |
| Verhältnis von Schulden zu Eigenkapital    | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         |
| Zinsdeckungsgrad                           | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         | n/a                         |
| <b>Kapitalflussrechnung</b>                |                             |                             |                             |                             |                             |
| Nettogeldfluss aus betrieblicher Tätigkeit | (3'690'069)                 | (13'214'578)                | 11'756'569                  | (248'390)                   | 471'632                     |
| Nettogeldfluss aus Investitionstätigkeit   |                             |                             |                             |                             |                             |
| Nettogeldfluss aus Finanzierungstätigkeit  | 3'690'069                   | 13'248'483                  | (11'766'502)                | 231'013                     | (49'951.70)                 |

### Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

#### Kreditrisiko

Die finanzielle Lage der Emittentin wird von einer Reihe von Faktoren beeinflusst und ist vom Kapital externer Anleger abhängig. Sollte die Emittentin nicht in der Lage sein, zusätzliche Mittel aufzubringen, sind die Rücklagen zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs begrenzt, was dazu führen kann, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, den Fortbestand des Unternehmens zu sichern. Die Möglichkeit eines Anlegers, eine Zahlung in Übereinstimmung mit der anwendbaren ETP-Dokumentation zu erhalten, hängt von der Fähigkeit der Emittentin ab, ihren Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Darüber hinaus kann unabhängig von der Besicherung die Bonität der Emittentin den Marktwert eines jeden ETPs beeinflussen, und im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder eines Konkurses erhalten die Anleger möglicherweise nicht den ihnen gemäss den Allgemeinen Geschäftsbedingungen geschuldeten Betrag.

#### Kontrahentenrisiko

Die Emittentin ist dem Kreditrisiko einer Reihe von Kontrahenten ausgesetzt, mit denen die Emittentin Geschäfte tätigt, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf die Depotbank, den Verwalter, den/die Wallet-Anbieter, die Zahlstellen, Market Maker, autorisierte Teilnehmer oder Börsen. Infolgedessen ist die Emittentin Risiken ausgesetzt, einschliesslich des Kreditrisikos, des Reputationsrisikos und des Erfüllungsrisikos, die sich aus der Nichterfüllung der jeweiligen Verpflichtungen durch eine ihrer Gegenparteien ergeben und die, falls solche Risiken auftreten, erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Finanzlage und das Geschäft der Emittentin haben können.

#### Risiken im Zusammenhang mit der kurzen Unternehmensgeschichte und dem begrenzten Geschäftsziel der Emittentin

Die Geschäftstätigkeit der Emittentin besteht in der Ausgabe von ETPs, bei welchen es sich um nicht-aktiengebundene Wertpapiere handelt, die eine digitale Vermögensverwaltungsstrategie nachbilden. Als Zweckgesellschaft entstehen der Emittentin Kosten für die Zulassung der ETPs zum Handel und für die Pflege der ETPs. Es besteht das Risiko, dass die Emittentin bei der Ausgabe von ETPs nicht erfolgreich sein wird, dass die Emittentin keine Gewinne erzielt, obwohl dies das Ziel der Emittentin ist. Wenn die Emittentin bei der Ausgabe von ETPs erfolglos bleibt, könnte die Emittentin ihre Geschäftstätigkeit als Emittentin einstellen oder letztlich zahlungsunfähig werden. Wenn die Emittentin zahlungsunfähig wird, ist sie möglicherweise nicht in der Lage, die Investition des Anlegers ganz oder teilweise zurückzuzahlen. Wenn der Erfolg der digitalen Vermögenswerte in Zukunft ausbleibt oder sich verschlechtert, und die Emittentin nicht in der Lage ist, sich an solche veränderten Umstände anzupassen, kann sie bei der Ausübung ihrer Geschäftstätigkeit erfolglos bleiben, was ebenfalls zu einer Wertminderung des ETP führen kann.

### ***Verfügbarkeitsrisiko der Handelsplattform***

Die Emittentin ist auf ein Angebot an digitalen Vermögenswerten von seriösen und überprüfbaren Börsen und/oder OTC-Plattformen angewiesen. Diese Handelsplätze werden durch globale und lokale wirtschaftliche Bedingungen, die Marktstimmung und regulatorische Änderungen in Bezug auf die zugrunde liegenden digitalen Vermögenswerte beeinflusst. Sollte dieses Angebot eingeschränkt sein oder eine Unterbrechung des Handels auftreten, ist die Emittentin möglicherweise nicht in der Lage, zusätzliche ETPs auszugeben, was sich wiederum nachteilig auf die finanzielle Performance und die Kreditwürdigkeit der Emittentin auswirken kann. Dieses Risiko kann zu unerwarteten Änderungen im Ergebnis der Emittentin führen.

### ***Liquiditätsrisiko***

Die finanziellen Mittel, die die Emittentin durch die Ausgabe von ETPs erhält, werden für den Kauf von digitalen Vermögenswerten oder für andere Transaktionen verwendet, um so das finanzielle Engagement im Rahmen der ETPs zu sichern. Dies bedeutet, dass die Emittentin auf den Marktplätzen, auf denen die digitalen Vermögenswerte gehandelt werden, über ausreichende Mittel in den jeweiligen Fiat-Währungen verfügen muss, um den Liquiditätsbedarf zu decken. Es besteht ein Liquiditätsrisiko für die Emittentin, dass sich nachteilig auf die Geschäftslage der Emittentin auswirken würde.

### ***Operationelles Risiko***

Operationelle Risiken sind Risiken im Zusammenhang mit Verlusten, denen die Emittentin oder andere an der Emission der ETPs beteiligte Parteien aufgrund falscher oder unzureichender Verfahren, menschlichen oder systembedingten Fehlern sowie rechtlichen Risiken (einschliesslich Streitfällen und Gerichtsverfahren) ausgesetzt sein können. Im Vergleich zu anderen Basiswerten ist das operationelle Risiko bei Digitalen Assets höher. Wenn die Ausrichtung oder Kontrolle unzureichend war, kann sich dies nachteilig auf die Absicherungsvereinbarungen, die Reputation, das Betriebsergebnis und die Finanzlage auswirken. Somit sind die Geschäftstätigkeit und die Finanzlage der Emittentin operationellen Risiken ausgesetzt.

### ***Keine Regulierung der Emittentin durch eine Aufsichtsbehörde***

Für die Emittentin besteht keine Pflicht zur Einholung einer Erlaubnis, Zulassung oder Genehmigung nach derzeit geltenden wertpapierrechtlichen, bankrechtlichen oder den Handel mit Rohwaren betreffenden Vorschriften im Land ihrer Gründung, und daher wird sie ohne Aufsicht durch eine Behörde in irgendeiner Jurisdiktion tätig sein. Die im Rahmen des Programms ausgegebenen ETPs sind Schuldtitel in Form von ETPs. Sie qualifizieren nicht als Anteile einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne der einschlägigen Bestimmungen des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) in der jeweils geltenden Fassung und sind nicht nach diesem Gesetz registriert. Der Rechtsstatus wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) bestätigt. Daher werden weder die Emittentin noch die ETPs durch das KAG geregelt oder von der FINMA beaufsichtigt. Dementsprechend kommen die Anleger nicht in den Genuss des spezifischen Anlegerschutzes, der im Rahmen des KAG vorgesehen ist. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass Aufsichtsbehörden in anderen Ländern nicht zu der Auffassung gelangen, dass die Emittentin gemäss den geltenden wertpapierrechtlichen, bankrechtlichen oder den Handel mit Rohwaren betreffenden Vorschriften dieser Jurisdiktion eine Erlaubnis, Zulassung oder Genehmigung benötigt oder dass sich die diesbezüglichen rechtlichen oder dass sich die regulatorischen Anforderungen in Zukunft nicht ändern werden. Solche Anforderungen oder Änderungen könnten sich nachteilig auf die Emittentin oder die Inhaber der ETPs auswirken. Neue Gesetze oder Verordnungen, Entscheidungen von Behörden oder Änderungen in Bezug auf die Anwendung oder Auslegung bestehender Gesetze, Verordnungen oder Entscheidungen von Behörden, die für die Geschäftstätigkeit der Emittentin, die ETPs oder die digitalen Vermögenswerte gelten, können sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin oder eine Anlage in die ETPs auswirken.

### ***Aufsichtsrechtliche Risiken***

Bei digitalen Währungen, Wertmarken und Blockchain-Technologien handelt es sich um relativ neue Technologien, was möglicherweise Risiken in Bezug auf Strafverfolgung und staatliche Regulierung birgt. Der fehlende Konsens über die Regulierung digitaler Vermögenswerte und die Art und Weise, wie solche Währungen steuerlich behandelt werden sollen, führt zu Unsicherheit hinsichtlich ihres rechtlichen Status. Es ist davon auszugehen, dass Regierungen weltweit, einschliesslich der Schweiz und der Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums, weiterhin die Vorteile, Risiken, Regulierung, Sicherheit und Anwendung digitaler Währungen und der Blockchain-Technologie überprüfen werden. Die Einführung neuer Gesetze oder aufsichtsrechtlicher Anforderungen oder Änderungen bestehender Gesetze oder Vorschriften durch Regierungen oder die jeweilige Auslegung der rechtlichen Anforderungen könnten erhebliche nachteilige Auswirkungen auf die Emittentin, die ETPs und die Basiswerte haben.

## C. Wesentliche Informationen zu den Wertpapieren

### *Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?*

BONK verfolgt den Wert der Kryptowährung Bonk (BONK) auf eine passive Weise, während das ETP zu 100% durch die unterliegende Kryptowährung gedeckt ist. Es gibt keine Hebelwirkung und es werden nur Long-Positionen eingegangen. Es muss betont werden, dass FICAS keine Absicherung des Fiat-Währungsrisikos vornimmt, d.h. des Risikos ungünstiger Wechselkursschwankungen zwischen CHF und USD. Der Einsatz von Krypto-Assets ist je nach Anlagestrategie möglich.

Die Gesamtzahl der ausgegebenen BONK-Einheiten beläuft sich zum Datum dieser Prospektzusammenfassung auf Verkaufsoption und ist mit einem kontinuierlichen Auflage- und Rücknahmemechanismus (Creation and Redemption) für autorisierte Teilnehmer ausgestattet. Bei den Wertpapieren handelt es sich um vorrangig besicherte 100'000 Stück. Zusätzliche Anteile des BONK können jederzeit ausgegeben werden. Die Wertpapiere sind mit einer jährlichen Schuldverschreibung der Emittentin durch die zugrunde liegenden Korbkomponenten besichert. Die Wertpapiere gelten gemäss MIFID II als übertragbare Wertpapiere und unterliegen keinerlei Beschränkungen der Übertragbarkeit.

### *Wo werden die Wertpapiere gehandelt?*

Die Produkte werden an der SIX Swiss Exchange gehandelt. Weitere multilaterale Handelssysteme können von Zeit zu Zeit ohne Benachrichtigung oder Zustimmung der Emittentin hinzugefügt werden.

### *Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?*

#### **Anlagerisiko**

Anleger in die ETPs können ihre Anlage in die ETPs ganz oder teilweise verlieren. Die unter diesem Basisprospekt emittierten ETPs sehen keinen Kapitalschutz in Höhe der unter den ETPs zahlbaren Beträge vor. Eine Anlage in die ETPs kann aufgrund der Bedingungen der ETPs auch dann einen Verlust des investierten Kapitals nach sich ziehen, wenn kein Ausfall oder keine Insolvenz der Emittentin vorliegt. Anleger in die ETPs tragen das Risiko einer ungünstigen Kursentwicklung der entsprechenden Basiswerte und das Risiko eines Diebstahls oder Hackings eines als Sicherheit dienenden Basiswertes.

#### **Liquiditätsrisiko auf dem Markt für digitale Vermögenswerte**

Es besteht das Risiko, dass auf dem Markt für die digitalen Vermögenswerte keine erreichbare Liquidität vorhanden ist. Sollte der Markt illiquide sein, wird die Preisbestimmung sehr volatil und noch schwieriger vorhersehbar. Dies kann wiederum das Interesse von Anlegern verringern, was sich nachteilig auf die Nachfrage auswirkt, und so rechnerisch den Marktwert des digitalen Vermögenswertes verringert.

#### **Mit der Entwicklung von Protokollen verbundene Risiken**

Bei der Entwicklung von digitalen Währungen kann es zu Verhinderungen und Verzögerungen kommen aufgrund von möglichen Meinungsverschiedenheiten zwischen Teilnehmern, Entwicklern und Mitgliedern des Netzwerks. Sollte sich eine Situation ergeben, in der es nicht möglich ist, eine Mehrheit im Netzwerk bezüglich der Implementierung einer neuen Version des Protokolls zu erreichen, kann dies unter anderem bedeuten, dass möglicherweise die Verbesserung der Skalierbarkeit dieses Protokolls eingeschränkt wird. Sollte die Entwicklung eines der Protokolle der Krypto-Vermögenswerte verhindert oder verzögert werden, kann sich dies nachteilig auf den Wert der Währungen auswirken.

## D. Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Sicherheiten und/oder Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

### *Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in die Wertpapiere investieren?*

Diese Wertpapiere werden in allen EU-Mitgliedstaaten (derzeit Belgien, Österreich, Dänemark, Finland, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Malta, Niederlande, Spanien, Schweden), sowie in Liechtenstein und in der Schweiz öffentlich angeboten. Das Angebot für dieses Wertpapier besteht bis zum Ablauf des Basisprospekts (5. September 2026) (Angebotsfrist), und zusätzliche Anleger können jederzeit in eine bestimmte Serie eintreten. Weitere Tranchen von BONK können jederzeit gemäss weiteren endgültigen Bedingungen ausgegeben werden. Diese zusätzlichen Emissionen haben jedoch keinen Verwässerungseffekt und werden in entsprechendem Umfang mit zugrunde liegenden Vermögenswerten besichert. Diese Wertpapiere enthalten eine jährliche Verwaltungsgebühr von 1.5%, sowie eine Zeichnungs-/Einlösungsgebühr für autorisierte Teilnehmer. Es ist möglich, dass Anleger zusätzliche Maklergebühren, Kommissionen, Handelsgebühren, Spreads oder andere Gebühren zahlen, wenn sie in diese Produkte investieren.

***Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?***

Die Emittentin hat den autorisierten Teilnehmern ihre Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts im Zusammenhang mit jedem nicht befreiten Angebot dieser Wertpapiere in den oben genannten Ländern während der Angebotsfrist durch oder an jeden der folgenden Finanzintermediäre (**jeweils ein Befugter Anbieter**) erteilt:

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock one, 5<sup>th</sup> Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

Ein Anleger, der beabsichtigt, Wertpapiere von einem Befugten Anbieter zu erwerben, bzw. diese erwirbt, erwirbt diese Wertpapiere von dem Befugten Anbieter gemäss den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen, die zwischen diesem Befugten Anbieter und diesem Anleger getroffen wurden, einschliesslich Vereinbarungen bezüglich des Preises, der Zuteilung und Abrechnung.

***Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?***

Die Geschäftstätigkeit der Emittentin besteht in der Emission von Finanzprodukten, einschliesslich Exchange Traded Products (ETPs) wie BONK.

## PROSPECTUS SUMMARY

### A. Introduction and warnings

The Bonk ETP (ticker: BONK) tracks the value of the cryptocurrency Bonk (BONK) on a passive basis, while the ETP is 100% backed by the underlying cryptocurrency.

| Product name | Ticker | ISIN         | Valor     | Currency      |
|--------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP     | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

The issuer and offeror of the securities of the Bonk ETP (BONK) is Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, Swiss company number: CHE-312.574.485), a stock corporation (Aktiengesellschaft) domiciled in Switzerland. The base prospectus was approved by the Liechtenstein Financial Market Authority (FMA) on 5 September 2025. The FMA approved the base prospectus solely with regard to the standards of completeness, comprehensibility and consistency. Such approval should not be understood as an endorsement of the issuer or as an assessment of the quality of these securities.

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

#### Notes:

- (a) this issue-specific summary must be read as an introduction to the base prospectus and the corresponding final terms relating to these securities;
- (b) any decision to invest in such securities should be based on an investor's consideration of the base prospectus and the relevant final terms as a whole;
- (c) the investor can lose all or part of the capital invested;
- (d) if a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the investor acting as plaintiff may, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated;
- (e) civil liability attaches only to those persons who have submitted and transmitted this prospectus summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the prospectus and the relevant final terms, or where it does not, when read together with the other parts of the prospectus and the relevant final terms, provide key information to aid investors in considering whether to invest in such securities.
- (f) You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

### B. Basic information about the issuer

#### Who is the issuer of the securities?

Registered office, legal form, applicable law and country of incorporation

Bitcoin Capital AG is the issuer of this instrument. Bitcoin Capital AG was incorporated on 3 March 2020 and registered on 10 March 2020 in Zug, Switzerland, as a stock corporation (Aktiengesellschaft) for an unlimited duration pursuant to Articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations. Since that date, Bitcoin Capital AG has been registered in the commercial register of the Canton of Zug, Switzerland, under number CHE-312.574.485. Its LEI is 506700IC5128G2S3E076.

### Principal activities

Bitcoin Capital AG was established to issue exchange traded products (ETPs) and other financial products linked to the performance of crypto-assets. The issuer will also carry out other activities related to the maintenance of ETPs and the development of new financial products.

### Major shareholders and control

The sole shareholder of Bitcoin Capital AG is the investment management company FICAS AG. Bitcoin Capital AG acts as a special purpose vehicle (SPV) for the issuance of ETPs managed by the investment manager.

### Identity of the key managing directors

The management of Bitcoin Capital AG consists of the following members: Rebecca Loh and Marcel Niederberger.

### Auditor

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich

What is the key financial information about the issuer (as of 31 December 2024)?

| Income statement<br>(in CHF)               | 31 December<br>2020 (audited) | 31 December<br>2021 (audited) | 31 December<br>2022 (audited) | 31 December<br>2023 (audited) | 31 December<br>2024 (audited) |
|--------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Operating<br>profit/loss                   | 57'172                        | (170'318)                     | (1'126'738)                   | (241'988)                     | 310'551                       |
| Balance sheet                              |                               |                               |                               |                               |                               |
| Net financial debt                         | n/a                           | 379'731                       | 1'094'888                     | -110'150                      | -410'544                      |
| Current ratio                              | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
| Debt-to-equity ratio                       | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
| Interest coverage<br>ratio                 | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
| Cash flow<br>statement                     |                               |                               |                               |                               |                               |
| Net cash flow from<br>operating activities | (3'690'069)                   | (13'214'578)                  | 11'756'569                    | (248'390)                     | 471'632                       |
| Net cash flow from<br>investing activities |                               |                               |                               |                               |                               |
| Net cash flow from<br>financing activities | 3'690'069                     | 13'248'483                    | (11'766'502)                  | 231'013                       | (49'951.70)                   |

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

### Credit risk

The issuer's financial position is influenced by a number of factors and depends on capital provided by external investors. If the issuer is unable to raise additional funds, the reserves to maintain operations are limited, which may mean the issuer cannot continue as a going concern. An investor's ability to receive payment in accordance with the applicable ETP documentation depends on the issuer's ability to meet its payment obligations. Regardless of any security, the issuer's creditworthiness may affect the market value of any ETP and, in the event of default, insolvency or bankruptcy, investors may not receive the amounts due under the terms and conditions.

### Counterparty risk

The issuer is exposed to credit risk with respect to a number of counterparties with whom it conducts transactions, including but not limited to the custodian, the administrator, wallet providers, paying agents, market makers, authorised participants or trading venues. Accordingly, the issuer is exposed to risks –

including credit, reputational and settlement risk – arising from a counterparty’s failure to meet its obligations; if such risks materialise, they may have a material adverse effect on the issuer’s financial position and business.

#### **Risks related to a short operating history and limited corporate purpose**

The issuer’s business consists of issuing ETPs, which are non-equity securities that replicate an investment strategy in digital assets. As an SPV, the issuer incurs costs for admission of ETPs to trading and for their maintenance. There is a risk that the issuer may not be successful in issuing ETPs and may not generate profits, although this is its goal. If the issuer continues to be unsuccessful, it may cease operating as an issuer or ultimately become insolvent. If the success of digital assets does not materialise or deteriorates in the future and the issuer cannot adapt, it may continue to be unsuccessful in its business, which may also lead to a devaluation of the ETP.

#### **Risk regarding trading venue availability**

The issuer relies on the availability of digital assets on reputable and verifiable exchanges and/or OTC platforms. These trading venues are affected by global and local economic conditions, market sentiment and regulatory changes relating to the underlying digital assets. If such availability is restricted or trading interruptions occur, the issuer may be unable to issue additional ETPs, which in turn may adversely affect the issuer’s financial performance and creditworthiness. This risk may result in unexpected changes in the issuer’s results.

#### **Liquidity risk**

The funds the issuer receives from issuing ETPs are used to purchase digital assets or to enter into other transactions to hedge the financial exposure under the ETPs. This means the issuer must have sufficient funds in the respective fiat currencies on the marketplaces where digital assets are traded to meet liquidity needs. There is a liquidity risk for the issuer that would adversely affect the issuer’s business position.

#### **Operational risk**

Operational risks are risks of loss to which the issuer or other parties involved in the issuance of ETPs may be exposed due to inadequate or failed processes, human or system errors, and legal risks (including disputes and litigation). Compared to other underlying assets, operational risk is higher for digital assets. If governance or controls have been inadequate, this may adversely affect hedging arrangements, reputation, operating results and financial position. Consequently, the issuer’s operations and financial position are exposed to operational risks.

#### **No prudential supervision of the issuer by a supervisory authority**

The issuer is not required to obtain a licence, authorisation or approval under applicable securities, banking or commodities trading laws in its country of incorporation and therefore operates without supervision by any authority in any jurisdiction. The ETPs issued under the programme are debt instruments in the form of ETPs. They do not constitute units in a collective investment scheme within the meaning of the relevant provisions of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes (CISA), as amended, and are not registered thereunder. The legal status has been confirmed by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). Therefore neither the issuer nor the ETPs are subject to CISA or under FINMA’s supervision. However, it cannot be guaranteed that the supervisory authorities of other countries will not consider the issuer to require a licence, authorisation or approval under the applicable securities, banking or commodities trading laws of that jurisdiction, or that the relevant legal or regulatory requirements will not change in the future. Such requirements or changes may adversely affect the issuer or the holders of the ETPs. New laws or regulations, decisions of authorities or changes in the application or interpretation of existing laws, regulations or decisions applicable to the issuer’s business, the ETPs or the digital assets may adversely affect the issuer’s business or an investment in the ETPs.

**Regulatory risks**

Digital currencies, tokens and blockchain technologies are relatively new and may involve risks concerning law enforcement and public regulation. The lack of consensus on the regulation of crypto-assets and how such currencies should be taxed leads to uncertainty as to their legal status. Authorities worldwide, including Switzerland and the member states of the European Economic Area, are expected to continue evaluating the benefits, risks, regulation, security and use of digital currencies and blockchain technology. The introduction of new laws or regulatory requirements, or changes to existing laws or regulations or their interpretation, may have a material adverse effect on the issuer, the ETPs and the underlying assets.

## C. Key information on the securities

### What are the key features of the securities?

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) is a zero-coupon debt security issued in the form of uncertificated securities under the Swiss Federal Intermediated Securities Act (Bucheffectengesetz, BEG) and has no scheduled maturity date.

BONK tracks the value of the cryptocurrency Bonk (BONK) on a passive basis while the ETP is 100% backed by the underlying cryptocurrency. No leverage is used and only long positions are taken. It should be emphasised that FICAS does not hedge currency risk, i.e., the risk of unfavourable exchange-rate movements between CHF and USD.

The total number of BONK units issued as at the date of this prospectus summary amounts to call option and is equipped with a continuous creation and redemption mechanism for authorised participants. The securities are senior secured 26,000 units. Additional units of BONK may be issued at any time. The securities are secured by an annual promissory note of the issuer by the underlying basket components. The securities are considered transferable securities under MiFID II and are not subject to any transfer restrictions.

#### Where are the securities traded?

The products are traded on SIX Swiss Exchange. Additional multilateral trading facilities may be added from time to time without notice to or consent of the issuer.

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

#### Investment risk

Investors in the ETPs can lose all or part of their investment in the ETPs. The ETPs issued under this base prospectus provide no capital protection in respect of the amounts payable under the ETPs. An investment in the ETPs may also result in the loss of invested capital due to the terms of the ETPs even if there is no default or insolvency of the issuer. Investors in the ETPs bear the risk of an unfavourable price development in the relevant underlying assets as well as the risk of theft or hacking of an underlying asset serving as collateral.

#### Liquidity risk in the digital asset market

There is a risk that accessible liquidity may not be available in the digital asset market. If the market is illiquid, price formation becomes highly volatile and even more difficult to predict. This may in turn reduce investor interest, negatively affecting demand and thereby arithmetically reducing the market value of the digital asset.

#### Risks associated with protocol development

In the development of digital currencies, obstacles and delays may arise due to potential disagreements among participants, developers and network members. If a majority in the network cannot be reached regarding the implementation of a new version of the protocol, this may, among other things, limit improvements to the protocol's scalability. If the development of any crypto-asset protocol is hindered or delayed, this may adversely affect the value of the currencies.

## **D. Basic information about the public offer of securities and/or admission to trading on a regulated market**

### **Under what conditions and time frame can I invest in the securities?**

These securities are offered to the public in all EU Member States (currently Belgium, Austria, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Malta, the Netherlands, Spain, Sweden) as well as in Liechtenstein and Switzerland. The offer of these securities runs until the base prospectus expires (5 September 2026) (the offer period), and additional investors may join a given series at any time. Further tranches of BONK may be issued at any time in accordance with additional final terms. Such additional issues have no dilutive effect and will be secured by underlying assets accordingly. These securities include an annual management fee of 1.5% as well as a subscription/redemption fee for authorised participants. The estimated total cost is 1.5%. Investors may incur additional broker fees, commissions, trading fees, spreads or other charges when investing in these products.

### **Who is the offeror and/or the person applying for admission to trading?**

The issuer has given authorised participants its consent to use the base prospectus in connection with any non-exempt offer of these securities in the aforementioned countries during the offer period by or to any of the following financial intermediaries (each an Authorised Distributor):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

An investor who intends to purchase, or who purchases, securities from an Authorised Distributor will acquire such securities from the Authorised Distributor on the terms and other arrangements agreed between it and the investor, including arrangements relating to price, allocation and settlement.

### **Why is this prospectus being prepared?**

The issuer's business consists of issuing financial products, including exchange traded products (ETPs) such as BONK.

## PROSPEKTRESUMÉ

### A. Introduktion og advarsler

Bonk ETP (ticker: BONK) følger værdien af kryptovalutaen Bonk (BONK) på passiv basis, samtidig med at ETP'et er 100 % dækket af den underliggende kryptovaluta.

| Produktnavn | Ticker | ISIN         | Valor     | Valuta        |
|-------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP    | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

Udsteder og tilbyder af værdipapirerne i Bonk ETP (BONK) er Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, schweizisk CVR-nummer: CHE-312.574.485), et aktieselskab (Aktiengesellschaft) med hjemsted i Schweiz. Basisprospektet blev godkendt af Liechtensteins finansmarkedsmyndighed (FMA) den 5. september 2025. FMA har alene godkendt basisprospektet i forhold til kravene om fuldstændighed, forståelighed og sammenhæng. En sådan godkendelse må ikke opfattes som en anbefaling af udstederen eller som en vurdering af kvaliteten af disse værdipapirer.

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

#### Bemærkninger:

- (a) dette emissionsspecifikke resumé skal læses som en introduktion til basisprospektet og de tilsvarende endelige vilkår for disse værdipapirer;
- (b) en investeringsbeslutning i disse værdipapirer skal træffes på grundlag af en samlet gennemgang af basisprospektet og de relevante endelige vilkår;
- (c) investoren kan miste hele eller en del af det investerede beløb;
- (d) hvis der anlægges sag ved en domstol vedrørende oplysningerne i prospektet, kan den investor, der optræder som sagsøger, efter national ret skulle afholde udgifterne til oversættelse af prospektet inden sagens anlæg;
- (e) civilretligt ansvar påhviler alene de personer, der har indsendt og fremsendt dette prospektresumé, herunder enhver oversættelse heraf, men kun hvor resuméet er vildledende, urigtigt eller uforeneligt, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet og de relevante endelige vilkår, eller hvor det, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet og de relevante endelige vilkår, ikke indeholder de centrale oplysninger, som hjælper investorerne med at overveje, om de vil investere i sådanne værdipapirer.
- (f) Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være svært at forstå.

### B. Grundlæggende oplysninger om udstederen

#### Hvem er udstederen af disse værdipapirer?

Hjemsted, juridisk form, gældende ret og stiftelsesland

Bitcoin Capital AG er udsteder af dette instrument. Bitcoin Capital AG blev stiftet den 3. marts 2020 og registreret den 10. marts 2020 i Zug, Schweiz, som et aktieselskab (Aktiengesellschaft) med ubegrænset varighed i henhold til den schweiziske obligationsrets artikler 620 ff. Siden denne dato har Bitcoin Capital AG været registreret i handelsregistret i kantonen Zug, Schweiz, under nummer CHE-312.574.485. LEI er 506700IC5128G2S3E076.

## Hovedaktiviteter

Bitcoin Capital AG blev etableret for at udstede børshandlede produkter (ETP'er) og andre finansielle produkter knyttet til udviklingen i kryptoaktiver. Udstederen vil også udføre andre aktiviteter relateret til vedligeholdelse af ETP'er og udvikling af nye finansielle produkter.

## Hovedaktionærer og kontrol

Den eneste aktionær i Bitcoin Capital AG er kapitalforvaltningsselskabet FICAS AG. Bitcoin Capital AG fungerer som et særligt formålsselskab (SPV) for udstedelse af ETP'er, som forvaltes af kapitalforvaltningsselskabet.

## Identitet på de ledende personer

Ledelsen i Bitcoin Capital AG består af følgende medlemmer: Rebecca Loh og Marcel Niederberger.

## Revisor

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen (pr. 31. december 2024)?

| Resultatopgørelse (i CHF)             | 31. december 2020 (revideret) | 31. december 2021 (revideret) | 31. december 2022 (revideret) | 31. december 2023 (revideret) | 31. december 2024 (revideret) |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Driftsresultat                        | 57'172                        | (170'318)                     | (1'126'738)                   | (241'988)                     | 310'551                       |
|                                       |                               |                               |                               |                               |                               |
| Balance                               |                               |                               |                               |                               |                               |
| Nettofinansiell gæld                  | n/a                           | 379'731                       | 1'094'888                     | -110'150                      | -410'544                      |
| Likviditetsgrad                       | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
| Gæld/egenkapital-forhold              | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
| Rentedækningsgrad                     | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           | n/a                           |
|                                       |                               |                               |                               |                               |                               |
| Pengestrømsopgørelse                  |                               |                               |                               |                               |                               |
| Pengestrøm fra driftsaktivitet        | (3'690'069)                   | (13'214'578)                  | 11'756'569                    | (248'390)                     | 471'632                       |
| Pengestrøm fra investeringsaktivitet  |                               |                               |                               |                               |                               |
| Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | 3'690'069                     | 13'248'483                    | (11'766'502)                  | 231'013                       | (49'951.70)                   |

Hvad er de væsentligste risici, der er specifikke for udstederen?

## Kreditrisiko

Udstederens finansielle stilling påvirkes af en række forhold og afhænger af kapital, der tilvejebringes af eksterne investorer. Hvis udstederen ikke kan tilvejebringe yderligere midler, er reserverne til at opretholde driften begrænsede, hvilket kan medføre, at udstederen ikke kan fortsætte som going concern. En investors mulighed for at modtage betaling i overensstemmelse med den relevante ETP-dokumentation afhænger af udstederens evne til at opfylde sine betalingsforpligtelser. Uanset eventuelle sikkerheder kan udstederens kreditværdighed påvirke markedsværdien af ethvert ETP, og i tilfælde af misligholdelse, insolvens eller konkurs kan investorer risikere ikke at modtage de beløb, de har krav på i henhold til vilkårene.

## Modpartsrisiko

Udstederen er eksponeret mod kreditrisiko på en række modparter, som udstederen handler med, herunder, men ikke begrænset til, depotbank, administrator, wallet-udbydere, betalingsagenter, market makere, autoriserede deltagere eller handelspladser. Som følge heraf er udstederen eksponeret mod risici – herunder kredit-, omdømme- og afviklingsrisiko – der opstår, hvis en modpart ikke opfylder sine forpligtelser; hvis disse

risici materialiserer sig, kan de have en væsentlig negativ indvirkning på udstederens finansielle stilling og forretning.

### **Risici relateret til kort driftshistorik og begrænset formål**

Udstederens virksomhed består i at udstede ETP'er, som er ikke-egenkapitalbaserede værdipapirer, der replikerer en investeringsstrategi i digitale aktiver. Som særligt formålsselskab pådrager udstederen sig omkostninger til optagelse af ETP'er til handel og til vedligeholdelse af ETP'er. Der er en risiko for, at udstederen ikke får succes med udstedelsen af ETP'er, og at udstederen ikke genererer overskud, selv om dette er målsætningen. Hvis udstederen fortsat ikke opnår succes, kan virksomheden ophøre med at være udsteder eller i sidste ende blive insolvent. Hvis succes for digitale aktiver udebliver eller forringes i fremtiden, og udstederen ikke er i stand til at tilpasse sig, kan udstederen fortsat være uden succes i sin virksomhed, hvilket også kan medføre en værdiforringelse af ETP'et.

### **Risiko vedrørende handelspladser tilgængelighed**

Udstederen er afhængig af tilgængelighed af digitale aktiver på anerkendte og verificerbare børser og/eller OTC-platforme. Disse handelspladser påvirkes af globale og lokale økonomiske forhold, markedssentiment og regulatoriske ændringer vedrørende de underliggende digitale aktiver. Hvis tilgængeligheden begrænses, eller der opstår handelsafbrydelser, kan udstederen være ude af stand til at udstede yderligere ETP'er, hvilket igen kan påvirke udstederens finansielle resultater og kreditværdighed negativt. Denne risiko kan føre til uventede ændringer i udstederens resultater.

### **Likviditetsrisiko**

De midler, som udstederen modtager ved udstedelse af ETP'er, anvendes til at købe digitale aktiver eller indgå andre transaktioner for at afdække den finansielle eksponering under ETP'erne. Det betyder, at udstederen skal have tilstrækkelige midler i de relevante fiatvalutaer på de markedspladser, hvor de digitale aktiver handles, for at imødekomme likviditetsbehov. Der består en likviditetsrisiko for udstederen, som vil påvirke udstederens forretningsmæssige position negativt.

### **Operationel risiko**

Operationelle risici er risici for tab, som udstederen eller andre parter involveret i udstedelsen af ETP'erne kan blive udsat for på grund af utilstrækkelige eller fejlslagne processer, menneskelige fejl eller systemfejl samt juridiske risici (herunder tvister og retssager). Sammenlignet med andre underliggende aktiver er den operationelle risiko højere for digitale aktiver. Hvis styring eller kontrol har været utilstrækkelig, kan dette påvirke afdækningsordninger, omdømme, driftsresultater og finansiell stilling negativt. Udstederens virksomhed og finansielle stilling er følgelig udsat for operationelle risici.

### **Ingen prudentiel tilsynsregulering af udstederen**

Udstederen er ikke forpligtet til at opnå licens, tilladelse eller godkendelse i henhold til de gældende love om værdipapirer, bank eller råvarehandel i sit stiftelsesland og opererer derfor uden tilsyn fra nogen myndighed i nogen jurisdiktion. ETP'erne, der udstedes under programmet, er gældsbeviser i form af ETP'er. De udgør ikke andele i en kollektiv investeringsordning i henhold til de relevante bestemmelser i den schweiziske lov om kollektive investeringer (CISA), som ændret fra tid til anden, og er ikke registreret i henhold til denne lov. Den retlige status er bekræftet af den schweiziske finansielle tilsynsmyndighed (FINMA). Derfor er hverken udstederen eller ETP'erne omfattet af CISA eller underlagt FINMA's tilsyn. Det kan dog ikke garanteres, at tilsynsmyndigheder i andre lande ikke vil anse, at udstederen kræver licens, tilladelse eller godkendelse i henhold til de gældende love om værdipapirer, bank eller råvarehandel i den pågældende jurisdiktion, eller at de relevante retlige eller regulatoriske krav ikke vil ændre sig i fremtiden. Sådanne krav eller ændringer kan påvirke udstederen eller indehaverne af ETP'erne negativt. Nye love eller regler, myndighedsafgørelser eller ændringer i anvendelsen eller fortolkningen af eksisterende love, regler eller afgørelser, der finder anvendelse på udstederens virksomhed, ETP'erne eller de digitale aktiver, kan påvirke udstederens virksomhed eller en investering i ETP'erne negativt.

### **Regulatoriske risici**

Digitale valutaer, tokens og blockchain-teknologier er relativt nye og kan medføre risici i relation til retshåndhævelse og offentlig regulering. Manglende konsensus om reguleringen af kryptoaktiver og om, hvordan sådanne valutaer skal beskattes, skaber usikkerhed om deres retlige status. Myndigheder verden over, herunder Schweiz og medlemsstaterne i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, forventes fortsat at vurdere fordelene, risiciene, reguleringen, sikkerheden og anvendelsen af digitale valutaer og blockchain-teknologi. Indførelsen af nye love eller reguleringskrav eller ændringer af eksisterende love eller regler eller deres fortolkning kan have en væsentlig negativ indvirkning på udstederen, ETP'erne og de underliggende aktiver.

## **C. Nøgleoplysninger om værdipapirerne**

### **Hvad er de vigtigste karakteristika ved værdipapirerne?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) er et nulkupon-gældsinstrument udstedt i form af ihændehaberbeviser i henhold til den schweiziske lov om intermediære værdipapirer (Bucheffectengesetz, BEG) og har ingen planlagt udløbsdato.

BONK følger værdien af kryptovalutaen Bonk (BONK) på passiv basis, mens ETP'et er 100 % dækket af den underliggende kryptovaluta. Der anvendes ingen gearing, og der tages kun lange positioner. Det skal understreges, at FiCAS ikke afdækker valutarisikoen, dvs. risikoen for ugunstige valutakursbevægelser mellem CHF og USD. Anvendelse af kryptoaktiver er mulig afhængigt af investeringsstrategien.

Det samlede antal BONK-enheder, der er udstedt på datoen for dette prospektresumé, udgør købsoption og er udstyret med en kontinuerlig skabelses- og indløsningsmekanisme for autoriserede deltagere.

Værdipapirerne er førsterangspanterettigheder 26.000 enheder. Der kan udstedes yderligere enheder af BONK til enhver tid. Værdipapirerne er sikret ved en årlig veksels udstedt af udstederen ved de underliggende kurvkomponenter. Værdipapirerne anses for overdragelige værdipapirer i henhold til MiFID II og er ikke underlagt begrænsninger i omsætteligheden.

### **Hvor handles værdipapirerne?**

Produkterne handles på SIX Swiss Exchange. Yderligere multilaterale handelsfaciliteter kan fra tid til anden tilføjes uden meddelelse til eller samtykke fra udstederen.

### **Hvad er de væsentligste risici, der er specifikke for værdipapirerne?**

#### **Investeringsrisiko**

Investorer i ETP'erne kan miste hele eller en del af deres investering i ETP'erne. De ETP'er, der udstedes i henhold til dette basisprospekt, giver ikke nogen kapitalkbeskyttelse svarende til de beløb, der skal betales under ETP'erne. En investering i ETP'erne kan også medføre tab af investeret kapital som følge af ETP'ernes vilkår, selv om der ikke foreligger misligholdelse eller insolvens hos udstederen. Investorer i ETP'erne bærer risikoen for en ugunstig prisudvikling i de relevante underliggende aktiver samt risikoen for tyveri eller hacking af et underliggende aktiv, der tjener som sikkerhed.

#### **Likviditetsrisiko på markedet for digitale aktiver**

Der består en risiko for, at der ikke er tilgængelig likviditet på markedet for digitale aktiver. Hvis markedet er illikvidt, bliver prisdannelsen meget volatil og endnu sværere at forudsige. Dette kan igen reducere investorinteressen, hvilket påvirker efterspørgslen negativt og dermed aritmetisk reducerer markedsværdien af det digitale aktiv.

### **Risici forbundet med protokoludvikling**

Ved udviklingen af digitale valutaer kan der opstå hindringer og forsinkelser som følge af potentielle uenigheder mellem deltagere, udviklere og netværksmedlemmer. Hvis det ikke er muligt at opnå flertal i netværket med hensyn til implementeringen af en ny version af protokollen, kan dette bl.a. betyde, at forbedringer af denne protokols skalerbarhed begrænses. Hvis udviklingen af et hvilket som helst kryptoaktiv-protokol forhindres eller forsinkes, kan dette påvirke valutaernes værdi negativt.

## **D. Grundlæggende oplysninger om det offentlige udbud af værdipapirer og/eller optagelse til handel på et reguleret marked**

### **På hvilke vilkår og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i værdipapirerne?**

Disse værdipapirer udbydes offentligt i alle EU-medlemsstater (på nuværende tidspunkt Belgien, Østrig, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Malta, Nederlandene, Spanien, Sverige) samt i Liechtenstein og Schweiz. Udbuddet af disse værdipapirer løber indtil udløbet af basisprospektet (5. september 2026) (udbudsperioden), og yderligere investorer kan til enhver tid indtræde i en given serie. Yderligere trancher af BONK kan udstedes til enhver tid i overensstemmelse med yderligere endelige vilkår. Sådanne yderligere udstedelser har imidlertid ingen udvædsende effekt og vil blive sikret ved underliggende aktiver på tilsvarende vis. Disse værdipapirer omfatter et årligt administrationsgebyr på 1,5 % samt et tegnings-/indløsningsgebyr for autoriserede deltagere. Estimatet af de samlede omkostninger er 1,5 %. Investorer kan pådrage sig yderligere mæglergebyrer, provisioner, handelsomkostninger, spreads eller andre gebyrer ved investering i disse produkter.

### **Hvem er tilbyder og/eller den, der ansøger om optagelse til handel?**

Udstederen har givet autoriserede deltagere samtykke til at bruge basisprospektet i forbindelse med ethvert ikke-fritaget udbud af disse værdipapirer i de ovennævnte lande i udbudsperioden af eller til en af de følgende finansielle formidlere (hver en Autoriseret Tilbyder):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

En investor, der agter at købe, eller som køber, værdipapirer fra en Autoriseret Tilbyder, vil erhverve sådanne værdipapirer fra den Autoriserede Tilbyder på de vilkår og i henhold til de øvrige aftaler, der er aftalt mellem denne og investoren, herunder aftaler om pris, tildeling og afvikling.

### **Hvorfor udarbejdes dette prospekt?**

Udstederens virksomhed består i udstedelse af finansielle produkter, herunder børshandlede produkter (ETP'er) som BONK.

## RESUMEN DEL PROSPECTO

### A. Introducción y advertencias

El Bonk ETP (ticker: BONK) sigue el valor de la criptomoneda Bonk (BONK) de forma pasiva, mientras que el ETP está respaldado al 100% por la criptomoneda subyacente.

| Nombre del producto | Ticker | ISIN         | Valor     | Divisa        |
|---------------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP            | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

El emisor y oferente de los valores del Bonk ETP (BONK) es Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, número de empresa suizo: CHE-312.574.485), una sociedad anónima (Aktiengesellschaft) con domicilio en Suiza. El prospecto base fue aprobado por la Autoridad de los Mercados Financieros de Liechtenstein (FMA) el 5 de septiembre de 2025. La FMA aprobó el prospecto base únicamente respecto de las normas de integridad, comprensibilidad y coherencia. Dicha aprobación no debe entenderse como un respaldo al emisor ni como una valoración de la calidad de estos valores.

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

#### Notas:

- (a) este resumen específico de la emisión debe leerse como una introducción al prospecto base y a los correspondientes términos definitivos relativos a estos valores;
- (b) toda decisión de invertir en estos valores debe basarse en el examen por parte del inversor del prospecto base y de los términos definitivos pertinentes en su conjunto;
- (c) el inversor puede perder la totalidad o parte del capital invertido;
- (d) cuando se presente ante un tribunal una reclamación relativa a la información contenida en el prospecto, el inversor que actúe como demandante puede, de conformidad con la legislación nacional, tener que asumir el coste de traducir el prospecto antes de iniciar el procedimiento judicial;
- (e) la responsabilidad civil incumbe únicamente a las personas que hayan presentado y transmitido el presente resumen del prospecto, incluida cualquier traducción del mismo, y solo cuando el resumen sea engañoso, inexacto o incoherente leído conjuntamente con las demás partes del prospecto y los términos definitivos pertinentes, o cuando no proporcione, leído conjuntamente con las demás partes del prospecto y los términos definitivos pertinentes, la información clave que ayude a los inversores a evaluar si invertir en dichos valores.
- (f) Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

### B. Información básica sobre el emisor

#### ¿Quién es el emisor de estos valores?

Domicilio social, forma jurídica, derecho aplicable y país de constitución

Bitcoin Capital AG es el emisor de este instrumento. Bitcoin Capital AG se constituyó el 3 de marzo de 2020 y se inscribió el 10 de marzo de 2020 en Zug (Suiza) como sociedad anónima (Aktiengesellschaft) por tiempo indefinido conforme a los artículos 620 y siguientes del Código de Obligaciones suizo. Desde entonces, Bitcoin Capital AG está inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Zug, Suiza, con el número CHE-312.574.485. Su LEI es 506700IC5128G2S3E076.

Actividades principales

Bitcoin Capital AG se creó para emitir productos cotizados (ETP) y otros productos financieros vinculados al rendimiento de criptoactivos. El emisor también llevará a cabo otras actividades relacionadas con el mantenimiento de los productos cotizados y con la creación de nuevos productos financieros.

Principales accionistas y control

El único accionista de Bitcoin Capital AG es la sociedad de gestión de inversiones FICAS AG. Bitcoin Capital AG actúa como vehículo de propósito especial (SPV) para la emisión de productos cotizados gestionados por la sociedad de gestión de inversiones.

Identidad de los principales directivos

La dirección de Bitcoin Capital AG está compuesta por las siguientes personas: Rebecca Loh y Marcel Niederberger.

Auditor

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zúrich

¿Cuáles son los principales datos financieros del emisor (a 31 de diciembre de 2024)?

| Cuenta de resultados (en CHF)                         | 31 de diciembre de 2020 (auditado) | 31 de diciembre de 2021 (auditado) | 31 de diciembre de 2022 (auditado) | 31 de diciembre de 2023 (auditado) | 31 de diciembre de 2024 (auditado) |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Resultado de explotación                              | 57'172                             | (170'318)                          | (1'126'738)                        | (241'988)                          | 310'551                            |
|                                                       |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Balance                                               |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Deuda financiera neta                                 | n/a                                | 379'731                            | 1'094'888                          | -110'150                           | -410'544                           |
| Ratio corriente                                       | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                |
| Ratio de endeudamiento (deuda/patrimonio)             | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                |
| Ratio de cobertura de intereses                       | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                | n/a                                |
|                                                       |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Estado de flujos de efectivo                          |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Flujo de efectivo neto de actividades de explotación  | (3'690'069)                        | (13'214'578)                       | 11'756'569                         | (248'390)                          | 471'632                            |
| Flujo de efectivo neto de actividades de inversión    |                                    |                                    |                                    |                                    |                                    |
| Flujo de efectivo neto de actividades de financiación | 3'690'069                          | 13'248'483                         | (11'766'502)                       | 231'013                            | (49'951.70)                        |

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

Riesgo de crédito

La situación financiera del emisor está influida por diversos factores y depende del capital aportado por inversores externos. Si el emisor no puede obtener financiación adicional, las reservas para mantener la actividad son limitadas, lo que puede hacer que el emisor no pueda continuar como empresa en

funcionamiento. La capacidad de un inversor para recibir pagos conforme a la documentación aplicable del ETP depende de la capacidad del emisor para cumplir sus obligaciones de pago. Además, con independencia de cualquier garantía, la solvencia del emisor puede afectar al valor de mercado de cualquier ETP y, en caso de impago, insolvencia o quiebra, los inversores pueden no recibir las cantidades que les corresponden en virtud de los términos y condiciones.

### **Riesgo de contraparte**

El emisor está expuesto al riesgo de crédito de diversas contrapartes con las que realiza operaciones, incluidas, entre otras, el depositario, el administrador, los proveedores de monederos, los agentes de pago, los creadores de mercado, los participantes autorizados o las plataformas de negociación. Como resultado, el emisor está expuesto a riesgos —incluidos riesgo de crédito, de reputación y de liquidación— derivados del incumplimiento por parte de cualquiera de sus contrapartes de sus respectivas obligaciones; si dichos riesgos se materializan, pueden tener un efecto adverso significativo en la situación financiera y la actividad del emisor.

### **Riesgos relacionados con el corto historial operativo y el objeto social limitado del emisor**

La actividad del emisor consiste en emitir ETP, que son valores no de capital que replican una estrategia de inversión en activos digitales. Como vehículo de propósito especial, el emisor incurre en costes por la admisión a negociación de los ETP y por su mantenimiento. Existe el riesgo de que el emisor no tenga éxito en la emisión de ETP y de que no genere beneficios, aun siendo este su objetivo. Si el emisor sigue sin tener éxito en la emisión de ETP, puede cesar su actividad como emisor o, en última instancia, llegar a ser insolvente. Si el éxito de los activos digitales no se materializa o se deteriora en el futuro y el emisor no puede adaptarse a dichas circunstancias, puede seguir sin tener éxito en su actividad, lo que también puede llevar a un deterioro del ETP.

### **Riesgo de disponibilidad de las plataformas de negociación**

El emisor depende de la disponibilidad de activos digitales en bolsas reputadas y verificables y/o en plataformas OTC. Estas plataformas de negociación están influidas por las condiciones económicas mundiales y locales, el sentimiento del mercado y los cambios regulatorios relativos a los activos digitales subyacentes. Si dicha disponibilidad se ve restringida o se producen interrupciones de negociación, el emisor puede no ser capaz de emitir ETP adicionales, lo que a su vez puede afectar negativamente a su rendimiento financiero y a su solvencia. Este riesgo puede dar lugar a cambios inesperados en los resultados del emisor.

### **Riesgo de liquidez**

Los fondos que el emisor recibe de la emisión de ETP se utilizan para adquirir activos digitales o realizar otras operaciones con el fin de cubrir la exposición financiera en virtud de los ETP. Esto significa que el emisor debe disponer de fondos suficientes en las respectivas monedas fiduciarias en los mercados en los que se negocian los activos digitales para atender las necesidades de liquidez. Existe un riesgo de liquidez para el emisor que afectaría negativamente a su posición operativa.

### **Riesgo operativo**

Los riesgos operativos son riesgos de pérdida a los que el emisor u otras partes implicadas en la emisión de los ETP pueden estar expuestos debido a procesos inadecuados o fallidos, errores humanos o del sistema y riesgos legales (incluidos litigios y procedimientos). En comparación con otros activos subyacentes, el riesgo operativo es mayor en el caso de los activos digitales. Si la gobernanza o el control han sido insuficientes, ello puede afectar negativamente a los acuerdos de cobertura, a la reputación, a los resultados operativos y a la situación financiera. En consecuencia, la actividad y la situación financiera del emisor están expuestas a riesgos operativos.

### **Ausencia de supervisión prudencial del emisor por parte de una autoridad competente**

No se exige al emisor la obtención de licencia, autorización o aprobación alguna en virtud de la legislación vigente en materia de valores, bancaria o de negociación de materias primas en su país de constitución y, por

tanto, opera sin supervisión por parte de ninguna autoridad en ninguna jurisdicción. Los ETP emitidos en el marco del programa son títulos de deuda en forma de ETP. No constituyen participaciones en un organismo de inversión colectiva a efectos de las disposiciones pertinentes de la Ley federal suiza sobre instituciones de inversión colectiva (CISA), en su versión modificada, y no están registrados con arreglo a dicha ley. La situación jurídica ha sido confirmada por la Autoridad Suiza de Supervisión del Mercado Financiero (FINMA). En consecuencia, ni el emisor ni los ETP están sujetos a la CISA ni a la supervisión de la FINMA. No obstante, no puede garantizarse que las autoridades supervisoras de otros países no consideren que el emisor requiere una licencia, autorización o aprobación con arreglo a la legislación aplicable en materia de valores, banca o negociación de materias primas en esa jurisdicción, ni que los requisitos legales o reglamentarios pertinentes no cambien en el futuro. Dichos requisitos o cambios pueden afectar negativamente al emisor o a los tenedores de ETP. Las nuevas leyes o reglamentos, las decisiones de las autoridades o los cambios en la aplicación o interpretación de las leyes, reglamentos o decisiones existentes aplicables a la actividad del emisor, a los ETP o a los activos digitales pueden afectar negativamente a la actividad del emisor o a una inversión en los ETP.

### **Riesgos regulatorios**

Las monedas digitales, los tokens y las tecnologías de cadena de bloques son relativamente nuevas y pueden entrañar riesgos en materia de aplicación de la ley y regulación gubernamental. La falta de consenso sobre la regulación de los criptoactivos y sobre la forma en que dichas monedas deben tributar genera incertidumbre sobre su situación jurídica. Se espera que los gobiernos de todo el mundo, incluida Suiza y los Estados miembros del Espacio Económico Europeo, sigan examinando las ventajas, los riesgos, la regulación, la seguridad y la aplicación de las monedas digitales y de la tecnología de cadena de bloques. La introducción de nuevas leyes o requisitos regulatorios, o los cambios en las leyes o reglamentos existentes o en su interpretación, pueden tener un efecto adverso significativo en el emisor, en los ETP y en los activos subyacentes.

## **C. Información clave sobre los valores**

### **¿Cuáles son las características principales de los valores?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) es un valor de deuda cupón-cero emitido en forma de valores desmaterializados conforme a la Ley Federal Suiza sobre Valores Intermediados (Bucheffectengesetz, BEG) y no tiene vencimiento programado.

BONK sigue el valor de la criptomoneda Bonk (BONK) de forma pasiva, mientras que el ETP está respaldado al 100% por la criptomoneda subyacente. No se utiliza apalancamiento y solo se toman posiciones largas. Debe subrayarse que FiCAS no cubre el riesgo de tipo de cambio, es decir, el riesgo de movimientos desfavorables entre CHF y USD. El uso de criptoactivos es posible en función de la estrategia de inversión.

El número total de unidades de BONK emitidas en la fecha del presente resumen del prospecto asciende a opción de compra y cuenta con un mecanismo continuo de creación y reembolso (creation & redemption) para los participantes autorizados. Los valores son de primer rango con garantía real, 26.000 unidades. Se podrán emitir en cualquier momento unidades adicionales de BONK. Los valores están garantizados mediante un pagaré anual del emisor por los componentes de la cesta subyacente. Los valores se consideran instrumentos financieros transferibles en el sentido de MiFID II y no están sujetos a restricciones de transmisibilidad.

## **¿Dónde se negocian los valores?**

Los productos se negocian en la SIX Swiss Exchange. Podrán añadirse, de tiempo en tiempo, otras plataformas multilaterales de negociación sin notificación ni consentimiento del emisor.

## **¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?**

### **Riesgo de inversión**

Los inversores en los ETP pueden perder la totalidad o parte de su inversión en los ETP. Los ETP emitidos en virtud del presente prospecto base no prevén protección del capital por el importe de las cantidades pagaderas conforme a los ETP. Una inversión en los ETP también puede dar lugar a la pérdida del capital invertido debido a los términos de los ETP, aun cuando no exista incumplimiento o insolvencia del emisor. Los inversores en los ETP soportan el riesgo de una evolución desfavorable del precio de los activos subyacentes pertinentes y el riesgo de robo o pirateo de un activo subyacente que sirve como garantía.

### **Riesgo de liquidez en el mercado de criptoactivos**

Existe el riesgo de que no haya liquidez accesible en el mercado de criptoactivos. Si el mercado es ilíquido, la formación de precios se vuelve muy volátil y aún más difícil de prever. Esto, a su vez, puede reducir el interés de los inversores, lo que afecta negativamente a la demanda y reduce aritméticamente el valor de mercado del criptoactivo.

### **Riesgos asociados al desarrollo de protocolos**

En el desarrollo de monedas digitales pueden producirse obstáculos y retrasos debido a posibles desacuerdos entre participantes, desarrolladores y miembros de la red. Si se da una situación en la que no es posible alcanzar una mayoría en la red respecto a la implementación de una nueva versión del protocolo, ello puede significar, entre otras cosas, que se limiten las mejoras de la escalabilidad de dicho protocolo. Si se impide o retrasa el desarrollo de cualquiera de los protocolos de criptoactivos, ello puede afectar negativamente al valor de las monedas.

## **D. Información básica sobre la oferta pública de valores y/o su admisión a negociación en un mercado regulado**

### **¿En qué condiciones y según qué calendario puedo invertir en los valores?**

Estos valores se ofrecen públicamente en todos los Estados miembros de la UE (actualmente, Bélgica, Austria, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, España, Suecia), así como en Liechtenstein y Suiza. La oferta de estos valores se mantiene hasta la expiración del prospecto base (5 de septiembre de 2026) (período de oferta), y los inversores adicionales pueden incorporarse a una serie dada en cualquier momento. Podrán emitirse en cualquier momento otras series (tramos) de BONK de conformidad con términos definitivos adicionales. No obstante, tales emisiones adicionales no tienen efecto dilutivo y estarán respaldadas por activos subyacentes de forma correspondiente. Estos valores incluyen una comisión de gestión anual del 1,5%, así como una comisión de suscripción/reembolso para los participantes autorizados. La estimación del coste total es del 1,5 %. Los inversores pueden incurrir en comisiones de intermediación, comisiones, tasas de negociación, diferenciales u otros cargos adicionales al invertir en estos productos.

### **¿Quién es el oferente y/o la persona que solicita la admisión a negociación?**

El emisor ha otorgado a los participantes autorizados su consentimiento para utilizar el prospecto base en relación con cualquier oferta no exenta de estos valores en los países antes mencionados durante el período de oferta, por o a favor de cualquiera de los siguientes intermediarios financieros (cada uno, un Oferente Autorizado):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublín.

Un inversor que tenga la intención de adquirir, o que adquiera, valores de un Oferente Autorizado, adquirirá dichos valores de dicho Oferente Autorizado conforme a los términos y demás acuerdos convenidos entre ese Oferente y el inversor, incluidos acuerdos relativos a precio, asignación y liquidación.

**¿Por qué se elabora este prospecto?**

La actividad del emisor consiste en la emisión de productos financieros, incluidos productos cotizados (ETP) como BONK.

**A. Johdanto ja varoitukset**

Bonk ETP (ticker: BONK) seuraa kryptovaluutta Cronosin (BONK) arvoa passiivisesti, samalla kun ETP on 100-prosenttisesti katettu taustalla olevalla kryptovaluutalla.

| Tuotteen nimi | Ticker | ISIN         | Valor     | Valuutta      |
|---------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP      | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

Bonk ETP:n (BONK) arvopaperien liikkeeseenlaskija ja tarjoaja on Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, sveitsiläinen yritysnumero: CHE-312.574.485), osakeyhtiö (Aktiengesellschaft), jonka kotipaikka on Sveitsissä. Perusesite on hyväksytty Liechtensteinin rahoitusmarkkinaviranomaisen (FMA) toimesta 5. syyskuuta 2025. FMA on hyväksynyt perusesitteen ainoastaan täydellisyyden, ymmärrettävyyden ja johdonmukaisuuden vaatimusten osalta. Hyväksyntää ei tule ymmärtää emittentin suositukseksi eikä näiden arvopaperien laadun arviona.

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

**Huomautukset:**

- tämä liikkeeseenlaskukohtainen yhteenveto on luettava johdantona perusesitteeseen ja näihin arvopapereihin sovellettaviin lopullisiin ehtoihin;
- päätös sijoittaa näihin arvopapereihin on perustettava perusesitteen ja asiaankuuluvien lopullisten ehtojen kokonaisuutena tekemäänne arviointiin;
- sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain;
- jos tuomioistuimessa nostetaan kanne esitteessä annettuihin tietoihin liittyen, kantajana toimiva sijoittaja voi kansallisen lain mukaan joutua vastaamaan esitteen käännöskustannuksista ennen oikeudenkäynnin aloittamista;
- siviilioikeudellinen vastuu koskee vain niitä henkilöitä, jotka ovat toimittaneet ja välittäneet tämän esiteyhteenvedon, mukaan lukien sen mahdolliset käännökset, ja silloinkin vain, jos yhteenveto on harhaanjohtava, virheellinen tai epäjohdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien ja asiaankuuluvien lopullisten ehtojen kanssa, tai jos se ei, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien ja asiaankuuluvien lopullisten ehtojen kanssa, anna sijoittajille keskeisiä tietoja, jotka auttavat heitä harkitsemaan, sijoittavatko he tällaisiin arvopapereihin.
- Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.

**B. Liikkeeseenlaskijaa koskevat perustiedot****Kuka on näiden arvopaperien liikkeeseenlaskija?**

Kotipaikka, oikeudellinen muoto, sovellettava laki ja rekisteröintimaa

Bitcoin Capital AG on tämän instrumentin liikkeeseenlaskija. Bitcoin Capital AG perustettiin 3. maaliskuuta 2020 ja rekisteröitiin 10. maaliskuuta 2020 Zugissa, Sveitsissä, osakeyhtiöksi (Aktiengesellschaft) toistaiseksi voimassa olevaksi Sveitsin velvoiteoikeuden 620 §:n ja sitä seuraavien säännösten mukaisesti. Siitä lähtien Bitcoin Capital AG on ollut merkittynä Zugin kantonin kaupparekisteriin numerolla CHE-312.574.485. Yhtiön LEI on 506700IC5128G2S3E076.

## Pääasialliset toiminnot

Bitcoin Capital AG on perustettu liikkeeseen laskemaan pörssinoteerattuja tuotteita (ETP:t) ja muita rahoitustuotteita, jotka on sidottu krypto-omaisuuserien kehitykseen. Liikkeeseenlaskija harjoittaa myös muita ETP:iden ylläpitoon ja uusien rahoitustuotteiden kehittämiseen liittyviä toimintoja.

## Pääomistajat ja määräysvalta

Bitcoin Capital AG:n ainoa osakkeenomistaja on varainhoitoyhtiö FICAS AG. Bitcoin Capital AG toimii erityistarkoitussyhtiönä (SPV) sellaisten ETP:iden liikkeeseenlaskussa, joita varainhoitoyhtiö hallinnoi.

## Johtohenkilöiden henkilöllisyys

Bitcoin Capital AG:n johto koostuu seuraavista henkilöistä: Rebecca Loh ja Marcel Niederberger.

## Tilintarkastaja

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat tärkeimmät taloudelliset tiedot (tilanne 31. joulukuuta 2024)?

| Tuloslaskelma (CHF)      | 31. joulukuuta 2020 (tilintarkastettu) | 31. joulukuuta 2021 (tilintarkastettu) | 31. joulukuuta 2022 (tilintarkastettu) | 31. joulukuuta 2023 (tilintarkastettu) | 31. joulukuuta 2024 (tilintarkastettu) |
|--------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| Liikevoitto/-tappio      | 57'172                                 | (170'318)                              | (1'126'738)                            | (241'988)                              | 310'551                                |
| Tase                     |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Nettovelka               | n/a                                    | 379'731                                | 1'094'888                              | -110'150                               | -410'544                               |
| Current ratio            | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    |
| Velka/oma pääoma -suhde  | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    |
| Korkojen kattavuusaste   | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    | n/a                                    |
| Rahavirtalaskelma        |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Liiketoiminnan rahavirta | (3'690'069)                            | (13'214'578)                           | 11'756'569                             | (248'390)                              | 471'632                                |
| Investointien rahavirta  |                                        |                                        |                                        |                                        |                                        |
| Rahoituksen rahavirta    | 3'690'069                              | 13'248'483                             | (11'766'502)                           | 231'013                                | (49'951.70)                            |

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskit?

## Luottoriski

Liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan vaikuttaa useita tekijöitä, ja se riippuu ulkopuolisten sijoittajien tarjoamasta pääomasta. Jos liikkeeseenlaskija ei kykene hankkimaan lisävaroja, toimintaa ylläpitävät puskurit ovat rajalliset, mikä voi johtaa siihen, ettei liikkeeseenlaskija voi jatkaa toimintaansa. Sijoittajan mahdollisuus saada maksuja sovellettavan ETP-dokumentaation mukaisesti riippuu liikkeeseenlaskijan kyvystä täyttää maksuvelvoitteensa. Mahdollisista vakuuksista huolimatta liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuus voi vaikuttaa ETP:n markkina-arvoon, ja maksukyvyttömyyden, maksulaiminlyönnin tai konkurssin sattuessa sijoittajat eivät välttämättä saa ehtojen mukaisia suorituksia.

## **Vastapuoliriski**

Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu useiden vastapuolten luottoriski. Näitä vastapuolia ovat muun muassa säilytysyhteisö, hallinnoija, lompakkopalveluntarjoajat, maksunvälittäjät, markkinatakaajat, valtuutetut osallistujat ja pörssit. Tämän johdosta liikkeeseenlaskija altistuu riskeille – mukaan lukien luotto-, maine- ja selvitysriski – joita syntyy, jos jokin vastapuoli jättää veloitteensa täyttämättä; jos tällaiset riskit toteutuvat, niillä voi olla olennainen kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan ja liiketoimintaan.

## **Lyhyen toimintahistorian ja rajatun toiminnan riski**

Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta koostuu ETP:iden liikkeeseenlaskusta; ETP:t ovat ei-osakesidonnaisia arvopapereita, jotka jäljittelevät digitaaliin omaisuuseriin kohdistuvaa sijoitusstrategiaa. Erityistarkoituksyhtiönä liikkeeseenlaskijalle syntyy kustannuksia ETP:iden ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi sekä niiden ylläpidosta. On olemassa riski, ettei liikkeeseenlaskija onnistu ETP:iden liikkeeseenlaskussa eikä tuota voittoa, vaikka tämä on sen tavoite. Jos liikkeeseenlaskija ei edelleenkään onnistu ETP:iden liikkeeseenlaskussa, se voi lopettaa toimintansa liikkeeseenlaskijana tai viime kädessä muuttua maksukyvyttömäksi. Jos digitaalisten omaisuuserien menestys ei toteudu tai heikkenee tulevaisuudessa, eikä liikkeeseenlaskija pysty sopeutumaan, se voi edelleen epäonnistua liiketoiminnassaan, mikä voi johtaa myös ETP:n arvon alenemiseen.

## **Kaupankäyntipaikkojen saatavuusriski**

Liikkeeseenlaskija on riippuvainen digitaalisten omaisuuserien saatavuudesta hyvämaineisissa ja todennettavissa pörseissä ja/tai OTC-alustoilla. Näihin kaupankäyntipaikkoihin vaikuttavat maailmanlaajuiset ja paikalliset talousolosuhteet, markkinasentimentti ja sääntelymuutokset, jotka koskevat taustalla olevia digitaalisia omaisuuseriä. Jos saatavuus rajoittuu tai kaupankäyntiin tulee keskeytyksiä, liikkeeseenlaskija ei välttämättä pysty laskemaan liikkeeseen lisää ETP:itä, mikä voi vaikuttaa kielteisesti liikkeeseenlaskijan taloudelliseen tulokseen ja luottokelpoisuuteen. Tämä riski voi johtaa odottamattomiin muutoksiin liikkeeseenlaskijan tuloksessa.

## **Likviditeettiriski**

Liikkeeseenlaskijan ETP:ien liikkeeseenlaskusta saamat varat käytetään digitaalisten omaisuuserien hankintaan tai muihin transaktioihin ETP:ien mukaisten taloudellisten vastuiden kattamiseksi. Tämä merkitsee, että liikkeeseenlaskijalla on oltava riittävästi varoja asianomaisissa fiat-valuutoissa niillä markkinapaikoilla, joilla digitaalisilla omaisuuserillä käydään kauppaa, jotta likviditeettitarpeet voidaan täyttää. Liikkeeseenlaskijaan kohdistuu likviditeettiriski, joka vaikuttaisi kielteisesti sen liiketoiminnalliseen asemaan.

## **Operatiivinen riski**

Operatiiviset riskit ovat tappioriskejä, joille liikkeeseenlaskija tai muut ETP:ien liikkeeseenlaskuun osallistuvat tahot voivat altistua puutteellisten tai epäonnistuneiden prosessien, inhimillisten tai järjestelmävirheiden sekä oikeudellisten riskien (mukaan lukien riidat ja oikeudenkäynnit) vuoksi. Verrattuna muihin taustalla oleviin omaisuuseriin operatiivinen riski on korkeampi digitaalisten omaisuuserien kohdalla. Jos hallinnointi tai valvonta on ollut riittämätöntä, se voi vaikuttaa kielteisesti suojausjärjestelyihin, maineeseen, liiketulokseen ja taloudelliseen asemaan. Näin ollen liikkeeseenlaskijan liiketoiminta ja taloudellinen asema altistuvat operatiivisille riskeille.

## **Liikkeeseenlaskijaan ei sovelleta viranomaisen vakavaraisuusvalvontaa**

Liikkeeseenlaskijan ei edellytetä hankkivan lisenssiä, lupaa tai hyväksyntää kotivaltion nykyisen arvopaperi-, pankki- tai hyödykekauppalaainsäädännön nojalla, ja se toimii siten ilman viranomaisvalvontaa missään lainkäyttöalueella. Ohjelman alla liikkeeseen lasketut ETP:t ovat velkainstrumentteja ETP:n muodossa. Ne eivät ole osuuksia kollektiivisessa sijoitusrahastossa Sveitsin kollektiivisijoitusrahastolain (CISA) merkityksessä eivätkä ole rekisteröityjä kyseisen lain nojalla. FINMA (Sveitsin finanssivalvonta) on vahvistanut oikeudellisen aseman. Näin ollen eivät liikkeeseenlaskija eivätkä ETP:t kuulu CISA:n piiriin tai FINMA:n valvonnan

alaisuuteen. Ei kuitenkaan voida taata, etteivät muiden maiden viranomaiset katso liikkeeseenlaskijan tarvitsevan lisenssiä, lupaa tai hyväksyntää kyseisen lainkäyttöalueen soveltuvan arvopaperi-, pankki- tai hyödykekauppainsäädännön nojalla, tai etteivät asiaankuuluvat oikeudelliset tai sääntelylliset vaatimukset muuttuisi tulevaisuudessa. Tällaiset vaatimukset tai muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijaan tai ETP:ien haltijoihin. Uudet lait tai asetukset, viranomaisten päätökset tai muutokset olemassa olevien lakien, asetusten tai päätösten soveltamisessa tai tulkinnassa, jotka koskevat liikkeeseenlaskijan liiketoimintaa, ETP:itä tai digitaalisia omaisuuseriä, voivat vaikuttaa kielteisesti liikkeeseenlaskijan toimintaan tai sijoitukseen ETP:ihin.

### **Sääntelyriskit**

Digitaaliset valuutat, tokenit ja lohkoketjuteknologiat ovat suhteellisen uusia ja voivat sisältää riskejä lainvalvonnan ja julkisen sääntelyn näkökulmasta. Yksimielisyyden puute digitaalisten omaisuuserien sääntelystä ja tällaisten valuuttojen verotuksesta johtaa epävarmuuteen niiden oikeudellisesta asemasta. Viranomaiset maailmanlaajuisesti, mukaan lukien Sveitsi ja Euroopan talousalueen jäsenvaltiot, arvioivat todennäköisesti jatkossakin digitaalisten valuuttojen ja lohkoketjuteknologian etuja, riskejä, sääntelyä, turvallisuutta ja käyttöä. Uusien lakien tai sääntelyvaatimusten käyttöönotto taikka olemassa olevien lakien tai määräysten muutokset tai niiden tulkinta voivat vaikuttaa olennaisen kielteisesti liikkeeseenlaskijaan, ETP:ihin ja taustalla oleviin omaisuuseriin.

## **C. Arvopapereita koskevat keskeiset tiedot**

### **Mitkä ovat arvopaperien tärkeimmät ominaisuudet?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) on nollakuponkinen velkakirja, joka lasketaan liikkeeseen arvo-osuuksina Sveitsin arvo-osuuslain (Bucheffectengesetz, BEG) mukaisesti eikä sillä ole suunniteltua eräpäivää.

BONK seuraa kryptovaluutta Cronosin (BONK) arvoa passiivisesti, samalla kun ETP on 100-prosenttisesti katettu taustalla olevalla kryptovaluutalla. Vivutusta ei käytetä ja otetaan vain pitkiä positioita. On korostettava, että FiCAS ei suojaa valuuttakurssiriskiä, eli CHF:n ja USD:n välisiin epäedullisiin kurssimuutoksiin liittyvää riskiä. Krypto-omaisuuseriä voidaan käyttää sijoitusstrategiasta riippuen.

Tämän esiteyhteenvedon päivänä liikkeeseen laskettujen BONK-yksiköiden kokonaismäärä on osto-optio, ja auktorisoiduille osallistujille on käytössä jatkuva luonti- ja lunastusmekanismi. Arvopaperit ovat etuoikeusasemassa olevia vakuudellisia 26 000 yksikköä. BONK-yksiköitä voidaan laskea liikkeeseen lisää milloin tahansa. Arvopaperit on vakuudettu liikkeeseenlaskijan vuosittaisella velkakirjalla taustalla olevan korin komponenttien perusteella. Arvopaperit katsotaan siirrettäviksi rahoitusvälineiksi MiFID II:n mukaisesti, eikä niiden siirrettävyyttä rajoiteta.

### **Missä arvopapereilla käydään kauppaa?**

Tuotteilla käydään kauppaa SIX Swiss Exchangessa. Muita monenvälisiä kaupankäyntijärjestelmiä voidaan lisätä ajoittain ilman ilmoitusta liikkeeseenlaskijalle tai tämän suostumusta.

### **Mitkä ovat arvopapereille ominaiset keskeiset riskit?**

#### **Sijoitusriski**

ETP:ihin sijoittavat voivat menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. Tämän perusesitteen nojalla liikkeeseen lasketut ETP:t eivät tarjoa pääomansuojaa ETP:iden mukaisten suoritusten määrään asti. Sijoitus ETP:ihin voi johtaa sijoitetun pääoman menettämiseen myös ilman liikkeeseenlaskijan maksulaiminlyöntiä tai maksukyvyttömyyttä. ETP:ihin sijoittavat kantavat riskin kyseisten taustalla olevien omaisuuserien

epäedullisesta hintakehityksestä sekä riskin taustalla olevan vakuutena toimivan omaisuuserän varkaudesta tai hakkeroinnista.

#### **Likviditeettiriski digitaalisten omaisuuserien markkinalla**

On olemassa riski, ettei digitaalisten omaisuuserien markkinoilla ole saatavilla riittävää likviditeettiä. Jos markkina on epälikvidi, hinnanmuodostus muuttuu hyvin volatiiliksi ja entistä vaikeammin ennakoitavaksi. Tämä voi vähentää sijoittajien kiinnostusta, mikä vaikuttaa kysyntään kielteisesti ja siten aritmeettisesti pienentää digitaalisen omaisuuserän markkina-arvoa.

#### **Protokollakehitykseen liittyvät riskit**

Digitaalisten valuuttojen kehityksessä voi syntyä esteitä ja viivästyksiä osallistujien, kehittäjien ja verkoston jäsenten mahdollisten erimielisyyksien vuoksi. Jos verkostossa ei päästä enemmistöön uuden protokollaversion käyttöönotosta, tämä voi muun muassa rajoittaa protokollan skaalautuvuuden parannuksia. Jos minkä tahansa krypto-omaisuusprotokollan kehitys estyy tai viivästyy, se voi vaikuttaa valuuttojen arvoon kielteisesti.

### **D. Perustiedot arvopaperien julkisesta tarjouksesta ja/tai ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla**

#### **Millä ehdoilla ja missä aikataulussa voin sijoittaa arvopapereihin?**

Näitä arvopapereita tarjotaan julkisesti kaikissa EU:n jäsenvaltioissa (tällä hetkellä Belgia, Itävalta, Tanska, Suomi, Ranska, Saksa, Italia, Luxemburg, Malta, Alankomaat, Espanja, Ruotsi) sekä Liechtensteinissa ja Sveitsissä. Tarjous on voimassa, kunnes perusesite vanhenee (5. syyskuuta 2026) (tarjousaika), ja lisäsijoittajat voivat liittyä tiettyyn sarjaan milloin tahansa. BONK:n lisäeriä voidaan laskea liikkeeseen milloin tahansa lisälopullisten ehtojen mukaisesti. Tällaisilla lisäemissioilla ei ole laimentavaa vaikutusta, ja ne katetaan vastaavasti taustalla olevilla omaisuuserillä. Näihin arvopapereihin sisältyy 1,5 %:n vuosittainen hallinnointipalkkio sekä auktorisoitujen osallistujien merkintä-/lunastuspalkkio. Arvio kokonaissummasta on 1,5 %. Sijoittajille voi aiheutua lisäksi välittäjäpalkkioita, provisioita, kaupankäyntikuluja, spreadeja tai muita maksuja sijoitettaessa näihin tuotteisiin.

#### **Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva taho?**

Liikkeeseenlaskija on antanut auktorisoiduille osallistujille suostumuksensa käyttää perusesitettä näiden arvopaperien mihin tahansa ei-vapautettuun tarjoukseen edellä mainituissa maissa tarjousaikana jonkin seuraavista rahoitusvälittäjistä toimesta tai hyväksi (jokainen 'Valtuutettu Tarjoaja'):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

Sijoittaja, joka aikoo ostaa tai ostaa arvopapereita Valtuutetulta Tarjoajalta, hankkii tällaiset arvopaperit kyseiseltä tarjoajalta niiden ehtojen ja järjestelyjen mukaisesti, joista tämä tarjoaja ja kyseinen sijoittaja ovat sopineet, mukaan lukien hinta-, allokaatio- ja selvitysjärjestelyt.

#### **Miksi tämä esite laaditaan?**

Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta koostuu rahoitustuotteiden, mukaan lukien pörssinoteeratut tuotteet (ETP:t) kuten BONK, liikkeeseenlaskusta.

## RÉSUMÉ DU PROSPECTUS

### A. Introduction et avertissements

Le Bonk ETP (ticker : BONK) suit la valeur de la cryptomonnaie Bonk (BONK) sur une base passive, tandis que l'ETP est adossé à 100 % par la cryptomonnaie sous-jacente.

| Nom du produit | Ticker | ISIN         | Valor     | Devise        |
|----------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP       | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

L'émetteur et l'offreur des titres du Bonk ETP (BONK) est Bitcoin Capital AG (LEI : 506700IC5128G2S3E076, numéro d'entreprise suisse : CHE-312.574.485), une société anonyme (Aktiengesellschaft) ayant son siège en Suisse. Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité des marchés financiers du Liechtenstein (FMA) le 5 septembre 2025. La FMA a approuvé le prospectus de base uniquement au regard des normes d'exhaustivité, d'intelligibilité et de cohérence. Cette approbation ne doit pas être comprise comme une recommandation de l'émetteur ni comme une évaluation de la qualité de ces titres.

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

Remarques :

- (a) le présent résumé spécifique à l'émission doit être lu comme une introduction au prospectus de base et aux conditions définitives correspondantes relatives à ces titres ;
- (b) toute décision d'investir dans ces titres doit être fondée sur l'examen par l'investisseur du prospectus de base et des conditions définitives pertinentes pris dans leur ensemble ;
- (c) l'investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi ;
- (d) lorsqu'une action relative aux informations contenues dans le prospectus est portée devant une juridiction, l'investisseur agissant en qualité de demandeur peut, en vertu du droit national, devoir supporter le coût de la traduction du prospectus avant l'ouverture de la procédure ;
- (e) la responsabilité civile n'incombe qu'aux personnes qui ont présenté et transmis le présent résumé du prospectus, y compris toute traduction de celui-ci, mais seulement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou incohérent lu conjointement avec les autres parties du prospectus et les conditions définitives pertinentes, ou lorsqu'il ne fournit pas, lu conjointement avec les autres parties du prospectus et les conditions définitives pertinentes, les informations clés permettant aux investisseurs d'évaluer l'opportunité d'investir dans de tels titres.
- (f) Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

### B. Informations de base sur l'émetteur

Qui est l'émetteur de ces titres ?

Siège statuaire, forme juridique, droit applicable et pays de constitution

Bitcoin Capital AG est l'émetteur de cet instrument. Bitcoin Capital AG a été constituée le 3 mars 2020 et a été immatriculée le 10 mars 2020 à Zoug, Suisse, en tant que société anonyme (Aktiengesellschaft) à durée illimitée conformément aux articles 620 et suivants du Code des obligations suisse. Depuis cette date, Bitcoin Capital AG est inscrite au registre du commerce du canton de Zoug, Suisse, sous le numéro CHE-312.574.485. Son LEI est 506700IC5128G2S3E076.

## Activités principales

Bitcoin Capital AG a été créée pour émettre des produits négociés en bourse (ETP) et d'autres produits financiers liés à la performance des crypto-actifs. L'émetteur exercera également d'autres activités liées à la maintenance des ETP et à la création de nouveaux produits financiers.

## Actionnaires principaux et contrôle

L'unique actionnaire de Bitcoin Capital AG est la société de gestion d'investissements FICAS AG. Bitcoin Capital AG agit comme véhicule ad hoc (SPV) pour l'émission d'ETP gérés par la société de gestion d'investissements.

## Identité des principaux dirigeants

La direction de Bitcoin Capital AG se compose des personnes suivantes : Rebecca Loh et Marcel Niederberger.

## Commissaire aux comptes

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich

Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur (au 31 décembre 2024) ?

| Compte de résultat<br>(en CHF)                              | 31 décembre<br>2020 (audité) | 31 décembre<br>2021 (audité) | 31 décembre<br>2022 (audité) | 31 décembre<br>2023 (audité) | 31 décembre<br>2024 (audité) |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Résultat<br>d'exploitation                                  | 57'172                       | (170'318)                    | (1'126'738)                  | (241'988)                    | 310'551                      |
|                                                             |                              |                              |                              |                              |                              |
| Bilan                                                       |                              |                              |                              |                              |                              |
| Dette financière<br>nette                                   | n/a                          | 379'731                      | 1'094'888                    | -110'150                     | -410'544                     |
| Ratio de liquidité<br>courante                              | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
| Ratio<br>d'endettement<br>(dette/capitaux<br>propres)       | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
| Ratio de couverture<br>des intérêts                         | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
|                                                             |                              |                              |                              |                              |                              |
| Tableau des flux de<br>trésorerie                           |                              |                              |                              |                              |                              |
| Flux de trésorerie<br>net des activités<br>opérationnelles  | (3'690'069)                  | (13'214'578)                 | 11'756'569                   | (248'390)                    | 471'632                      |
| Flux de trésorerie<br>net des activités<br>d'investissement |                              |                              |                              |                              |                              |
| Flux de trésorerie<br>net des activités de<br>financement   | 3'690'069                    | 13'248'483                   | (11'766'502)                 | 231'013                      | (49'951.70)                  |

Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?

## Risque de crédit

La situation financière de l'émetteur est influencée par de nombreux facteurs et dépend de capitaux fournis par des investisseurs externes. Si l'émetteur ne parvient pas à lever des fonds supplémentaires, les réserves pour maintenir l'activité sont limitées, ce qui peut conduire à l'impossibilité de poursuivre en tant qu'entreprise en activité. La capacité d'un investisseur à recevoir paiement conformément à la

documentation ETP applicable dépend de l'aptitude de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement. Indépendamment de toute garantie, la solvabilité de l'émetteur peut affecter la valeur de marché de tout ETP et, en cas de défaut, d'insolvabilité ou de faillite, les investisseurs pourraient ne pas recevoir les montants qui leur sont dus au titre des conditions générales.

### **Risque de contrepartie**

L'émetteur est exposé au risque de crédit de plusieurs contreparties avec lesquelles il réalise des opérations, notamment, sans s'y limiter, le dépositaire, l'administrateur, les fournisseurs de portefeuilles, les agents payeurs, les teneurs de marché, les participants autorisés ou les plateformes d'échange. Il en résulte une exposition à des risques, y compris le risque de crédit, le risque de réputation et le risque de règlement en cas de manquement de l'une de ces contreparties à ses obligations ; si ces risques se matérialisent, ils peuvent avoir un effet défavorable significatif sur la situation financière et l'activité de l'émetteur.

### **Risques liés à la courte histoire opérationnelle et à l'objet social limité de l'émetteur**

L'activité de l'émetteur consiste à émettre des ETP, qui sont des titres non liés au capital reproduisant une stratégie d'investissement en actifs numériques. En tant que véhicule ad hoc, l'émetteur supporte des coûts pour l'admission à la négociation des ETP et pour leur maintenance. Il existe un risque que l'émetteur ne parvienne pas à émettre des ETP avec succès et qu'il ne génère pas de bénéfices, bien que tel soit son objectif. S'il ne parvient pas à réussir dans l'émission d'ETP, il peut cesser son activité d'émetteur ou, en dernière analyse, devenir insolvable. Si le succès des actifs numériques ne se matérialise pas ou se détériore à l'avenir et que l'émetteur ne parvient pas à s'adapter, il peut rester en échec dans la conduite de son activité, ce qui peut également entraîner une dépréciation de l'ETP.

### **Risque de disponibilité des plateformes de négociation**

L'émetteur dépend de la disponibilité d'actifs numériques auprès de bourses réputées et vérifiables et/ou de plateformes OTC. Ces lieux de négociation sont influencés par la conjoncture économique mondiale et locale, le sentiment de marché et les évolutions réglementaires relatives aux actifs numériques sous-jacents. Si cette disponibilité est restreinte ou si des interruptions de négociation surviennent, l'émetteur peut être dans l'incapacité d'émettre des ETP supplémentaires, ce qui peut affecter négativement sa performance financière et sa solvabilité. Ce risque peut conduire à des variations inattendues des résultats de l'émetteur.

### **Risque de liquidité**

Les fonds que l'émetteur reçoit de l'émission d'ETP sont utilisés pour acquérir des actifs numériques ou conclure d'autres opérations afin de couvrir l'exposition financière au titre des ETP. Cela signifie que l'émetteur doit disposer de fonds suffisants dans les monnaies fiduciaires concernées sur les marchés où les actifs numériques sont négociés pour répondre aux besoins de liquidité. Il existe un risque de liquidité pour l'émetteur qui affecterait défavorablement sa position opérationnelle.

### **Risque opérationnel**

Les risques opérationnels sont les risques de pertes auxquelles l'émetteur ou d'autres parties impliquées dans l'émission des ETP peuvent être exposés en raison de processus inadéquats ou défectueux, d'erreurs humaines ou de système et de risques juridiques (y compris litiges et procédures). Par rapport à d'autres actifs sous-jacents, le risque opérationnel est plus élevé pour les actifs numériques. Si la gouvernance ou le contrôle ont été insuffisants, cela peut affecter négativement les dispositifs de couverture, la réputation, les résultats d'exploitation et la situation financière. En conséquence, l'activité et la situation financière de l'émetteur sont exposées à des risques opérationnels.

### **Absence de surveillance prudentielle de l'émetteur par une autorité compétente**

L'émetteur n'est pas tenu d'obtenir de licence, d'autorisation ou d'agrément en vertu des lois applicables relatives aux valeurs mobilières, aux banques ou à la négociation de matières premières dans son pays de constitution et exerce donc sans supervision par une autorité dans quelque juridiction que ce soit. Les ETP émis dans le cadre du programme sont des titres de créance sous forme d'ETP. Ils ne constituent pas des

parts d'un organisme de placement collectif au sens des dispositions pertinentes de la Loi fédérale suisse sur les placements collectifs (CISA), telle que modifiée, et ne sont pas enregistrés au titre de cette loi. Le statut juridique a été confirmé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en Suisse. Par conséquent, ni l'émetteur ni les ETP ne relèvent de la CISA ni ne sont soumis à la surveillance de la FINMA. Toutefois, il ne peut être garanti que des autorités de contrôle d'autres pays ne considéreront pas que l'émetteur requiert une licence, une autorisation ou un agrément en vertu des lois applicables en matière de valeurs mobilières, bancaires ou de négociation de matières premières, ou que les exigences juridiques ou réglementaires pertinentes ne changeront pas à l'avenir. De telles exigences ou modifications pourraient affecter défavorablement l'émetteur ou les porteurs d'ETP. De nouvelles lois ou réglementations, des décisions des autorités ou des changements dans l'application ou l'interprétation des lois, réglementations ou décisions existantes applicables à l'activité de l'émetteur, aux ETP ou aux actifs numériques peuvent affecter négativement l'activité de l'émetteur ou un investissement dans les ETP.

### **Risques réglementaires**

Les monnaies numériques, les jetons et les technologies blockchain sont relativement nouvelles et peuvent comporter des risques en matière d'application de la loi et de réglementation publique. L'absence de consensus sur la réglementation des crypto-actifs et sur leur régime fiscal engendre une incertitude quant à leur statut juridique. Les pouvoirs publics dans le monde, y compris la Suisse et les États membres de l'Espace économique européen, devraient continuer à examiner les avantages, les risques, la réglementation, la sécurité et l'utilisation des monnaies numériques et de la technologie blockchain. L'adoption de nouvelles lois ou exigences réglementaires, ou des changements apportés à des lois ou réglementations existantes ou à leur interprétation, pourrait avoir un effet négatif significatif sur l'émetteur, les ETP et les actifs sous-jacents.

## **C. Informations clés sur les titres**

### **Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?**

Bonk ETP (BONK ; ISIN CH1473047681) est un titre de créance à coupon zéro émis sous forme de titres non certifiés conformément à la Loi fédérale suisse sur les titres intermédiés (Bucheffectengesetz, BEG) et ne comporte pas d'échéance programmée.

BONK suit la valeur de la cryptomonnaie Bonk (BONK) sur une base passive, tandis que l'ETP est adossé à 100 % par la cryptomonnaie sous-jacente. Aucun effet de levier n'est utilisé et seules des positions longues sont prises. Il convient de souligner que FiCAS ne couvre pas le risque de change, c'est-à-dire le risque de mouvements défavorables entre le CHF et l'USD. L'utilisation de crypto-actifs est possible selon la stratégie d'investissement.

Le nombre total d'unités BONK émises à la date du présent résumé du prospectus s'élève à option d'achat et est assorti d'un mécanisme continu de création et de rachat pour les participants autorisés. Les titres sont des 26 000 unités de premier rang et assortis de sûretés. Des unités supplémentaires de BONK peuvent être émises à tout moment. Les titres sont garantis par un billet annuel de l'émetteur au moyen des composants du panier sous-jacent. Les titres sont considérés comme des instruments financiers transférables au sens de MiFID II et ne sont soumis à aucune restriction de transférabilité.

### **Où les titres sont-ils négociés ?**

Les produits sont négociés sur la SIX Swiss Exchange. D'autres plateformes multilatérales de négociation peuvent être ajoutées de temps à autre sans notification ni consentement de l'émetteur.

## Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

### Risque d'investissement

Les investisseurs dans les ETP peuvent perdre tout ou partie de leur investissement dans les ETP. Les ETP émis en vertu du présent prospectus de base ne prévoient pas de protection du capital à hauteur des montants payables au titre des ETP. Un investissement dans les ETP peut également entraîner une perte du capital investi en raison des modalités des ETP, même en l'absence de défaut ou d'insolvabilité de l'émetteur. Les investisseurs dans les ETP supportent le risque d'une évolution défavorable du prix des actifs sous-jacents pertinents et le risque de vol ou de piratage d'un actif sous-jacent servant de garantie.

### Risque de liquidité sur le marché des actifs numériques

Il existe un risque que le marché des actifs numériques ne présente pas de liquidité accessible. Si le marché est illiquide, la formation des prix devient très volatile et encore plus difficile à prévoir. Cela peut à son tour réduire l'intérêt des investisseurs, ce qui affecte négativement la demande et diminue arithmétiquement la valeur de marché de l'actif numérique.

### Risques liés au développement des protocoles

Dans le développement des monnaies numériques, des obstacles et des retards peuvent survenir en raison de désaccords potentiels entre participants, développeurs et membres du réseau. S'il est impossible d'obtenir une majorité dans le réseau concernant la mise en œuvre d'une nouvelle version du protocole, cela peut notamment limiter les améliorations de la scalabilité de ce protocole. Si le développement de l'un des protocoles de crypto-actifs est empêché ou retardé, la valeur des monnaies peut s'en trouver affectée négativement.

## D. Informations de base sur l'offre publique de titres et/ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé

### À quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans les titres ?

Ces titres sont offerts au public dans tous les États membres de l'UE (actuellement : Belgique, Autriche, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Malte, Pays-Bas, Espagne, Suède), ainsi qu'au Liechtenstein et en Suisse. L'offre de ces titres court jusqu'à l'expiration du prospectus de base (5 septembre 2026) (période d'offre) et des investisseurs supplémentaires peuvent rejoindre une série donnée à tout moment. D'autres tranches de BONK peuvent être émises à tout moment conformément à d'autres conditions définitives. De telles émissions supplémentaires n'ont pas d'effet dilutif et seront adossées à des actifs sous-jacents de manière correspondante. Ces titres comprennent des frais de gestion annuels de 1,5 %, ainsi que des frais de souscription/rachat pour les participants autorisés. L'estimation du coût total est de 1,5%. Les investisseurs peuvent encourir des frais de courtage, commissions, frais de négociation, spreads ou autres frais supplémentaires lors de l'investissement dans ces produits.

### Qui est l'offreur et/ou la personne demandant l'admission à la négociation ?

L'émetteur a donné aux participants autorisés son consentement pour utiliser le prospectus de base en lien avec toute offre non exemptée de ces titres dans les pays susmentionnés pendant la période d'offre par ou au profit de l'un des intermédiaires financiers suivants (chacun un Distributeur Autorisé) :

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

Un investisseur qui envisage d'acheter ou qui achète des titres auprès d'un Distributeur Autorisé acquerra ces titres auprès de ce Distributeur Autorisé selon les termes et autres arrangements convenus entre ce dernier et l'investisseur, y compris en ce qui concerne le prix, l'allocation et le règlement.

**Pourquoi ce prospectus est-il établi ?**

L'activité de l'émetteur consiste en l'émission de produits financiers, notamment des produits négociés en bourse (ETP) tels que BONK.

## SINTESI DEL PROSPETTO

### A. Introduzione e avvertenze

Il Bonk ETP (ticker: BONK) segue il valore della criptovaluta Bonk (BONK) su base passiva, mentre l'ETP è coperto al 100% dalla criptovaluta sottostante.

| Nome del prodotto | Ticker | ISIN         | Valor     | Valuta        |
|-------------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP          | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

L'emittente e l'offerente dei valori mobiliari del Bonk ETP (BONK) è Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, numero d'impresa svizzero: CHE-312.574.485), una società anonima (Aktiengesellschaft) con sede legale in Svizzera. Il prospetto di base è stato approvato dalla Financial Market Authority del Liechtenstein (FMA) il 5 settembre 2025. La FMA ha approvato il prospetto di base esclusivamente in merito agli standard di completezza, comprensibilità e coerenza. Tale approvazione non deve essere intesa come una raccomandazione dell'emittente o come una valutazione della qualità di questi valori mobiliari.

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

Avvertenze:

- (a) la presente sintesi specifica dell'emissione deve essere letta come introduzione al prospetto di base e alle corrispondenti condizioni definitive relative a questi valori mobiliari;
- (b) qualsiasi decisione di investire in tali valori mobiliari deve basarsi sulla considerazione, da parte dell'investitore, del prospetto di base e delle relative condizioni definitive nel loro insieme;
- (c) l'investitore può perdere tutto o parte del capitale investito;
- (d) qualora un'azione relativa alle informazioni contenute nel prospetto sia proposta dinanzi a un giudice, l'investitore che agisce come attore può, ai sensi del diritto nazionale, dover sostenere i costi di traduzione del prospetto prima dell'avvio del procedimento giudiziario;
- (e) la responsabilità civile incombe solo su coloro che hanno presentato e trasmesso la presente sintesi del prospetto, comprese eventuali traduzioni della stessa, ma solo qualora la sintesi sia fuorviante, inesatta o incoerente se letta insieme alle altre parti del prospetto e alle relative condizioni definitive, oppure qualora essa, letta insieme alle altre parti del prospetto e alle relative condizioni definitive, non fornisca le informazioni chiave per aiutare gli investitori a valutare se investire in tali valori mobiliari.
- (f) Stai per acquistare un prodotto non semplice e che può essere di difficile comprensione.

### B. Informazioni di base sull'emittente

Chi è l'emittente di questi valori mobiliari?

Sede legale, forma giuridica, legge applicabile e paese di costituzione

Bitcoin Capital AG è l'emittente dello strumento. Bitcoin Capital AG è stata costituita il 3 marzo 2020 ed è stata iscritta il 10 marzo 2020 a Zugo, Svizzera, come società anonima (Aktiengesellschaft) a durata illimitata ai sensi degli articoli 620 e seguenti del Codice delle obbligazioni svizzero. Da tale data, Bitcoin Capital AG è iscritta al Registro di commercio del Cantone di Zugo, Svizzera, con il numero CHE-312.574.485. Il suo LEI è 506700IC5128G2S3E076.

### Attività principali

Bitcoin Capital AG è stata costituita per emettere prodotti negoziati in borsa (ETP) e altri prodotti finanziari collegati alla performance delle crypto-attività. L'emittente svolgerà anche altre attività relative alla manutenzione dei prodotti negoziati in borsa e alla creazione di nuovi prodotti finanziari.

### Azionisti principali e controllo

L'unico azionista di Bitcoin Capital AG è la società di gestione degli investimenti FICAS AG. Bitcoin Capital AG agisce come società veicolo (SPV) per l'emissione di prodotti negoziati in borsa gestiti dalla società di gestione.

### Identità dei principali dirigenti

La direzione di Bitcoin Capital AG è composta dai seguenti membri: Rebecca Loh e Marcel Niederberger.

### Revisore legale dei conti

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurigo

Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'emittente (al 31 dicembre 2024)?

| Conto economico<br>(in CHF)                              | 31 dicembre<br>2020<br>(revisionato) | 31 dicembre<br>2021<br>(revisionato) | 31 dicembre<br>2022<br>(revisionato) | 31 dicembre<br>2023<br>(revisionato) | 31 dicembre<br>2024<br>(revisionato) |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Utile/perdita<br>operativa                               | 57'172                               | (170'318)                            | (1'126'738)                          | (241'988)                            | 310'551                              |
|                                                          |                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Stato patrimoniale                                       |                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Indebitamento<br>finanziario netto                       | n/a                                  | 379'731                              | 1'094'888                            | -110'150                             | -410'544                             |
| Indice di liquidità<br>corrente                          | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  |
| Rapporto<br>debito/patrimonio<br>netto                   | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  |
| Indice di copertura<br>degli interessi                   | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  | n/a                                  |
|                                                          |                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Rendiconto<br>finanziario                                |                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Flusso di cassa<br>netto da attività<br>operative        | (3'690'069)                          | (13'214'578)                         | 11'756'569                           | (248'390)                            | 471'632                              |
| Flusso di cassa<br>netto da attività di<br>investimento  |                                      |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Flusso di cassa<br>netto da attività di<br>finanziamento | 3'690'069                            | 13'248'483                           | (11'766'502)                         | 231'013                              | (49'951.70)                          |

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

### Rischio di credito

La situazione finanziaria dell'emittente è influenzata da diversi fattori e dipende dal capitale fornito da investitori esterni. Se l'emittente non fosse in grado di reperire ulteriori fondi, le riserve per mantenere l'operatività sarebbero limitate, il che potrebbe comportare l'impossibilità di proseguire come entità in funzionamento. La capacità dell'investitore di ricevere pagamenti conformemente alla documentazione ETP

applicabile dipende dalla capacità dell'emittente di adempiere ai propri obblighi di pagamento. Indipendentemente da eventuali garanzie reali, il merito creditizio dell'emittente può influenzare il valore di mercato di ciascun ETP e, in caso di inadempimento, insolvenza o fallimento, gli investitori potrebbero non ricevere gli importi loro dovuti ai sensi dei termini e condizioni.

### **Rischio di controparte**

L'emittente è esposto al rischio di credito nei confronti di diverse controparti con cui intrattiene rapporti, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il depositario, l'amministratore, i fornitori di wallet, gli agenti pagatori, i market maker, i partecipanti autorizzati o le sedi di negoziazione. Di conseguenza, l'emittente è esposto a rischi, tra cui il rischio di credito, di reputazione e di regolamento, derivanti dal mancato adempimento da parte di una qualunque controparte dei propri obblighi; qualora tali rischi si concretizzino, ciò potrebbe avere un effetto negativo rilevante sulla situazione finanziaria e sull'attività dell'emittente.

### **Rischi legati alla breve storia operativa e all'oggetto sociale limitato dell'emittente**

L'attività dell'emittente consiste nell'emissione di ETP, che sono valori mobiliari non azionari che replicano una strategia di investimento in attività digitali. In quanto società veicolo, l'emittente sostiene costi per l'ammissione alla negoziazione degli ETP e per la loro manutenzione. Sussiste il rischio che l'emittente non abbia successo nell'emissione di ETP e che non generi utili, sebbene ciò costituisca il suo obiettivo. Se l'emittente continuasse a non avere successo nell'emissione di ETP, potrebbe cessare l'attività di emittente o, in ultima analisi, diventare insolvente. Se il successo delle attività digitali non si materializzasse o peggiorasse in futuro e l'emittente non fosse in grado di adattarsi a tali circostanze, potrebbe continuare a non avere successo nello svolgimento dell'attività, il che potrebbe anche comportare una svalutazione dell'ETP.

### **Rischio di disponibilità delle sedi di negoziazione**

L'emittente fa affidamento sulla disponibilità di attività digitali presso borse affidabili e verificabili e/o piattaforme OTC. Tali sedi di negoziazione sono influenzate da condizioni economiche globali e locali, dal sentiment di mercato e da modifiche normative relative alle attività digitali sottostanti. Se tale disponibilità fosse limitata o si verificassero interruzioni delle negoziazioni, l'emittente potrebbe non essere in grado di emettere ulteriori ETP, con conseguente impatto negativo sui risultati finanziari e sul merito creditizio dell'emittente. Questo rischio può determinare variazioni inattese dei risultati dell'emittente.

### **Rischio di liquidità**

I fondi che l'emittente riceve dall'emissione di ETP sono utilizzati per acquistare attività digitali o per porre in essere altre operazioni al fine di coprire l'esposizione finanziaria ai sensi degli ETP. Ciò significa che l'emittente deve disporre di fondi sufficienti nelle rispettive valute fiat sui mercati in cui le attività digitali sono negoziate per soddisfare le esigenze di liquidità. Sussiste per l'emittente un rischio di liquidità che inciderebbe negativamente sulla sua posizione aziendale.

### **Rischio operativo**

I rischi operativi sono rischi di perdita ai quali l'emittente o altre parti coinvolte nell'emissione degli ETP possono essere esposti a causa di processi inadeguati o malfunzionanti, errori umani o di sistema e rischi legali (inclusi controversie e procedimenti giudiziari). Rispetto ad altre attività sottostanti, il rischio operativo è più elevato nel caso delle attività digitali. Se la governance o i controlli fossero stati inadeguati, ciò potrebbe incidere negativamente sugli accordi di copertura, sulla reputazione, sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria. Di conseguenza, l'attività e la situazione finanziaria dell'emittente sono esposte a rischi operativi.

### **Assenza di vigilanza prudenziale dell'emittente da parte di un'autorità di vigilanza**

L'emittente non è tenuto a ottenere alcuna licenza, autorizzazione o approvazione ai sensi della vigente normativa in materia di strumenti finanziari, bancaria o di negoziazione di materie prime nel proprio paese di costituzione e pertanto opera senza supervisione da parte di alcuna autorità in qualsiasi giurisdizione. Gli ETP emessi nell'ambito del programma sono titoli di debito sotto forma di ETP. Essi non costituiscono quote di un organismo d'investimento collettivo ai sensi delle pertinenti disposizioni della Legge federale svizzera sugli

organismi d'investimento collettivo (CISA), come di volta in volta modificata, e non sono registrati ai sensi di tale legge. Lo status giuridico è stato confermato dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari svizzeri (FINMA). Pertanto né l'emittente né gli ETP sono soggetti alla CISA o alla vigilanza della FINMA. Tuttavia non si può escludere che in altri paesi le autorità possano ritenere necessaria per l'emittente una licenza, un'autorizzazione o un'approvazione ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari, bancarie o di negoziazione di materie prime, ovvero che i relativi requisiti legali o regolamentari possano cambiare in futuro. Tali requisiti o modifiche potrebbero incidere negativamente sull'emittente o sui detentori degli ETP. Nuove leggi o regolamenti, decisioni delle autorità o modifiche nell'applicazione o interpretazione delle leggi, regolamenti o decisioni esistenti applicabili all'attività dell'emittente, agli ETP o alle attività digitali potrebbero incidere negativamente sull'attività dell'emittente o su un investimento negli ETP.

### **Rischi normativi**

Le valute digitali, i token e le tecnologie blockchain sono relativamente nuove e possono comportare rischi in relazione all'applicazione della legge e alla regolamentazione governativa. La mancanza di consenso sulla regolamentazione delle crypto-attività e sul modo in cui tali valute debbano essere tassate comporta incertezza circa il loro status giuridico. I governi di tutto il mondo, compresa la Svizzera e gli Stati membri dello Spazio economico europeo, continueranno presumibilmente a esaminare i benefici, i rischi, la regolamentazione, la sicurezza e l'applicazione delle valute digitali e della tecnologia blockchain. L'introduzione di nuove leggi o requisiti regolamentari, o le modifiche di leggi o regolamenti esistenti, o le rispettive interpretazioni, potrebbero avere un effetto negativo rilevante sull'emittente, sugli ETP e sulle attività sottostanti.

## **C. Informazioni chiave sui valori mobiliari**

### **Quali sono le caratteristiche principali dei valori mobiliari?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) è un titolo di debito zero-coupon emesso sotto forma di titoli non cartolarizzati conformemente alla Legge federale svizzera sui titoli intermediati (Bucheffectengesetz, BEG) e non prevede una scadenza programmata.

BONK segue il valore della criptovaluta Bonk (BONK) su base passiva, mentre l'ETP è coperto al 100% dalla criptovaluta sottostante. Non è previsto alcun effetto leva e vengono assunte solo posizioni lunghe. Va sottolineato che FiCAS non copre il rischio valutario, ossia il rischio di movimenti sfavorevoli del tasso di cambio tra CHF e USD. L'uso di crypto-attività è possibile a seconda della strategia di investimento.

Il numero totale di unità BONK emesse alla data della presente sintesi del prospetto ammonta a opzione di acquisto ed è dotato di un meccanismo continuo di emissione e rimborso (creation & redemption) per i partecipanti autorizzati. I valori mobiliari sono senior secured 26.000 unità. Ulteriori unità BONK possono essere emesse in qualsiasi momento. I valori mobiliari sono garantiti da una nota annuale dell'emittente dalle componenti del paniere sottostante. I valori mobiliari sono considerati strumenti finanziari trasferibili ai sensi della MiFID II e non sono soggetti a restrizioni alla trasferibilità.

### **Dove sono negoziati i valori mobiliari?**

I prodotti sono negoziati presso la SIX Swiss Exchange. Ulteriori sistemi multilaterali di negoziazione possono essere aggiunti di volta in volta senza preavviso o consenso dell'emittente.

## **Quali sono i principali rischi specifici dei valori mobiliari?**

### **Rischio di investimento**

Gli investitori negli ETP possono perdere tutto o parte del loro investimento negli ETP. Gli ETP emessi ai sensi del presente prospetto di base non prevedono alcuna protezione del capitale per gli importi pagabili ai sensi degli ETP. Un investimento negli ETP può comportare la perdita del capitale investito anche in assenza di inadempimento o insolvenza dell'emittente. Gli investitori negli ETP sopportano il rischio di un andamento sfavorevole del prezzo delle relative attività sottostanti e il rischio di furto o hacking di un'attività sottostante che funge da garanzia.

### **Rischio di liquidità nel mercato delle attività digitali**

Sussiste il rischio che sul mercato delle attività digitali non sia disponibile una liquidità accessibile. Se il mercato è illiquido, la formazione dei prezzi diventa molto volatile e ancora più difficile da prevedere. Ciò può a sua volta ridurre l'interesse degli investitori, influenzando negativamente la domanda e riducendo aritmeticamente il valore di mercato dell'attività digitale.

### **Rischi connessi allo sviluppo dei protocolli**

Nello sviluppo delle valute digitali possono verificarsi ostacoli e ritardi dovuti a potenziali disaccordi tra partecipanti, sviluppatori e membri della rete. Se si verifica una situazione in cui non è possibile raggiungere una maggioranza nella rete riguardo all'implementazione di una nuova versione del protocollo, ciò può comportare, tra l'altro, una limitazione dei miglioramenti della scalabilità del protocollo. Se lo sviluppo di uno qualsiasi dei protocolli delle cripto-attività viene impedito o ritardato, ciò può influire negativamente sul valore delle valute.

## **D. Informazioni di base sull'offerta pubblica di valori mobiliari e/o sull'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**

### **A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire nei valori mobiliari?**

Tali valori mobiliari sono offerti al pubblico in tutti gli Stati membri dell'UE (attualmente Belgio, Austria, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Spagna, Svezia), nonché in Liechtenstein e Svizzera. L'offerta per tali valori mobiliari è valida fino alla scadenza del prospetto di base (5 settembre 2026) (periodo di offerta) e ulteriori investitori possono aderire a una determinata serie in qualsiasi momento. Ulteriori tranche di BONK possono essere emesse in qualsiasi momento conformemente a ulteriori condizioni definitive. Tali ulteriori emissioni non hanno effetto diluitivo e saranno garantite da attività sottostanti in misura corrispondente. Tali valori mobiliari prevedono una commissione di gestione annua dell'1,5%, nonché una commissione di sottoscrizione/rimborso per i partecipanti autorizzati. La stima dei costi totali è pari all'1,5 %. Gli investitori possono sostenere ulteriori commissioni di intermediazione, provvigioni, commissioni di negoziazione, spread o altri oneri quando investono in tali prodotti.

### **Chi è l'offerente e/o il soggetto che richiede l'ammissione alla negoziazione?**

L'emittente ha concesso ai partecipanti autorizzati il proprio consenso a utilizzare il prospetto di base in relazione a qualsiasi offerta non esente di tali valori mobiliari nei suddetti paesi durante il periodo di offerta da parte o a favore di uno dei seguenti intermediari finanziari (ciascuno un Offerente Autorizzato):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

Un investitore che intenda acquistare o che acquisti valori mobiliari da un Offerente Autorizzato acquisirà tali valori mobiliari dall'Offerente Autorizzato alle condizioni e secondo gli altri accordi concordati tra tale Offerente e tale investitore, inclusi accordi relativi a prezzo, allocazione e regolamento.

**Perché viene redatto il presente prospetto?**

L'attività dell'emittente consiste nell'emissione di prodotti finanziari, inclusi i prodotti negoziati in borsa (ETP) quali BONK.

**A. Inleiding en waarschuwingen**

Het Bonk ETP (ticker: BONK) volgt de waarde van de cryptovaluta Bonk (BONK) op passieve basis, terwijl het ETP voor 100% wordt gedekt door de onderliggende cryptovaluta.

| Naam van het product | Ticker | ISIN         | Valor     | Valuta        |
|----------------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP             | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

De emittent en aanbieder van de effecten van het Bonk ETP (BONK) is Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, Zwitsers ondernemingsnummer: CHE-312.574.485), een naamloze vennootschap (Aktiengesellschaft) met statutaire zetel in Zwitserland. Het basisprospectus is op 5 september 2025 goedgekeurd door de Liechtensteinse financiële marktautoriteit (FMA). De FMA heeft het basisprospectus uitsluitend goedgekeurd wat betreft de normen van volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie. Deze goedkeuring mag niet worden opgevat als een bekrachtiging van de emittent of als een oordeel over de kwaliteit van deze effecten.

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

**Opmerkingen:**

- (a) deze emissiespecifieke samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basisprospectus en de overeenkomstige definitieve voorwaarden met betrekking tot deze effecten;
- (b) een beslissing om in deze effecten te beleggen moet door de belegger worden gebaseerd op een beoordeling van het basisprospectus en de relevante definitieve voorwaarden als geheel;
- (c) de belegger kan het volledige of een deel van het belegde kapitaal verliezen;
- (d) wanneer een vordering met betrekking tot de in het prospectus opgenomen informatie bij een rechter aanhangig wordt gemaakt, kan de als eiser optredende belegger naar nationaal recht de kosten voor de vertaling van het prospectus moeten dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid;
- (e) civielrechtelijke aansprakelijkheid rust uitsluitend op degenen die deze prospectussamenvatting hebben ingediend en toegezonden, met inbegrip van eventuele vertaling daarvan, maar alleen indien de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is wanneer zij samen met de overige delen van het prospectus en de relevante definitieve voorwaarden wordt gelezen, of indien zij, wanneer zij samen met de overige delen van het prospectus en de relevante definitieve voorwaarden wordt gelezen, geen kerninformatie verschaft die beleggers helpt te beoordelen of zij in dergelijke effecten willen beleggen.
- (f) U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.

**B. Basisinformatie over de emittent****Wie is de emittent van deze effecten?**

Statutaire zetel, rechtsvorm, toepasselijk recht en land van oprichting

Bitcoin Capital AG is de emittent van dit instrument. Bitcoin Capital AG is opgericht op 3 maart 2020 en op 10 maart 2020 ingeschreven te Zug, Zwitserland, als een naamloze vennootschap (Aktiengesellschaft) voor onbepaalde tijd overeenkomstig artikelen 620 e.v. van het Zwitsers Obligationenrecht. Sinds die datum is Bitcoin Capital AG ingeschreven in het handelsregister van het kanton Zug, Zwitserland, onder nummer CHE-312.574.485. De LEI is 506700IC5128G2S3E076.

## Hoofdactiviteiten

Bitcoin Capital AG is opgericht om exchange traded products (ETP's) en andere financiële producten uit te geven die zijn gekoppeld aan de prestatie van cryptobezittingen. De emittent zal tevens activiteiten verrichten die verband houden met het onderhoud van ETP's en de ontwikkeling van nieuwe financiële producten.

## Grootste aandeelhouders en zeggenschap

De enige aandeelhouder van Bitcoin Capital AG is het vermogensbeheerbedrijf FICAS AG. Bitcoin Capital AG fungeert als een special purpose vehicle voor de uitgifte van ETP's die door het vermogensbeheerbedrijf worden beheerd.

## Identiteit van de belangrijkste leidinggevenden

Het management van Bitcoin Capital AG bestaat uit: Rebecca Loh en Marcel Niederberger.

## Accountant

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

Wat zijn de belangrijkste financiële informatie over de emittent (per 31 december 2024)?

| Resultatenrekening (in CHF)             | 31 december 2020<br>(geauditeerd) | 31 december 2021<br>(geauditeerd) | 31 december 2022<br>(geauditeerd) | 31 december 2023<br>(geauditeerd) | 31 december 2024<br>(geauditeerd) |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Bedrijfsresultaat                       | 57'172                            | (170'318)                         | (1'126'738)                       | (241'988)                         | 310'551                           |
|                                         |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Balans                                  |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Nettofinanciële schuld                  | n/a                               | 379'731                           | 1'094'888                         | -110'150                          | -410'544                          |
| Current ratio                           | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               |
| Schuld/eigen vermogen-ratio             | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               |
| Rentedekkingsgraad                      | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               | n/a                               |
|                                         |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Kasstroomoverzicht                      |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten      | (3'690'069)                       | (13'214'578)                      | 11'756'569                        | (248'390)                         | 471'632                           |
| Kasstroom uit investeringsactiviteiten  |                                   |                                   |                                   |                                   |                                   |
| Kasstroom uit financieringsactiviteiten | 3'690'069                         | 13'248'483                        | (11'766'502)                      | 231'013                           | (49'951.70)                       |

Wat zijn de voornaamste risico's die specifiek zijn voor de emittent?

## Kredietrisico

De financiële positie van de emittent wordt beïnvloed door diverse factoren en is afhankelijk van kapitaal dat door externe beleggers wordt verstrekt. Indien de emittent geen aanvullende middelen kan aantrekken, zijn de buffers om de bedrijfsvoering in stand te houden beperkt, wat ertoe kan leiden dat de emittent de continuïteit niet kan waarborgen. De mogelijkheid van een belegger om betaling te ontvangen overeenkomstig de toepasselijke ETP-documentatie is afhankelijk van de mate waarin de emittent aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen. Los van eventuele zekerheden kan de kredietwaardigheid van de emittent de marktwaarde van een ETP beïnvloeden en, bij verzuim, insolventie of faillissement, ertoe leiden dat beleggers de onder de voorwaarden verschuldigde bedragen niet ontvangen.

## Tegenpartijrisico

De emittent loopt kredietrisico ten aanzien van diverse tegenpartijen met wie hij transacties doet, waaronder maar niet beperkt tot de bewaarder, de administrateur, wallet-providers, betaalagenten, market makers,

geautoriseerde deelnemers of handelsplaatsen. Daardoor is de emittent blootgesteld aan risico's – waaronder krediet-, reputatie- en afwikkelingsrisico – die ontstaan wanneer een tegenpartij haar verplichtingen niet nakomt; als deze risico's zich verwezenlijken kan dat een materieel nadelige invloed hebben op de financiële positie en de bedrijfsvoering van de emittent.

### **Risico's in verband met de korte ondernemingsgeschiedenis en het beperkte statutaire doel**

De bedrijfsactiviteiten van de emittent bestaan uit de uitgifte van ETP's, dit zijn niet-aandelengebonden effecten die een beleggingsstrategie in digitale activa repliceren. Als special purpose vehicle maakt de emittent kosten voor de toelating van ETP's tot de handel en voor het onderhoud ervan. Er bestaat een risico dat de emittent niet succesvol is met de uitgifte van ETP's en dat de emittent geen winst genereert, hoewel dit zijn doelstelling is. Indien het succes van digitale activa uitblijft of in de toekomst verslechtert en de emittent zich niet kan aanpassen, kan hij onsuccesvol blijven in zijn bedrijfsvoering, wat ook kan leiden tot een waardevermindering van het ETP.

### **Risico inzake beschikbaarheid van handelsplatformen**

De emittent is afhankelijk van de beschikbaarheid van digitale activa bij gerenommeerde en verifieerbare beurzen en/of OTC-platformen. Deze handelsplaatsen worden beïnvloed door mondiale en lokale economische omstandigheden, marktsentiment en regelgevende veranderingen met betrekking tot de onderliggende digitale activa. Indien de beschikbaarheid wordt beperkt of handelsonderbrekingen optreden, kan de emittent mogelijk geen bijkomende ETP's uitgeven, wat zijn financiële prestaties en kredietwaardigheid nadelig kan beïnvloeden. Dit risico kan tot onverwachte schommelingen in de resultaten van de emittent leiden.

### **Liquiditeitsrisico**

De middelen die de emittent ontvangt uit de uitgifte van ETP's worden gebruikt om digitale activa te kopen of andere transacties aan te gaan om de financiële blootstelling onder de ETP's af te dekken. Dit betekent dat de emittent over voldoende middelen in de desbetreffende fiatvaluta's moet beschikken op de marktplaatsen waar de digitale activa worden verhandeld om aan de liquiditeitsbehoefte te voldoen. Er is een liquiditeitsrisico voor de emittent dat de bedrijfspositie nadelig zou beïnvloeden.

### **Operationeel risico**

Operationele risico's zijn risico's op verliezen waaraan de emittent of andere bij de uitgifte van ETP's betrokken partijen kunnen worden blootgesteld als gevolg van ontoereikende of falende processen, menselijke of systeemfouten en juridische risico's (waaronder geschillen en gerechtelijke procedures). In vergelijking met andere onderliggende activa is het operationele risico bij digitale activa groter. Indien afstemming of controle ontoereikend is geweest, kan dit de hedging-regelingen, reputatie, bedrijfsresultaten en financiële positie nadelig beïnvloeden. Bijgevolg worden de bedrijfsvoering en de financiële positie van de emittent blootgesteld aan operationele risico's.

### **Geen prudentieel toezicht op de emittent door een toezichthouder**

De emittent is niet verplicht een vergunning of toestemming te verkrijgen of een goedkeuring te ontvangen krachtens de thans toepasselijke effecten-, bank- of grondstoffenhandelswetgeving in zijn land van oprichting en opereert derhalve zonder toezicht door enige autoriteit in enig rechtsgebied. De onder het programma uitgegeven ETP's zijn schuldbewijzen in de vorm van ETP's. Zij kwalificeren niet als rechten van deelneming in een collectieve belegging in de zin van de relevante bepalingen van de Zwitserse federale wet op de collectieve beleggingen (CISA), zoals van tijd tot tijd gewijzigd, en zijn niet onder die wet geregistreerd. De juridische status is bevestigd door de Zwitserse financiële marktautoriteit (FINMA). Derhalve vallen noch de emittent noch de ETP's onder de CISA of onder toezicht van FINMA. Er kan echter niet worden gegarandeerd dat toezichthouders in andere landen niet zullen oordelen dat de emittent een vergunning, toestemming of goedkeuring vereist krachtens de toepasselijke effecten-, bank- of grondstoffenhandelswetgeving van die

jurisdictie, of dat de relevante wettelijke of regelgevende vereisten in de toekomst niet zullen veranderen. Dergelijke vereisten of wijzigingen kunnen een nadelige invloed hebben op de emittent of de houders van de ETP's. Nieuwe wetten of regels, besluiten van autoriteiten of wijzigingen in de toepassing of interpretatie van bestaande wetten, regels of besluiten die van toepassing zijn op de activiteiten van de emittent, de ETP's of de digitale activa, kunnen een negatieve invloed hebben op de activiteiten van de emittent of op een belegging in de ETP's.

### **Regulatoire risico's**

Digitale valuta's, tokens en blockchain-technologieën zijn relatief nieuw en kunnen risico's inhouden met betrekking tot rechtshandhaving en overheidsregulering. Het gebrek aan consensus over de regulering van digitale activa en de wijze waarop dergelijke valuta's moeten worden belast, leidt tot onzekerheid over hun juridische status. Overheden wereldwijd, waaronder Zwitserland en de lidstaten van de Europese Economische Ruimte, zullen naar verwachting de voordelen, risico's, regulering, veiligheid en toepassing van digitale valuta's en blockchain-technologie blijven evalueren. De invoering van nieuwe wet- of regelgeving, of wijzigingen in bestaande wet- of regelgeving door overheden, of de respectieve interpretatie daarvan, kan een materieel nadelige invloed hebben op de emittent, de ETP's en de onderliggende activa.

## **C. Kerninformatie over de effecten**

### **Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) is een niet-rentedragende schuldtitel die wordt uitgegeven in de vorm van gedematerialiseerde effecten overeenkomstig de Zwitserse federale Wet op tussenpersonen in effecten (Bucheffectengesetz, BEG) en geen geplande vervaldatum heeft.

BONK volgt de waarde van de cryptovaluta Bonk (BONK) op passieve basis, terwijl het ETP voor 100% wordt gedekt door de onderliggende cryptovaluta. Er wordt geen gebruik gemaakt van hefboomwerking en er worden uitsluitend long-posities ingenomen. Het moet worden benadrukt dat FiCAS het valutarisico niet afdekt, d.w.z. het risico van ongunstige wisselkoersschommelingen tussen CHF en USD. Het gebruik van cryptobezittingen is mogelijk, afhankelijk van de beleggingsstrategie.

Het totale aantal BONK-eenheden dat op de datum van deze prospectussamenvatting is uitgegeven, bedraagt koopoptie en is voorzien van een doorlopend creatie- en inwisselingsmechanisme voor geautoriseerde deelnemers. De effecten zijn senior secured 26.000 eenheden. Aanvullende eenheden van BONK kunnen te allen tijde worden uitgegeven. De effecten worden gedekt door een jaarlijkse schuldbekentenis van de emittent door de onderliggende componenten van de mand. De effecten worden beschouwd als overdraagbare effecten onder MiFID II en zijn niet onderworpen aan overdrachtsbeperkingen.

### **Waar worden de effecten verhandeld?**

De producten worden verhandeld op de SIX Swiss Exchange. Aanvullende multilaterale handelsfaciliteiten kunnen van tijd tot tijd worden toegevoegd zonder kennisgeving aan of toestemming van de emittent.

### **Wat zijn de voornaamste risico's die specifiek zijn voor de effecten?**

#### **Beleggingsrisico**

Beleggers in de ETP's kunnen hun volledige inleg of een deel daarvan verliezen. De onder dit basisprospectus uitgegeven ETP's voorzien niet in kapitaalbescherming ten belope van de bedragen die onder de ETP's betaalbaar zijn. Een belegging in de ETP's kan ook leiden tot verlies van het belegde kapitaal op grond van de voorwaarden van de ETP's, zelfs indien geen sprake is van verzuim of insolventie van de emittent. Beleggers

in de ETP's dragen het risico van een ongunstige prijsontwikkeling van de relevante onderliggende activa en het risico van diefstal of hacking van een onderliggende activa die als zekerheid dient.

#### **Liquiditeitsrisico op de markt voor digitale activa**

Er bestaat een risico dat er op de markt voor digitale activa geen toegankelijke liquiditeit beschikbaar is. Indien de markt illiquide is, wordt prijsbepaling zeer volatiel en nog moeilijker te voorspellen. Dit kan op zijn beurt het beleggersinteresse verminderen, hetgeen de vraag ongunstig beïnvloedt en daarmee het marktwaardecijfer van de digitale activa rekenkundig verlaagt.

#### **Risico's in verband met protocolontwikkeling**

Indien geen meerderheid in het netwerk kan worden bereikt over de implementatie van een nieuwe versie van het protocol, kan dit onder meer betekenen dat verbeteringen in de schaalbaarheid van dat protocol worden beperkt. Indien de ontwikkeling van om het even welk crypto-activaprotocol wordt verhinderd of vertraagd, kan dit de waarde van de valuta's nadelig beïnvloeden.

### **D. Basisinformatie over het openbare aanbod van effecten en/of de toelating tot de handel op een gereguleerde markt**

#### **Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in de effecten beleggen?**

Deze effecten worden openbaar aangeboden in alle EU-lidstaten (thans: België, Oostenrijk, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Malta, Nederland, Spanje, Zweden), evenals in Liechtenstein en Zwitserland. Het aanbod van deze effecten bestaat tot het verstrijken van het basisprospectus (5 september 2026) (de aanbiedingsperiode), en aanvullende beleggers kunnen te allen tijde toetreden tot een bepaalde serie. Verdere tranches van BONK kunnen te allen tijde worden uitgegeven overeenkomstig aanvullende definitieve voorwaarden. Dergelijke aanvullende uitgaven hebben geen verwateringseffect en zullen op overeenkomstige wijze met onderliggende activa worden gedekt. Deze effecten omvatten een jaarlijkse beheervergoeding van 1,5% en een inschrijvings-/inwisselingsvergoeding voor geautoriseerde deelnemers. De raming van de totale kosten bedraagt 1,5 %. Beleggers kunnen bij een belegging in deze producten bijkomende brokerkosten, provisies, handelsvergoedingen, spreads of andere kosten maken.

#### **Wie is de aanbieder en/of de persoon die toelating tot de handel aanvraagt?**

De emittent heeft geautoriseerde deelnemers toestemming verleend om het basisprospectus te gebruiken in verband met elk niet-vrijgesteld aanbod van deze effecten in de bovengenoemde landen tijdens de aanbiedingsperiode door of aan een van de volgende financiële intermediairs (elk een Geautoriseerde Aanbieder):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

Een belegger die voornemens is effecten te kopen van, of effecten koopt bij, een Geautoriseerde Aanbieder zal dergelijke effecten van de Geautoriseerde Aanbieder verkrijgen onder de voorwaarden en overige afspraken die tussen die aanbieder en de belegger zijn overeengekomen, inclusief afspraken over prijs, toewijzing en afwikkeling.

#### **Waarom wordt dit prospectus opgesteld?**

De activiteiten van de emittent bestaan uit de uitgifte van financiële producten, waaronder exchange traded products (ETP's) zoals BONK.



## PROSPEKTSAMMANFATTNING

### A. Introduktion och varningar

Bonk ETP (ticker: BONK) följer värdet på kryptovalutan Bonk (BONK) på passiv basis, samtidigt som ETP:n till 100 % backas upp av den underliggande kryptovalutan.

| Produktens namn | Ticker | ISIN         | Valor     | Valuta        |
|-----------------|--------|--------------|-----------|---------------|
| Bonk ETP        | BONK   | CH1473047681 | 147304768 | CHF, USD, EUR |

Emittenten och anbudsgivaren av värdepapperen i Bonk ETP (BONK) är Bitcoin Capital AG (LEI: 506700IC5128G2S3E076, schweiziskt företagsnummer: CHE-312.574.485), ett aktiebolag (Aktiengesellschaft) med säte i Schweiz. Grundprospektet godkändes av Liechtensteins finansmarknadsmyndighet (FMA) den 5 september 2025. FMA godkände grundprospektet enbart avseende fullständighet, begriplighet och överensstämmelse. Ett sådant godkännande ska inte förstås som ett stöd för emittenten eller som en bedömning av kvaliteten på dessa värdepapper.

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

#### Anmärkningar:

- (a) denna emissionsspecifika sammanfattning ska läsas som en introduktion till grundprospektet och de motsvarande slutliga villkoren för dessa värdepapper;
- (b) varje beslut att investera i dessa värdepapper ska baseras på en prövning av grundprospektet och de relevanta slutliga villkoren i deras helhet;
- (c) investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet;
- (d) om ett anspråk som rör informationen i prospektet väcks vid domstol kan investeraren som kärande enligt nationell rätt behöva stå för kostnaden för att översätta prospektet innan rättsprocessen inleds;
- (e) civilrättsligt ansvar åligger endast de personer som har lämnat in och översänt denna prospektsammanfattning, inklusive eventuella översättningar därav, och endast när sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av prospektet och de relevanta slutliga villkoren, eller när den inte, när den läses tillsammans med övriga delar av prospektet och de relevanta slutliga villkoren, lämnar nyckelinformation som hjälper investerare att överväga om de ska investera i sådana värdepapper.
- (f) Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

### B. Grundläggande information om emittenten

#### Vem är emittenten av dessa värdepapper?

Säte, juridisk form, tillämplig lag och registreringsland

Bitcoin Capital AG är emittent för detta instrument. Bitcoin Capital AG bildades den 3 mars 2020 och registrerades den 10 mars 2020 i Zug, Schweiz, som ett aktiebolag (Aktiengesellschaft) enligt artiklarna 620 ff. i den schweiziska obligationsrätten för obegränsad tid. Sedan dess datum är Bitcoin Capital AG registrerat i handelsregistret i kantonen Zug, Schweiz, under nummer CHE-312.574.485. Bolagets LEI är 506700IC5128G2S3E076.

### Huvudsaklig verksamhet

Bitcoin Capital AG inrättades för att emittera börshandlade produkter (ETP:er) och andra finansiella produkter kopplade till utvecklingen för krypto-tillgångar. Emittenten bedriver även annan verksamhet relaterad till underhåll av börshandlade produkter och utveckling av nya finansiella produkter.

### Huvudsakliga aktieägare och kontroll

Den enda aktieägaren i Bitcoin Capital AG är kapitalförvaltningsbolaget FICAS AG. Bitcoin Capital AG fungerar som ett särskilt ändamålsbolag (SPV) för emission av börshandlade produkter som förvaltas av kapitalförvaltningsbolaget.

### Identiteten på de främsta ledningspersonerna

Ledningen för Bitcoin Capital AG består av följande personer: Rebecca Loh och Marcel Niederberger.

### Revisor

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich

Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten (per den 31 december 2023)?

| Resultaträkning (i CHF)                   | 31 december 2020 (reviderad) | 31 december 2021 (reviderad) | 31 december 2022 (reviderad) | 31 december 2023 (reviderad) | 31 december 2024 (reviderad) |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Rörelseresultat                           | 57'172                       | (170'318)                    | (1'126'738)                  | (241'988)                    | 310'551                      |
| Balansräkning                             |                              |                              |                              |                              |                              |
| Nettoskuldsättning                        | n/a                          | 379'731                      | 1'094'888                    | -110'150                     | -410'544                     |
| Kassalikviditet                           | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
| Skuldsättningsgrad (skuld/eget kapital)   | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
| Räntetäckningsgrad                        | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          | n/a                          |
| Kassaflödesanalys                         |                              |                              |                              |                              |                              |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten  | (3'690'069)                  | (13'214'578)                 | 11'756'569                   | (248'390)                    | 471'632                      |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten  |                              |                              |                              |                              |                              |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 3'690'069                    | 13'248'483                   | (11'766'502)                 | 231'013                      | (49'951.70)                  |

Vilka är de centrala riskerna som är specifika för emittenten?

### Kreditrisk

Emittentens finansiella ställning påverkas av ett antal faktorer och är beroende av kapital som tillhandahålls av externa investerare. Om emittenten inte kan skaffa ytterligare medel är reserverna för att upprätthålla verksamheten begränsade, vilket kan innebära att emittenten inte kan fortsätta som pågående verksamhet. En investerares möjlighet att få betalning i enlighet med tillämplig ETP-dokumentation beror på emittentens förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser. Oavsett eventuell säkerhet kan emittentens kreditvärdighet påverka marknadsvärdet på varje ETP och, vid betalningsinställelse, insolvens eller konkurs, kan investerare komma att inte erhålla de belopp som förfaller enligt villkoren.

### Motpartsrisk

Emittenten är exponerad mot kreditrisk avseende ett antal motparter med vilka emittenten genomför transaktioner, däribland men inte begränsat till förvaringsinstitut, administratör, plånbokslieferantörer, betalningsombud, market makers, auktoriserade deltagare eller handelsplatser. Följaktligen är emittenten exponerad mot risker, inklusive kreditrisk, ryktesrisk och avvecklingsrisk, som uppstår om någon motpart inte

uppfyller sina respektive åtaganden, vilket – om dessa risker realiseras – kan ha en väsentligt negativ effekt på emittentens finansiella ställning och verksamhet.

### **Risker relaterade till kort verksamhetshistorik och begränsat bolagsändamål**

Emittentens verksamhet består i att emittera ETP:er, vilka är icke-aktierelaterade värdepapper som replikerar en investeringsstrategi i digitala tillgångar. Som särskilt ändamålsbolag ådrar sig emittenten kostnader för upptagande av ETP:er till handel och för underhåll av ETP:er. Det finns en risk att emittenten inte lyckas med emissionerna och att emittenten inte genererar vinst, även om detta är målsättningen. Om emittenten fortsätter att misslyckas med emissioner kan den upphöra med sin verksamhet som emittent eller i slutändan bli insolvent. Om digitala tillgångar inte visar förväntad framgång eller utvecklas sämre i framtiden och emittenten inte kan anpassa sig till sådana förändringar kan den fortsätta att misslyckas med verksamheten, vilket också kan leda till en värdenedgång i ETP:n.

### **Risk avseende handelsplatser tillgänglighet**

Emittenten är beroende av att digitala tillgångar finns tillgängliga på välrenommerade och verifierbara börser och/eller OTC-plattformar. Dessa handelsplatser påverkas av globala och lokala ekonomiska förhållanden, marknadssentiment och regulatoriska förändringar avseende de underliggande digitala tillgångarna. Om sådan tillgänglighet begränsas eller handelsavbrott uppstår kan emittenten inte emittera ytterligare ETP:er, vilket i sin tur kan påverka emittentens finansiella resultat och kreditvärdighet negativt. Denna risk kan medföra oväntade förändringar i emittentens resultat.

### **Likviditetsrisk**

De medel som emittenten erhåller genom emission av ETP:er används för att köpa digitala tillgångar eller ingå andra transaktioner för att säkra den finansiella exponeringen under ETP:erna. Detta innebär att emittenten måste ha tillräckliga medel i respektive fiatvalutor på de marknadsplatser där de digitala tillgångarna handlas för att möta likviditetsbehoven. Det föreligger en likviditetsrisk för emittenten som skulle påverka emittentens ställning negativt.

### **Operationell risk**

Operationella risker är risker förknippade med förluster som emittenten eller andra parter involverade i emissionen av ETP:erna kan exponeras för till följd av bristfälliga eller felaktiga processer, mänskliga fel eller systemfel samt juridiska risker (inklusive tvister och rättsprocesser). Jämfört med andra underliggande tillgångar är den operationella risken högre i fråga om digitala tillgångar. Om styrning eller kontroll har varit otillräcklig kan detta påverka säkringsarrangemang, anseende, rörelseresultat och finansiell ställning negativt. Följaktligen är emittentens verksamhet och finansiella ställning exponerad mot operationella risker.

### **Ingen prudentiell tillsyn av emittenten**

Emittenten är inte skyldig att inhämta licens, tillstånd eller godkännande enligt gällande värdepappers-, bank- eller råvaruhandelslagstiftning i sitt registreringsland och verkar därför utan tillsyn av någon myndighet i någon jurisdiktion. De ETP:er som emitteras inom ramen för programmet är skuldförbindelser i form av ETP:er. De utgör inte andelar i en kollektiv investeringsfond enligt relevanta bestämmelser i den schweiziska lagen om kollektiva investeringar (CISA) i dess vid var tid gällande lydelse och är inte registrerade enligt den lagen. Den rättsliga statusen har bekräftats av den schweiziska finansmarknadsmyndigheten (FINMA). Varken emittenten eller ETP:erna omfattas därför av CISA eller står under FINMA:s tillsyn. Det kan dock inte garanteras att tillsynsmyndigheter i andra länder inte kommer att anse att emittenten kräver licens, tillstånd eller godkännande enligt tillämplig värdepappers-, bank- eller råvaruhandelslagstiftning i den jurisdiktionen, eller att relevanta rättsliga eller regulatoriska krav inte ändras i framtiden. Sådana krav eller förändringar kan påverka emittenten eller innehavarna av ETP:erna negativt. Nya lagar eller föreskrifter, myndighetsbeslut eller förändringar i tillämpningen eller tolkningen av befintliga lagar, föreskrifter eller myndighetsbeslut tillämpliga på emittentens verksamhet, ETP:erna eller de digitala tillgångarna kan negativt påverka emittentens verksamhet eller en investering i ETP:erna.

### **Regulatoriska risker**

Digitala valutor, tokens och blockkedjetekniker är relativt nya tekniker som kan innebära risker i fråga om rättstillämpning och statlig reglering. Bristen på samsyn kring regleringen av digitala tillgångar och hur sådana valutor ska beskattas leder till osäkerhet om deras rättsliga status. Myndigheter världen över, inklusive Schweiz och medlemsstaterna inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, förväntas fortsätta att utvärdera fördelar, risker, reglering, säkerhet och användning av digitala valutor och blockkedjeteknik. Införandet av ny lagstiftning eller regleringskrav, eller ändringar av befintlig lagstiftning eller reglering av myndigheter, eller respektive tolkning av rättsliga krav, kan få en väsentligt negativ effekt på emittenten, ETP:erna och de underliggande tillgångarna.

## **C. Väsentlig information om värdepapperen**

### **Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?**

Bonk ETP (BONK; ISIN CH1473047681) är en nollkupongskuld som ges ut i form av okroppsliga värdepapper enligt den schweiziska lagen om intermediära värdepapper (Bucheffectengesetz, BEG) och har ingen planerad förfallodag.

BONK följer värdet på kryptovalutan Bonk (BONK) på passiv basis samtidigt som ETP:n till 100 % backas upp av den underliggande kryptovalutan. Ingen hävstång används och enbart långa positioner tas. Det ska understrykas att FiCAS inte säkrar valutarisken, dvs. risken för ogynnsamma växelkursrörelser mellan CHF och USD. Användning av krypto-tillgångar är möjlig beroende på investeringsstrategi.

Det totala antalet BONK-enheter som emitterats per dagen för denna prospektsammanfattning uppgår till köpoption och är utrustat med en kontinuerlig mekanism för skapande och inlösen (creation & redemption) för auktoriserade deltagare. Värdepapperen är prioriterade och säkerställda 26 000 enheter. Ytterligare enheter av BONK kan emitteras när som helst. Värdepapperen är säkerställda genom en årlig skuldförbindelse från emittenten av de underliggande korgkomponenterna. Värdepapperen anses vara överlåtbara värdepapper enligt MiFID II och är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.

### **Var handlas värdepapperen?**

Produkten handlas på SIX Swiss Exchange. Ytterligare multilaterala handelsplattformar kan läggas till från tid till annan utan meddelande till eller samtycke från emittenten.

### **Vilka är de centrala riskerna som är specifika för värdepapperen?**

#### **Investeringsrisk**

Investerare i ETP:erna kan förlora hela eller delar av sin investering i ETP:erna. De ETP:er som emitteras enligt detta grundprospekt ger inte något kapitalskydd motsvarande de belopp som ska betalas under ETP:erna. En investering i ETP:erna kan också medföra förlust av investerat kapital på grund av ETP:ernas villkor även om ingen betalningsinställelse eller insolvens hos emittenten inträffar. Investerare i ETP:erna bär risken för en ogynnsam prisutveckling i de relevanta underliggande tillgångarna samt risken för stöld eller hacking av en underliggande tillgång som tjänar som säkerhet.

#### **Likviditetsrisk på marknaden för digitala tillgångar**

Det finns en risk att det inte finns tillgänglig likviditet på marknaden för digitala tillgångar. Om marknaden är illikvid blir prisbildningen mycket volatil och ännu svårare att förutse. Detta kan i sin tur minska investerarintresset, vilket påverkar efterfrågan negativt och därmed aritmetiskt minskar marknadsvärdet på den digitala tillgången.

### **Risker kopplade till protokollutveckling**

Vid utveckling av digitala valutor kan hinder och förseningar uppstå till följd av potentiella meningsskiljaktigheter bland deltagare, utvecklare och nätverksmedlemmar. Om en situation uppstår där det inte går att nå majoritet i nätverket om införandet av en ny version av protokollet kan detta bland annat innebära att förbättringar av protokollets skalbarhet begränsas. Om utvecklingen av något av krypto-tillgångsprotokollen hindras eller försenas kan detta påverka valutornas värde negativt.

## **D. Grundläggande information om det offentliga erbjudandet av värdepapper och/eller upptagande till handel på en reglerad marknad**

### **På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i värdepapperen?**

Dessa värdepapper erbjuds offentligt i alla EU-medlemsstater (för närvarande Belgien, Österrike, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Italien, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Spanien, Sverige) samt i Liechtenstein och Schweiz. Erbjudandet av dessa värdepapper gäller till dess att grundprospektet löper ut (5 september 2026) (erbjudandeperioden), och ytterligare investerare kan ansluta till en given serie när som helst. Ytterligare trancher av BONK kan emitteras när som helst i enlighet med ytterligare slutliga villkor. Sådana ytterligare emissioner har dock ingen utspädningseffekt och kommer att säkerställas med underliggande tillgångar på motsvarande sätt. Dessa värdepapper omfattar en årlig förvaltningsavgift om 1,5 % samt en tecknings-/inlösenavgift för auktoriserade deltagare. Den uppskattade totalkostnaden är 1,5 %. Investerare kan drabbas av ytterligare mäklaravgifter, courtage, handelsavgifter, spreadar eller andra kostnader vid investering i dessa produkter.

### **Vem är anbudsgivaren och/eller den som ansöker om upptagande till handel?**

Emittenten har gett auktoriserade deltagare sitt samtycke att använda grundprospektet i samband med varje icke-undantaget erbjudande av dessa värdepapper i ovan nämnda länder under erbjudandeperioden av eller till något av följande finansiella mellanhänder (var och en en auktoriserad återförsäljare):

Virtu Financial Ireland Limited, North Dock One, 5th Floor, 91-92 North Wall Quay, Dublin.

En investerare som avser att köpa, eller som köper, värdepapper från en auktoriserad återförsäljare kommer att förvärva sådana värdepapper från den auktoriserade återförsäljaren enligt de villkor och andra arrangemang som överenskommits mellan denne och investeraren, inklusive arrangemang avseende pris, tilldelning och avveckling.

### **Varför upprättas detta prospekt?**

Emittentens verksamhet består i att ge ut finansiella produkter, däribland börshandlade produkter (ETP:er) såsom BONK.