

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 +41 41 710 04 54	https://www.fma-li.li +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 (geauditeerd)	31 december 2021 (geauditeerd)	31 december 2022 (geauditeerd)	31 december 2023 (geauditeerd)	31 december 2024 (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.

