

## FINAL TERMS DATED SEPTEMBER 2, 2022

---

**Hashdex AG**  
(incorporated in Switzerland)

Issue of  
27,500 ETPs (the **ETPs**)

(Issue up to 100,000,000 Products specifically for the purpose of the admission and introduction to trading on the regulated Market of Frankfurt Stock Exchange)

pursuant to the Issuer's  
**Exchange Traded Products Programme**

---

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

### **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that any offer of Products 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 Prospectus. Accordingly, any person making or intending to make an offer in that Relevant Member State of the Products may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Authorised Participant to publish a prospectus pursuant to Article 1 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer. Neither the Issuer nor any Authorised Participant has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of the Products in any other circumstances. The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that, except as provided in sub-paragraph (ii) below, any offer of Products 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 Products. Accordingly, any person making or intending to make an offer of the Products may only do so:

- (i) in circumstances in which no obligation arises for the Issuer to publish a prospectus pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer; or
- (ii) 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 Products 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 Austria, Belgium, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, the Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain and Sweden (Non-Exempt Offer Jurisdictions) during the period from 12 August 2022 until 12 August 2023 (the Offer Period).

Neither the Issuer nor any Authorised Participant has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of Products 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 Hashdex AG (the **Issuer**) set forth in the Base Prospectus dated 12 August 2022 (the **Base Prospectus**). This document constitutes the Final Terms of the ETPs described herein and must be read in conjunction with the Base Prospectus (and any supplement thereto). Full information on the Issuer and the offer of the ETPs is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus (together with any supplement thereto) is available for viewing at the registered office of the Issuer and on the website of the Issuer ([www.hashdex.com/en-CH/document-center](http://www.hashdex.com/en-CH/document-center)) by selecting Base Prospectus. The Final Terms will be available for viewing at the registered office of the Issuer and on the website of the Issuer ([www.hashdex.com/en-CH/document-center](http://www.hashdex.com/en-CH/document-center)) by selecting Base Prospectus and then Final Terms and the respective Security Code.

The Base Prospectus, together with the Final Terms, constitutes the prospectus with respect to the ETPs described herein for the purposes of the Swiss Financial Services Act. In accordance with article 58a of the Listing Rules of SIX, the Issuer has appointed Homburger AG, located at Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zurich, Switzerland, as recognised representative to file the listing application with SIX.

<b>Issue Date:</b>	May 2, 2022																											
<b>Series:</b>	Hashdex Nasdaq Crypto Index Europe ETP (HASH)																											
<b>Tranche:</b>	1																											
<b>Date on which ETPs become fungible:</b>	<i>Not Applicable</i>																											
<b>Aggregate Number of ETPs represented by this Tranche:</b>	Up to 100,000,000 for the purpose of the admission and introduction to trading on the Regulated Market of Frankfurt Stock Exchange, with an initial tranche of 27,500																											
<b>Issue Price:</b>	<p>The initial Crypto Asset Collateral as per May 2nd, 2022, 17:00 CET is comprised of the following Crypto Assets per ETP:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Collateral Name</th> <th>Amount per Product</th> <th>Weighting</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bitcoin (BTC)</td> <td>0,000613769</td> <td>60.29%</td> </tr> <tr> <td>Ethereum (ETH)</td> <td>0,004021975</td> <td>28.97%</td> </tr> <tr> <td>Solana (SOL)</td> <td>0,017481751</td> <td>4.24%</td> </tr> <tr> <td>Cardano (ADA)</td> <td>1,379344465</td> <td>2.84%</td> </tr> <tr> <td>Avalanche (AVAX)</td> <td>0,010456727</td> <td>1.72%</td> </tr> <tr> <td>Polkadot (DOT)</td> <td>0,012211398</td> <td>0.51%</td> </tr> <tr> <td>Polygon (MATIC)</td> <td>0,249938544</td> <td>0.75%</td> </tr> <tr> <td>Litecoin (LTC)</td> <td>0,002692908</td> <td>0.68%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>The Issue Price is subject to any applicable fees and commissions of the person offering the ETPs.</i></p>	Collateral Name	Amount per Product	Weighting	Bitcoin (BTC)	0,000613769	60.29%	Ethereum (ETH)	0,004021975	28.97%	Solana (SOL)	0,017481751	4.24%	Cardano (ADA)	1,379344465	2.84%	Avalanche (AVAX)	0,010456727	1.72%	Polkadot (DOT)	0,012211398	0.51%	Polygon (MATIC)	0,249938544	0.75%	Litecoin (LTC)	0,002692908	0.68%
Collateral Name	Amount per Product	Weighting																										
Bitcoin (BTC)	0,000613769	60.29%																										
Ethereum (ETH)	0,004021975	28.97%																										
Solana (SOL)	0,017481751	4.24%																										
Cardano (ADA)	1,379344465	2.84%																										
Avalanche (AVAX)	0,010456727	1.72%																										
Polkadot (DOT)	0,012211398	0.51%																										
Polygon (MATIC)	0,249938544	0.75%																										
Litecoin (LTC)	0,002692908	0.68%																										
<b>Underlying:</b>	Nasdaq Crypto Index Europe (NCIE)																											

<b>Basket:</b>	Not Applicable
<b>Index:</b>	<p> <b>Index:</b> Nasdaq Crypto Index Europe (NCIE)  <b>Index Sponsor:</b> Nasdaq, Inc.  <b>Publishing Party:</b> CF Benchmarks Ltd.  <b>Index Calculation Agent:</b> CF Benchmarks Ltd.  (<a href="https://www.cfbenchmarks.com/indices/NCIES">https://www.cfbenchmarks.com/indices/NCIES</a>)  <b>Relevant Currency:</b> USD  <b>Index Description:</b> The Nasdaq Crypto Index Europe is designed to measure the performance of a material portion of the overall digital asset market while remaining compliant with ETP listing standards at specified European exchanges. The Index periodically adjusts Index constituents and weightings to reflect changes in the digital asset market. </p> <p> The Index Methodology is available at:  <a href="https://indexes.nasdaqomx.com/docs/methodology_NCIE.pdf">https://indexes.nasdaqomx.com/docs/methodology_NCIE.pdf</a>  Information regarding past performance and volatility of the Underlyings as quoted in USD is available at <a href="https://www.cfbenchmarks.com/indices/NCIES">https://www.cfbenchmarks.com/indices/NCIES</a> </p>
<b>Underlying Component:</b>	<p> As of September 2nd, 2022, 17:00 CET, the weightings of the Underlying Components were as follows: </p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Bitcoin (BTC)   Weight: 59.90%   Relevant Underlying Exchange: Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Ethereum (ETH)   Weight 31.44%   Relevant Underlying Exchange Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Solana (SOL)   Weight: 2.83%   Relevant Underlying Exchange: Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Cardano (ADA)   Weight: 3.08%   Relevant Underlying Exchange Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Avalanche (AVAX)   Weight: 0.62%   Relevant Underlying ExchangeCoinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Polkadot (DOT)   Weight: 0.56%   Relevant Underlying Exchange: Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Polygon (MATIC)   Weight: 1.13%   Relevant Underlying Exchange:Coinbase   Relevant Currency: USD</li> <li>Uniswap (UNI)   Weight: 0.45%   Relevant Underlying Exchange:Coinbase   Relevant Currency: USD]</li> </ul>
<b>Redemption Amount:</b>	<p> <i>The Redemption amount is calculated as follows:</i> </p> $Assets_{USD} = \sum_{i=1}^n (assetQty_i * priceUSD_i)$ $Redemption_{USD} = Assets_{USD} - rf$

	<p><i>where:</i></p> <p><b><math>n</math> = total number of assets in the relevant portfolio</b></p> <p><b><math>priceUSD_i</math> = price of the asset "i" in USD</b></p> <p><b><math>assetQty_i</math> = amount of the asset "i" sold</b></p> <p><b><math>redemptionFee</math> = 250 USD plus 4 bps of <math>Assets_{USD}</math></b></p> <p>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>i.e.</i>, 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 5.4 (<i>Redemption of the ETPs at the Option of an Authorised Participant</i>) shall be settled on an in-kind basis unless the Issuer permits such redemption to be settled in accordance with Condition 5.3 (<i>Cash Settlement</i>). The calculation of the Redemption Amount may fluctuate as a result of tracking errors relating to the Underlyings, as described in the section headed "<i>Risk Factors</i>" set out in the Base Prospectus.</p>
<p><b>Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:</b></p>	<p>Investor fee of 1.49% of the aggregate value of the Crypto Asset Collateral annually. Fee will be calculated on a daily basis at 17:00 CET/CEST (the closing time of the SIX Swiss Exchange). Fees related to the ETPs will be collected in-kind.</p>
<p><b>Investor Put Date:</b></p>	<p>May 3 in each year, beginning on May 3, 2023</p>
<p><b>Final Fixing Date:</b></p>	<p>As specified in any Termination Notice</p>
<p><b>Initial Fixing Date:</b></p>	<p>Not Applicable</p>
<p><b>Benchmark Administrator:</b></p>	<p><b>Name:</b> Nasdaq, Inc.</p> <p><b>Address:</b> One Liberty Plaza, 165 Broadway, New York, NY 10006</p> <p><b>Description:</b> Nasdaq, Inc., a Delaware corporation (Delaware Registration 8821143) incorporated on November 13, 1979, whose principal place of business is located at 151 West 42nd Street, New York, New York 10036, is a global technology company serving the capital markets and other industries. The company manages, operates and provides products and services in Market Technology, Investment Intelligence, Corporate Platforms and Market Services.</p>
<p><b>ETP Calculation Agent:</b></p>	<p><b>Name:</b> Intertrust Corporate and Fund Services LLC</p> <p><b>Address:</b> 80 Cottontail Lane, Suite 430, Somerset, NJ 08873, U.S.A.</p> <p><b>Description:</b> Intertrust Corporate and Fund Services LLC is a limited liability company incorporated on July 5, 2007 under the laws of Delaware with File number 4384037 having its place of business at 80 Cottontail Lane, Suite 430, Somerset, NJ 08873, U.S.A. Intertrust Corporate and Fund Services LLC is part of the Intertrust Group - a global provider of trust and company administration services, the holding company of which is Intertrust N.V., a company incorporated under the laws of the Netherlands. Intertrust N.V. is</p>

	<p>registered in the Netherlands with the Chamber of Commerce under registration number 61411809. Name: Intertrust Corporate and Fund Services LLC</p> <p>Address: 80 Cottontail Lane, Suite 430, Somerset, NJ 08873, U.S.A.</p> <p>Description: Intertrust Corporate and Fund Services LLC is a limited liability company incorporated on July 5, 2007 under the laws of Delaware with File number 4384037 having its place of business at 80 Cottontail Lane, Suite 430, Somerset, NJ 08873, U.S.A. Intertrust Corporate and Fund Services LLC is part of the Intertrust Group - a global provider of trust and company administration services, the holding company of which is Intertrust N.V., a company incorporated under the laws of the Netherlands. Intertrust N.V. is registered in the Netherlands with the Chamber of Commerce under registration number 61411809.</p>
<b>PCF Calculation Agent:</b>	<p><b>Name:</b> Hashdex AG</p> <p><b>Address:</b> c/o Prosperus GmbH, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Switzerland</p>
<b>Index Calculation Agent:</b>	<p><b>Name:</b> CF Benchmarks Ltd.</p> <p><b>Address:</b> 6th Floor, One London Wall London EC2Y 5EB</p> <p><b>Description:</b> CF Benchmarks Ltd. is a limited liability company registered in England and Wales on November 01, 2018 with registered number 11654816 and registered office at 6th Floor One London Wall, London, United Kingdom, EC2Y 5EB. CF Benchmarks is authorised and regulated by the UK Financial Conduct Authority as a registered Benchmark Administrator (FRN 847100) under the EU benchmark regulation (Regulation (EU) 2016/1011), subsequent to the withdrawal of the UK from the European Union CF Benchmarks has been subject to the UK Benchmarks Regulation. CF Benchmarks is one of the world's leading crypto index provider. CFB benchmark indices are the most liquid and heavily traded, tracked by ETFs and ETPs listed in Canada, Brazil, Switzerland and Germany and are the settlement mechanisms for regulated derivatives contracts listed by CME Group (USA) and the Crypto Facilities MTF (UK).</p>
<b>Administrator:</b>	Intertrust Corporate and Fund Services LLC
<b>Swiss Paying Agent:</b>	<p>ISP Securities AG</p> <p><b>Address:</b> Bellerivestrasse 45, 8008 Zurich, Switzerland</p> <p><b>Description:</b> ISP Securities AG is a limited liability company incorporated in the Commercial Register of Canton Zurich on March 19, 1998 with registered number CHE-107.536.101 and registered office at Bellerivestrasse 45, P.O. Box 8034 Zurich, Switzerland. ISP Securities AG is authorised and regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA). ISP Securities AG is a privately-owned group specialised in Structured Credit, Fixed Income and Structured Products &amp; AMCs and offer Paying Agent, Placement Agent and Wealth &amp; Asset Management services.</p>
<b>Additional Paying Agent:</b>	Global Paying Agent: Bank Frick & Co Aktiengesellschaft
<b>Cash Settlement:</b>	Applicable, other than as set out in Condition 5.4 (Redemption of ETPs at the Option of an Authorised Participant)
<b>Settlement Currency:</b>	USD

<b>Exchange:</b>	SIX Swiss Exchange
<b>Exchange Business Day:</b>	As indicated in General Terms and Conditions
<b>Market Maker:</b>	Goldenberg Hehmeyer LLP
<b>Authorised Participant:</b>	<p><b>DRW Europe B.V.</b>, Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, The Netherlands.</p> <p><b>Flow Traders B.V.</b>, Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands</p> <p><b>Jane Street Financial Limited</b>, 2&amp;A Half Devonshire Square, London EC2M 4UJ, United Kingdom</p> <p><b>Goldenberg Hehmeyer LLP</b>, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, United Kingdom</p> <p><b>Makor Securities London Limited</b>, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, United Kingdom</p> <p>Makor Securities London Limited is a limited liability company, incorporated on 19 May 2014 under the laws of England and Wales with company number 09046174 and with its registered office located at 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, United Kingdom. Makor Securities London Limited is authorized and regulated by the Financial Conduct Authority in the United Kingdom. Makor Securities London Limited is fully owned by Makor Partners Limited, a limited liability company, which has its registered office located at 30 Panton Street, London, England, SW1Y 4AJ, United Kingdom.</p>
<b>Custodian:</b>	Coinbase Custody Trust Company, LLC
<b>Additional Security Agreement:</b>	Not Applicable
<b>Minimum Investment Amount:</b>	Applicable; minimum creation and redemption order is 6'250 ETPs
<b>Minimum Trading Lot:</b>	Applicable; 1 (unit) ETP
<b>Third Party Information:</b>	Relevant third party information has been extracted from publicly available websites. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware and is able to ascertain from information published by the relevant third parties, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.
<b>Date of Board of Directors approval of issuance:</b>	16 August 2022

**Signed on behalf of the Issuer:**

DocuSigned by:

*Bruno Ramos de Sousa*

By: Bruno Ramos de Sousa

*Duly authorised*

## PART B – OTHER INFORMATION

<b><i>Listing and admission to trading:</i></b>	Application has been made for the ETPs to which these Final Terms apply to be admitted to the regulated market of Frankfurt Stock Exchange, Euronext Paris and Euronext Amsterdam.  If the application is successful, the first date of trading is expected to be September 8, 2022.
<b><i>Interests of natural and legal persons involved in the issue:</i></b>	So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the ETPs has an interest material to the offer
<b><i>Additional Selling Restrictions:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Security Codes:</i></b>	ISIN: CH1184151731  Valor: 118415173  WKN: A3GY1V
<b><i>Names and Addresses of Clearing Systems:</i></b>	SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, P.O. Box, Olten, 4600, Switzerland
<b><i>Terms and Conditions of the Offer:</i></b>	ETPs are made available by the Issuer for subscription only to Authorised Participants
<b><i>Offer Price:</i></b>	Not Applicable. An Investor intending to acquire or acquiring any Products from an Authorised Offeror will do so, and 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><i>Use of proceeds:</i></b>	As stated in the Base Prospectus.
<b><i>Costs associated with the issuance:</i></b>	Not applicable.
<b><i>Conditions to which the offer is subject:</i></b>	Offers of the ETPs 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><i>Description of the application process:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Description of the possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:</i></b>	Not Applicable

<b><i>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Details of the method and time limited for paying up and delivery the ETPs:</i></b>	Applicable; minimum creation and redemption order by the Authorised Participants is 6'250 ETPs
<b><i>Manner in and date on which results of the offer are made available to the public:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of subscription rights not exercised:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Whether tranche(s) have been reserved for certain countries:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:</i></b>	Not Applicable
<b><i>Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the places in the various countries where the offer takes place:</i></b>	Switzerland, Austria, Belgium, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, the Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain and Sweden.
<b><i>Name and address of financial intermediary/ies authorised to use the Base Prospectus, as completed by these Final Terms (the Authorised Offerors):</i></b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, The Netherlands</li> <li>● Flow Traders B.V., Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands</li> <li>● Jane Street Financial Limited, 2&amp;A Half Devonshire Square, London EC2M 4UJ, United Kingdom</li> <li>● Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, United Kingdom</li> <li>● Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, United Kingdom</li> <li>● Each Authorised Participant expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website (<a href="http://www.hashdex.com/en-CH/etp/HASH">www.hashdex.com/en-CH/etp/HASH</a>).</li> </ul>



## SHRnutí SPECIFICKÉHO VYDÁNÍ

ÚVOD A VAROVÁNÍ
<b>Cenné papíry</b> <p>Cenné papíry jsou vyměněny obchodované dluhopisy vydané v rámci emisního programu společnosti Hashdex AG (dále jen „<b>cenné papíry</b>“) s kódem ISIN CH1184151731.</p>
<b>Emitent</b> <p>Emitentem cenných papírů je společnost Hashdex AG (dále jen „<b>Emitent</b>“) (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, švýcarské registrační číslo: CHE-197.355.536, telefonní číslo +41 4455 10010), společnost zapsaná v Zug, Švýcarsko</p>
<b>Autorizovaný(é) nabízející(é)</b> <p>Viz část „KLÍČOVÉ INFORMACE O NABÍDCE“.</p>
<b>Příslušný orgán</b> <p>Základní prospekt byl schválen Švédským úřadem pro finanční dohled (dále jen „SFSA“) dne 12. srpna 2022. SFSA lze kontaktovat na adrese <i>finansinspektionen@fi.se</i>, +46 (0)8 408 980 00. Souhlas SFSA se základní prospekt by neměl být chápán jako potvrzení cenných papírů.</p>
<b>Varování</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) toto shrnutí konkrétní emise je třeba chápat jako úvod k základnímu prospektu a konečným podmínkám týkajícím se cenných papírů;</li><li>(b) jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na zvážení základního prospektu jako celku investorem a spolu s konečnými podmínkami týkajícími se cenných papírů;</li><li>(c) investor by mohl ztratit celý investovaný kapitál nebo jeho část;</li><li>(d) pokud je u soudu podána žaloba týkající se informací obsažených v prospektu, žalující investor může podle vnitrostátního práva nést náklady na překlad prospektu před zahájením soudního řízení;</li><li>(e) občanskoprávní odpovědnost se vztahuje pouze na osoby, které předložily toto konkrétní shrnutí emise, včetně jakéhokoli jeho překladu, ale pouze v případě, že je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní, je-li čteno společně s ostatními částmi základního prospektu a příslušným konečným zněním podmínky, nebo tam, kde neposkytne, když se čte spolu s ostatními částmi základního prospektu a takovými konečnými podmínkami, klíčové informace, které investorům pomohou při zvažování, zda investovat do cenných papírů;</li><li>(f) Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.</li></ul>
KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ
Kdo je emitentem cenných papírů?
<b>Sídlo a právní forma, právo, podle kterého Emitent působí, a země registrace</b> <p>Emitentem Cenných papírů je společnost Hashdex AG. Emitent byl založen 14. února 2022 jako akciová společnost (<i>Aktiengesellschaft</i>) ve švýcarském Zugu. Jeho LEI je 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Hlavní činnosti emitenta</b> <p>Emitent bude vystupovat jako emitent produktů obchodovaných na burze a jiných finančních produktů spojených s různými digitálními aktivy a indexy digitálních aktiv, včetně, ale nejen, Cenných papírů.</p>
<b>Hlavní akcionáři, včetně toho, zda je přímo nebo nepřímo vlastněna nebo ovládána a kým</b> <p>Emitent je stoprocentně vlastněnou (100%) dceřinou společností Hashdex Europe Ltd., soukromé společnosti s ručením omezeným organizované podle zákonů Anglie a Walesu. Jeho LEI je 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. je stoprocentně vlastněná (100%) dceřiná společnost Hashdex Ltd, soukromé společnosti s ručením omezeným organizované podle zákonů Kajmanského ostrova.</p>

**Klíčovní generální ředitelé**

Členy představenstva emitenta jsou: Marcelo Sampaio (*Předseda*), Bruno Ramos de Sousa (*Místopředseda*), Laurent Kssis (*Ředitel*) a Paul Boskma (*Ředitel*).

**Statutární auditoři**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

**Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi?**

Emitent je nově začleněný účelový nástroj bez provozní historie. Účetní závěrka (pozitivní ani negativní) tedy nebyla sestavena. K 31. srpnu 2022 činil základní kapitál Emitenta 100 000 CHF.

**Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Emitenta?**

Emitent je vystaven následujícím klíčovým rizikům:

*Závislost na určitých poskytovatelích služeb a potenciální střety zájmů*

Emitent je závislý na řadě poskytovatelů služeb, pokud jde o údržbu emisí a zajištění. Patří mezi ně mimo jiné Administrátoři, depozitář, autorizované burzy (jak jsou definovány ve Všeobecných podmínkách), obchodní přepážky, strany jakýchkoli platných ujednání s ohledem na jakákoli krypto-denominovaná aktiva držena jako kolaterál, půjčování stoly, poskytovatelé peněženek (podle definice), tvůrci trhu, autorizovaní účastníci a globální platební agent. Pokud by došlo k podstatné nepříznivé změně u kteréhokoli stávajícího partnera a vhodná alternativa by byla nedostupná nebo neproveditelná, může být pro Emitenta nemožné nadále kótovat a obsluhovat Cenné papíry. Pokud by k tomuto riziku došlo, může to mít nepříznivý dopad na tržní hodnotu příslušných Cenných papírů a schopnost držitelů Cenných papírů prodat své držby v době a za ceny, které by jinak očekávali.

Poskytovatelé služeb, včetně, ale nikoli výhradně, Administrátorů, mohou jednat v jiných funkcích, pokud jde o konkrétní Sérii Cenných papírů, včetně, ale nikoli výhradně, role ETP kalkulačního agenta a/nebo Indexového sponzora specifikované v příslušných Konečných podmínkách. Role poskytovatele tedy může vést ke střetům zájmů, které jsou nepříznivé vůči zájmům držitelů Cenných papírů.

*Volatilita trhu*

Volatilita trhu odráží míru nestability a očekávané nestability výkonnosti např. trhu strukturovaných produktů v čase. Úroveň volatilita trhu není čistě měřítkem skutečné volatilita trhu, ale je z velké části určována cenami derivátových nástrojů, které nabízejí investorům ochranu proti takové volatilitě trhu. Ceny těchto derivátových nástrojů jsou určovány silami, jako je skutečná volatilita trhu, očekávaná volatilita trhu, další ekonomické a finanční podmínky a obchodní spekulace. Volatilita trhu může vést k tomu, že Emitent utrpí ztráty i přes zajišťovací dohody. Emitent je nově vytvořený účelový nástroj a v současné době není ziskový a závisí na kapitálu od vnějších investorů. To může v konečném důsledku narušit schopnost Emitenta dostát svým závazkům.

*Emitent je speciální účelový prostředek*

Emitent není provozní společností. Emitent je nově začleněný účelový nástroj, jehož jedinou činností je vydávání burzovně obchodovaných produktů, jako jsou Cenné papíry. Smlouvy, které mohou být uzavřeny Emitentem, a platby Emitenta a jejich smluvních stran (Auditoři, Administrátoři, Oprávnění účastníci, Platební agenti a Tvůrci trhu) jsou strukturovány tak, aby měly kapacitu poskytnout Emitentovi finanční prostředky na splatné platby za služby, a splatné v souvislosti s Cennými papíry a při jakémkoli zpětném odkupu ze strany Emitenta Cenných papírů. Pokud se Emitent stane neúspěšným při vydávání Cenných papírů, může Emitent ukončit svou podnikatelskou činnost jako emitent nebo se nakonec dostat do platební neschopnosti.

*Úvěrové riziko*

Investoři jsou vystaveni úvěrovému riziku emitenta a depozitáře. Schopnost Investora získat platbu v souladu s Všeobecnými podmínkami závisí na schopnosti Emitenta dostát těmto závazkům. Cenné papíry nejsou přímo ani nepřímo závazkem žádné jiné strany. V důsledku toho, bez ohledu na zajištění, může bonita Emitenta ovlivnit tržní hodnotu jakýchkoli Cenných papírů a v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku nemusí Investoři obdržet částku, kterou jim dluží podle Všeobecných podmínek. Kromě přímých úvěrových rizik jsou investoři nepřímo vystaveni jakémukoli úvěrovému riziku, kterému je vystaven Emitent. Emitent může například utrpět ztráty a/nebo se mu nepodaří získat dodávku podle

jakýchkoli platných ujednání s ohledem na jakákoli aktiva denominovaná v kryptoměnách držená jako kolaterál.

#### Riziko likvidity

Emitent nemusí mít dostatek finančních prostředků pro provádění plateb v jakémkoli okamžiku, což znamená, že Emitent může mít potíže s plněním finančních závazků. V případě nedostatku likvidních prostředků, zejména z důvodu nemožnosti likvidace Zajištění s ohledem na konkrétní Produkt, existuje riziko, že Emitent nebude schopen zcela nebo částečně splnit své platební závazky včas nebo vůbec.

## KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRÍCÍCH

### Jaké jsou hlavní rysy Cenných papírů?

#### **Typ a třída nabízených cenných papírů a identifikační číslo (čísla) cenných papírů**

Cenné papíry jsou certifikáty, které nejsou majetkově propojeny s cennými papíry, které sledují výkonnost ceny indexu Nasdaq Crypto Index Europe v USD snížené o složku poplatku s kódem ISIN CH1184151731. Cenné papíry budou denominovány v USD.

Cenné papíry jsou zúčtovány prostřednictvím SIX SIS AG.

#### **Měna, nominální hodnota, počet vydaných Cenných papírů a doba platnosti Cenných papírů**

Měnou Cenných papírů budou US dollars („USD“) (dále jen „**měna vypořádání**“). Počet cenných papírů, které mají být vydány, je až 100 000 000 cenných papírů.

Cenné papíry mohou být vydány jako otevřené cenné papíry bez plánovaného data splatnosti. Výkupní opce emitenta a/nebo opce oprávněného účastníka mohou vést k předčasnému splacení.

#### **Práva spojená s Cennými papíry a omezení práv**

Cenné papíry nejsou chráněny jistinou a Vypořádací částka splatná při zpětném odkupu může být až nulová. Cenné papíry nejsou úročeny. V případě budoucího rozvětvení blockchainu emitent vždy udělá vše, co je v jeho silách, bude jednat obchodně rozumně a s náležitým zvážením všech platných právních, regulačních, emisních a clearingových omezení a administrativní zátěže, aby maximalizoval hodnotu pro investory cenných papírů.

Hodnota Cenného papíru se počítá k 2. května 2022. Hodnota se přepočítává denně.

K Cenným papírům není připojena žádná záruka.

**Rozhodné právo:** Cenné papíry se řídí švýcarským právem.

#### **Stav cenných papírů**

Cenné papíry představují přímé, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné závazky Emitenta a budou vždy řazeny pari passu a bez jakékoli preference mezi sebou.

#### **Popis omezení volné převoditelnosti Cenných papírů**

Cenné papíry jsou volně převoditelné, ale držitelé mohou podléhat omezením nákupu nebo převodu cenných papírů, podle místních zákonů, kterým může držitel podléhat. Každý držitel musí zajistit dodržování těchto omezení na vlastní náklady a náklady.

### Kde se bude s Cennými papíry obchodovat?

Cenné papíry jsou přijaty k obchodování na SIX Swiss Exchange, Frankfurt Stock Exchange, Euronext Paris a Euronext Amsterdam. V pozdější fázi a v souladu s regulačními požadavky může Emitent požádat o přijetí Cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu nebo na jakémkoli jiném trhu, jako je MTF

### Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Cenné papíry?

Cenné papíry podléhají následujícím klíčovým rizikům:

#### Riziko vzniku mimořádné události

Podmínka 17 Všeobecných podmínek stanoví, že v případě podvodu, krádeže, kybernetického útoku, změny předpisů a/nebo podobné události (každá mimořádná událost) s ohledem na nebo ovlivňující jakoukoli Základní nebo Podkladová složka, včetně jakékoli Podkladové složky nebo Podkladové složky, která slouží jako Zajištění, Emitent oznámí Investorům v souladu s Podmínkou 16 a Částka zpětného odkupu pro takové Cenné papíry bude odpovídajícím způsobem snížena, potenciálně na nejmenší denominaci Vypořádací měny (tj., 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP nebo ekvivalent v jiných měnách vypořádání) za cenné papíry. Investoři tedy nesou riziko vzniku Mimořádné události a částečné nebo úplné ztráty své investice. Kromě toho jsou rizika mimořádné události větší než u podobných událostí s ohledem na jiné třídy aktiv a na rozdíl od jiných tříd aktiv je nelze zmírnit. Kromě toho není v současné době praktické pojistit se proti mimořádné události.

#### Ceny kryptoměn

Hodnota Cenných papírů je ovlivněna cenou podkladových kryptografických aktiv, zejména Podkladových aktiv nebo Podkladových složek. Částka, kterou má Emitent zaplatit při zpětném odkupu jakýchkoli Cenných papírů, nebo v případě odkupu, jak je uvedeno v Podmínce 5.4 (Odkup cenných papírů dle volby Oprávněného účastníka), částka Zajištění kryptografických aktiv, kterou lze odkoupit, závisí na výkonnosti těchto aktiv, vypočtené v souladu s Všeobecnými obchodními podmínkami. Cenné papíry nejsou kapitálově vůbec chráněny, a proto existuje riziko částečné nebo úplné ztráty investice. Tržní hodnota krypto aktiv nesouvisí s žádnou konkrétní společností, vládou nebo aktivem. Ocenění těchto aktiv závisí na budoucích očekávaních hodnoty sítě, počtu transakcí a celkovém využití krypto aktiv. To znamená, že významná složka hodnoty krypto aktiv je spekulativní a mohla by vést ke zvýšené volatilitě. Investoři mohou zaznamenat významné zisky, ztráty a/nebo volatilitu v závislosti na ocenění krypto aktiv.

Ceny za krypto aktiva značně kolísají a mohou být ovlivněny například některým z následujících faktorů:

- *Globální nebo regionální politické, ekonomické nebo finanční události* – globální nebo regionální politické, ekonomické a finanční události mohou mít přímý nebo nepřímý vliv na ocenění Podkladových aktiv, trh a výkonnost Cenných papírů a provozní schopnost a finanční výsledky Emitenta.
- *Regulační události nebo prohlášení regulátorů* – neexistuje shoda ohledně regulace krypto aktiv a nejistota ohledně jejich právního a daňového statusu a regulace krypto aktiv se nadále vyvíjí napříč různými jurisdikcemi po celém světě. Jakákoli změna regulace v jakékoli konkrétní jurisdikci může ovlivnit nabídku a poptávku této konkrétní jurisdikce a dalších jurisdikcí v důsledku globální sítě burz pro krypto aktiva, jakož i složených cen používaných k výpočtu základní hodnoty takových krypto aktiv, jako je zdroje dat pokrývají více jurisdikcí.
- *Investiční obchodování, zajišťování nebo jiné aktivity širokého spektra účastníků trhu, které mohou ovlivnit tvorbu cen, nabídku a poptávku po krypto aktivech* – trhy pro Podkladová aktiva jsou místní, národní a mezinárodní a zahrnují rozšiřující se škálu produktů a účastníků. Významné obchodování může nastat na jakémkoli systému nebo platformě nebo v jakémkoli regionu s následnými dopady na další systémy, platformy a regiony. Tyto aktivity mohou představovat významnou část trhu s jakýmkoli Podkladovým aktivem nebo Podkladovou složkou. Kromě toho, vzhledem k povaze trhu Podkladových aktiv, odkup určitých Cenných papírů Investory nebo jinak, než jak je uvedeno v Podmínce 5.4 (Odkup cenných papírů na základě opce oprávněného účastníka), nebo prodej zbytkových Podkladových aktiv Emitentem jako součást provádění žádosti o opětovné vyrovnání a/nebo odkup, může mít vliv na cenu jiných Cenných papírů.
- *Forky v základních protokolech* – Bitcoin a mnoho dalších krypto měn jsou projekty s otevřeným zdrojovým kódem. V důsledku toho může každý jednotlivec navrhnout vylepšení nebo vylepšení

zdrojového kódu sítě prostřednictvím jednoho nebo více upgradů softwaru, které by mohly změnit protokoly řídicí bitcoinovou síť a vlastnosti bitcoinu. Když je navržena úprava a většina uživatelů a těžařů s úpravou souhlasí, je změna implementována a síť zůstane nepřerušena. Pokud však s navrhovanou úpravou souhlasí méně než většina uživatelů a těžařů a úprava není kompatibilní se softwarem před jeho úpravou, důsledkem by bylo to, co je známé jako „fork“ (tj. „rozdělení“) sítě (a blockchainu), přičemž na jednom hrotu běží předem upravený software a na druhém upravený software. Výsledkem takového rozvětvení by byla existence dvou paralelně běžících verzí sítě a vytvoření nového digitálního aktiva, které postrádá zaměnitelnost se svým předchůdcem. Kromě toho může být rozvětvení zavedeno neúmyslnou, neočekávanou softwarovou chybou ve více verzích jinak kompatibilního softwaru, který uživatelé spouštějí. Například dne 1. srpna 2017, po dlouhých debatách mezi vývojáři o tom, jak zlepšit transakční kapacitu bitcoinové sítě, byla bitcoinová síť rozčleněna skupinou vývojářů a těžařů, což vedlo k vytvoření nového blockchainu, který je základem nového digitálního aktiva „Bitcoin Cash“. Bitcoin a Bitcoin Cash nyní fungují na samostatných, nezávislých blockchainech. Litecoin byl také výsledkem forku v původním bitcoinovém blockchainu. Významné rozvětvení jsou obvykle oznámeny několik měsíců předem. Okolnosti každé formy jsou jedinečné a jejich relativní význam se liší. Je možné, že konkrétní fork může vést k významnému narušení podkladového aktiva a potenciálně může vést k události narušení trhu, pokud by se stanovení ceny po forku stalo problematickým. Není možné s přesností předvídat, jaký dopad by mohla mít jakákoli očekávaná vidlice po dobu, po kterou může případné narušení existovat.

- *Narušení infrastruktury nebo prostředků, jimiž jsou krypto aktiva produkována, distribuována a skladována, která mohou způsobit podstatné pohyby cen v krátkém časovém období* – infrastruktura krypto aktiv se může lišit v závislosti na konkrétním aktivu. Některá aktiva jsou těžena, přičemž počítače řeší matematické problémy k ověření transakcí a jsou za toto úsilí odměňovány zvýšenou nabídkou aktiv, zatímco jiná jsou předtěžena, což vede k tomu, že veškerá nabídka existuje v první den protokolu. Počítače, které tvoří tuto infrastrukturu, jsou decentralizované a patří kombinaci jednotlivců a velkých korporací. Pokud by se významná podmnožina tohoto poolu rozhodla ukončit činnost, mohla by být omezena tvorba cen, likvidita a schopnost provádět transakce s Podkladovým aktivem nebo Podkladovými složkami. Další kritická infrastruktura, která může být negativně ovlivněna, zahrnuje řešení úložiště, výměny nebo správce aktiv. Například potenciál nestability kryptoměnových směnár a uzavření nebo dočasné odstavení burz z důvodu obchodního selhání nebo malwaru by mohlo ovlivnit likviditu, poptávku a nabídku krypto aktiv. Navíc volatilita cen kryptoaktiv vede ke zvýšeným příležitostem pro spekulace a arbitráže, což zase přispívá ke kolísání cen.
- *Riziko provedení* – může být nemožné provést obchody s jakýmkoli kryptografickým podkladovým aktivem za kótovanou cenu. Jakékoli nesrovnalosti mezi kótovanou cenou a realizační cenou mohou být výsledkem dostupnosti aktiv, jakýchkoli relevantních spreadů nebo poplatků na burze nebo nesrovnalostí v cenách mezi burzami. Emitent učiní všechny přiměřené kroky k zajištění optimálního provedení, ale je omezen požadavky KYC, řešeními úschovy a dostupností burz. Emitent proto nemůže zaručit, že cena, za kterou je obchod proveden, je celosvětově nejlepší dostupnou cenou.

Vzhledem ke své povaze spekulativních investic mohou ceny krypto aktiv z jakéhokoli důvodu kolísat a takové výkyvy nemusí být předvídatelné.

#### Potenciální pokles v přijímání kryptoaktiv

Co se týče nových aktiv a technologických inovací, je odvětví krypto aktiv vystaveno vysokému stupni nejistoty. Přijetí kryptografických aktiv bude vyžadovat růst v jejich používání a v blockchainech pro různé aplikace. Přijetí kryptoaktiv bude také vyžadovat vstřícné regulační prostředí. Emitent nebude mít žádnou

strategii týkající se vývoje krypto aktiv a nefinančních aplikací pro blockchainya. Nedostatečná expanze využívání krypto aktiv a blockchainů by mohla nepříznivě ovlivnit investice do cenných papírů.

Kromě toho neexistuje žádná záruka, že si krypto aktiva udrží svou hodnotu dlouhodobě. Hodnota krypto aktiv podléhá rizikům souvisejícím s jejich používáním. I když v blízkém nebo střednědobém horizontu dojde k nárůstu osvojení krypto aktiv, neexistuje žádná záruka, že využití krypto aktiv bude v dlouhodobém horizontu nadále růst. Kontrakce v používání krypto aktiv může mít za následek zvýšenou volatilitu nebo snížení ceny krypto aktiv, což by nepříznivě ovlivnilo hodnotu cenných papírů.

## **KLÍČOVÉ INFORMACE O NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ VEŘEJNOSTI A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU**

### **Za jakých podmínek a harmonogramu mohu do tohoto Zabezpečení investovat?**

#### **Podmínky nabídky:**

Tyto cenné papíry budou nabízeny veřejnosti v řadě zemí EU (v současnosti Rakousko, Belgie, Česká republika, DánskoFinsko, Francie, Německo, Irsko, Itálie, Lichtenštejsko, Lucembursko, Malta, Nizozemsko, Norsko, Polsko, Portugalsko, Španělsko a Švédsko). Nabídka těchto cenných papírů je nepřetržitá až do vypršení základního prospektu (12. srpna 2023) (Období nabídky) a další investoři mohou kdykoli vstoupit do jakékoli dané série. Další tranše série mohou být vydány kdykoli podle dalších konečných podmínek. Tyto dodatečné emise však nejsou ředící a budou zajištěny ekvivalentním množstvím digitálních aktiv, jak je dále popsáno v prospektu.

#### **Odhadované náklady účtované investorovi Emitentem/nabídkou**

Cenné papíry obsahují základní roční poplatek ve výši 1,49 %. Investoři do produktu mohou při investování do těchto cenných papírů platit dodatečné makléřské poplatky, provize, poplatky za obchodování, spready nebo jiné poplatky.

### **Kdo je navrhovatel a/nebo osoba žádající o přijetí k obchodování?**

Emitent dal Oprávněným účastníkům souhlas k použití základního prospektu v souvislosti s jakoukoli neosvobozenou nabídkou těchto cenných papírů ve výše uvedených zemích během Období nabídky ze strany každého z následujících finančních zprostředkovatelů nebo každému z následujících finančních zprostředkovatelů (každý, Oprávněný nabízející):

Emitentem je:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Švýcarsko (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, švýcarské číslo společnosti: CHE-197.355.536), akciová společnost se sídlem ve Švýcarsku, místo jurisdikce: Švýcarsko.

Autorizovanými nabízejícími jsou:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Nizozemsko. Právní forma této společnosti je 54M6 a podléhá jurisdikci Nizozemsko práva.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Spojené království. Právní forma této společnosti je H0PO a podléhá jurisdikci Spojené království práva.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, Londýn, England SW1Y 4AJ, Spojené království. Právní forma této společnosti je H0PO a podléhá jurisdikci práva GB.

Flow Traders B. V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nizozemsko. Právní forma této společnosti je 54M6 a podléhá jurisdikci Nizozemsko práva.

Jane Street Financial Limited, patro 30, 20 Fenchurch Street, Londýn EC3M 3BY, Spojené království. Právní forma této společnosti je H0PO a podléhá jurisdikci Spojené království práva.

a jakýkoli oprávněný účastník výslovně uvedený jako oprávněný nabízející na webových stránkách emitenta: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Investor, který má v úmyslu získat nebo získat jakékoli cenné papíry od Autorizovaného navrhovatele, tak učiní a nabídky a prodeje cenných papírů takovému investorovi Autorizovaným navrhovatelem budou provedeny v souladu s jakýmkoli podmínkami a jinými ujednáními mezi tímto Autorizovaným navrhovatelem a takového investora, včetně ceny, alokací a ujednání o vypořádání.

Tyto cenné papíry obsahují základní roční poplatek ve výši 1,49% a také poplatek za úpis/odkup oprávněným účastníkům. Investoři do produktu mohou při investování do těchto produktů platit další poplatky za zprostředkování, poplatky za obchodování s provizemi, spready nebo jiné poplatky.

### **Proč je tento prospekt vypracován?**

#### **Důvody nabídky**

Tento základní prospekt je vypracován za účelem veřejné nabídky těchto cenných papírů v řadě členských států EU (v současnosti Rakousko, Belgie, Česká republika, DánskoFinsko, Francie, Německo, Irsko, Itálie, Lichtenštejnsko, Lucembursko, Malta, Nizozemsko, Norsko, Polsko, Portugalsko, Španělsko a Švédsko). Celá hodnota výnosů z emise těchto cenných papírů bude použita k získání odpovídajícího množství podkladových aktiv relevantních pro danou sérii.

#### **Žádná upisovací smlouva na základě pevného závazku**

Nabídka Cenných papírů není předmětem smlouvy o upisování na základě pevného závazku.

#### **Věcné konflikty týkající se emise/nabídky**

Emitent nebo přidružené společnosti se mohou účastnit transakcí souvisejících s Cennými papíry, a to buď na vlastní účet, nebo na účet klienta. Emitent nebo přidružené společnosti se mohou podílet na vývoji produktů, které mohou sloužit jako podkladová aktiva cenných papírů.

## SPECIFIK RESUMÉ

INTRODUKTION OG ADVARSLER
<b>Værdipapirerne</b> <p>Værdipapirerne er ombyttede noter udstedt under Hashdex AG's udstedelsesprogram ("<b>Værdipapirerne</b>") med ISIN-kode CH1184151731.</p>
<b>Udstederen</b> <p>Udstederen af værdipapirerne er Hashdex AG ("<b>Udstederen</b>") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, schweizisk registreringsnummer: CHE-197.355.536, telefonnummer +41 4455 10010), et selskab med hjemsted i Zug, Schweiz.</p>
<b>Den eller de autoriserede tilbudsgivere</b> <p>Se afsnittet "NØGLEINFORMATION OM TILBUDET"</p>
<b>Kompetent autoritet</b> <p>Grundprospektet blev godkendt af det svenske finanstilsyn ("<b>SFSA</b>") den 12. august 2022. Finanstilsynet kan kontaktes på finansinspektionen@fi.se, +46 (0)8 408 980 00. Finanstilsynets godkendelse af basisprospekt skal ikke forstås som en godkendelse af værdipapirerne.</p>
<b>Advarsler</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) dette udstedelsespecifikke resumé skal læses som en introduktion til basisprospektet og de endelige vilkår for værdipapirerne;</li><li>(b) enhver beslutning om at investere i værdipapirerne bør være baseret på investorens overvejelse af basisprospektet som helhed og sammen med de endelige vilkår for værdipapirerne;</li><li>(c) at investor kan miste hele eller en del af den investerede kapital;</li><li>(d) hvis et krav vedrørende oplysningerne i prospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national ret være nødt til at afholde omkostningerne til oversættelse af prospektet, før retssagen indledes;</li><li>(e) det civilretlige ansvar påhviler kun de personer, der har fremlagt dette emissionsspecifikke resumé, herunder enhver oversættelse heraf, men kun hvis resuméet er vildledende, ukorrekt eller inkonsekvent, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet og de relevante endelige vilkår, eller hvis det ikke, når det læses sammen med de øvrige dele af basisprospektet og sådanne endelige vilkår, giver centrale oplysninger med henblik på at hjælpe investorerne, når de overvejer, om de skal investere i værdipapirerne;</li><li>(f) Du er ved at købe et produkt, der ikke er enkelt og kan være vanskeligt at forstå.</li></ul>
NØGLEINFORMATIONER OM UDSTEDEREN
<b>Hvem er udstederen af værdipapirerne?</b>
<b>Hjemsted og juridisk form, lovgivning, hvorunder Udsteder opererer, og hjemland</b> <p>Udsteder af værdipapirerne er Hashdex AG. Udstederen ble innlemmet 14. februar 2022 som et aksjeselskab (Aktiengesellschaft) i Zug, Sveits. Dens LEI er 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Udsteders hovedaktiviteter</b> <p>Udstederen vil fungere som udsteder af børshandlede produkter og andre finansielle produkter knyttet til forskellige digitale aktiver og indekser for digitale aktiver, herunder men ikke begrænset til Værdipapirerne.</p>
<b>Større aktionærer, herunder om det er direkte eller indirekte ejet eller kontrolleret og af hvem</b> <p>Udstederen er et 100% ejet datterselskab (100%) af Hashdex Europe Ltd., et privat aktieselskab, der er stiftet i henhold til lovgivningen i England og Wales. Dens LEI er 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. er et 100% ejet (100%) datterselskab af Hashdex Ltd, et privat aktieselskab, der er organiseret i henhold til lovgivningen på Cayman Island.</p>
<b>Nøgle direktører</b> <p>Medlemmerne af Udstederens bestyrelse er: Marcelo Sampaio (<i>Formand</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Næstformand</i>), Laurent Kssis (<i>Direktør</i>) og Paul Boskma (<i>Direktør</i>).</p>



## Lovpligtige revisorer

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

### Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger vedrørende Udstederen?

Udstederen er et nyligt indarbejdet specialkøretøj uden driftshistorik. Der er således ikke udarbejdet regnskaber (enten positive eller negative). Pr. 31. august 2022 udgjorde Udsteders aktiekapital CHF 100.000.

### Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for Udstederen?

Udsteder er underlagt følgende nøglerisici:

#### Afhængighed af visse tjenesteudbydere og potentielle interessekonflikter

Udstederen er afhængig af en række tjenesteudbydere for at vedligeholde udstedelserne og sikkerheden. Disse omfatter, men er ikke begrænset til, administratorerne, depotbanken, autoriserede børser (som defineret i de generelle vilkår og betingelser), handelsskranker, parter i eventuelle aftaler, der er indgået med hensyn til eventuelle kryptodenominerede aktiver, der holdes som sikkerhedsstillelse, udlånsskranker, Wallet Providers (som defineret), Market Makers, autoriserede deltagere og den globale betalingsagent. Hvis der sker en væsentlig negativ ændring med en eksisterende partner, og et passende alternativ ikke er tilgængeligt eller umuligt at gennemføre, kan det være umuligt for udstederen at fortsætte med at notere og servicere værdipapirerne. Hvis denne risiko opstår, kan det have en negativ indvirkning på markedsværdien af de relevante værdipapirer og på værdipapirindehavernes mulighed for at afhænde deres beholdninger på det tidspunkt og til de priser, de ellers ville have forventet.

Tjenesteudbydere, herunder, men ikke begrænset til, administratorerne, kan optræde i andre funktioner i forbindelse med en bestemt serie af værdipapirer, herunder, men ikke begrænset til, rollen som ETP-beregningsagent og/eller indekssponsor, som er angivet i de relevante endelige vilkår. Følgelig kan en udbyders rolle give anledning til interessekonflikter, som er til skade for værdipapirindehavernes interesser.

#### Markedsvolatilitet

Markedsvolatilitet afspejler graden af ustabilitet og den forventede ustabilitet i udviklingen af f.eks. markedet for strukturerede produkter over tid. Niveauet af markedsvolatilitet er ikke udelukkende en måling af den faktiske markedsvolatilitet, men bestemmes i høj grad af priserne på afledte instrumenter, som giver investorerne beskyttelse mod en sådan markedsvolatilitet. Priserne på disse afledte instrumenter bestemmes af kræfter som f.eks. den faktiske markedsvolatilitet, den forventede markedsvolatilitet, andre økonomiske og finansielle forhold og handelsspekulationer. Markedsvolatilitet kan resultere i, at udstederen pådrager sig tab på trods af afdækningsordninger. Udstederen er et nyoprettet special purpose vehicle og er på nuværende tidspunkt ikke rentabel og er afhængig af kapital fra eksterne investorer. Dette kan i sidste ende forringe udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser.

Udstederen er et Special Purpose Vehicle

Udstederen er ikke et driftsselskab. Udstederen er et nyligt oprettet special purpose vehicle, der udelukkende har til formål at udstede børshandlede produkter, såsom værdipapirerne. De kontrakter, der kan indgås af udstederen, og udstederens og parternes betalinger i henhold hertil (revisorer, administratorer, autoriserede deltagere, betalingsagenter og markedsførere) er struktureret således, at de har kapacitet til at forsyne udstederen med midler til at betjene forfaldne og betalbare betalinger i forbindelse med værdipapirerne og ved udstederens eventuelle indløsning af værdipapirerne. Hvis udstederen ikke får succes med udstedelsen af værdipapirer, kan udstederen ophøre med sine forretningsaktiviteter som udsteder eller i sidste ende blive insolvent.

#### Kreditrisiko

Investorerne er udsat for udstederens og depotbankens kreditrisiko. En Investors mulighed for at opnå betaling i overensstemmelse med de Generelle Vilkår og Betingelser er afhængig af Udstederens evne til at opfylde disse forpligtelser. Værdipapirerne er ikke, hverken direkte eller indirekte, en forpligtelse for nogen

anden part. Som følge heraf kan Udstederens kreditværdighed uanset sikkerhedsstillelse påvirke markedsværdien af Værdipapirer, og i tilfælde af misligholdelse, insolvens eller konkurs kan Investorer muligvis ikke modtage det beløb, som de skylder dem i henhold til de Generelle Vilkår og Betingelser. Ud over de direkte kreditrisici er investorerne indirekte eksponeret for enhver kreditrisiko, som udstederen er eksponeret for. Emittenten kan f.eks. lide tab og/eller undlade at opnå levering i henhold til eventuelle ordninger, der er indgået med hensyn til eventuelle krypto-denominerede aktiver, der opbevares som sikkerhedsstillelse.

#### Likviditetsrisiko

Udstederen kan ikke have tilstrækkelige midler til at foretage betalinger på et hvilket som helst tidspunkt, hvilket betyder, at udstederen kan have problemer med at opfylde finansielle forpligtelser. I tilfælde af utilstrækkelige likvide midler, især på grund af manglende evne til at likvidere sikkerhedsstillelse med hensyn til et specifikt produkt, er der en risiko for, at udstederen ikke helt eller delvist vil være i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden eller overhovedet.

### NØGLEOPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

#### Hvad er hovedtræk ved værdipapirerne?

##### Type og klasse af værdipapirer, der udbydes og sikkerhedsidentifikationsnumre

Type og klasse af værdipapirer, der udbydes og sikkerhedsidentifikationsnumre

Værdipapirerne er certifikater, der er ikke-equity-linked værdipapirer, som sporer udviklingen af kursen på Nasdaq Crypto Index Europe i USD minus en gebyrkomponent med ISIN-kode CH1184151731. Værdipapirerne vil være denomineret i USD.

Værdipapirerne cleares gennem SIX SIS AG.

##### Valuta, pålydende, antal udstedte værdipapirer og værdipapirernes løbetid

Værdipapirernes valuta vil være amerikanske dollars ("USD") ("Afgregningsvalutaen"). Antallet af værdipapirer, der udstedes, er op til 100.000.000 værdipapirer.

Værdipapirerne kan udstedes som åbne værdipapirer uden en planlagt udløbsdato. Udstederens call-option og/eller den autoriserede deltagers option kan medføre førtidig indløsning.

##### Rettigheder knyttet til Værdipapirerne og begrænsninger af rettigheder

Værdipapirerne er ikke kapitalbeskyttede, og det afgregningsbeløb, der skal betales ved indløsning, kan være så lavt som nul. Værdipapirerne er ikke rentebærende. I tilfælde af en fremtidig fork af blockchainen vil udstederen altid gøre alt, hvad der står i dens magt, idet den handler kommercielt rimeligt og med behørig hensyntagen til alle gældende juridiske, lovgivningsmæssige, udstedelses- og clearingmæssige begrænsninger og administrative byrder, for at maksimere værdien for investorerne af værdipapirerne.

Værdien af et værdipapir beregnes pr. 2. maj, 2022. Værdien genberegnes dagligt.

Der er ingen garanti knyttet til værdipapirerne.

**Gældende lov:** Værdipapirerne er underlagt schweizisk lov.

##### Værdipapirernes status

Værdipapirerne udgør direkte, ubetingede, uefterstillede og usikrede forpligtelser for Udstederen og skal altid rangordnes pari passu og uden nogen præference indbyrdes.

##### Beskrivelse af restriktioner for fri omsættelighed af Værdipapirerne

Værdipapirerne kan frit overdrages, men indehaverne kan være underlagt købs- eller overførselsrestriktioner vedrørende værdipapirerne, alt efter hvad der er relevant, i henhold til de lokale love, som en indehaver kan være underlagt. Hver indehaver skal sikre overholdelse af sådanne restriktioner for egen regning og omkostning.

#### Hvor vil værdipapirerne blive handlet?

Værdipapirerne er optaget til handel på SIX Swiss Exchange, Frankfurt Stock Exchange, Euronext Paris og Euronext Amsterdam. På et senere tidspunkt og underlagt lovmæssige krav kan Udsteder ansøge om, at Værdipapirerne optages til handel på et reguleret marked eller en hvilken som helst anden markedsplads, såsom en MTF.

#### Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for Værdipapirerne?

Værdipapirerne er underlagt følgende nøglerisici:

##### Risiko for forekomsten af en ekstraordinær begivenhed

Betingelse 17 i de almindelige vilkår og betingelser fastsætter, at i tilfælde af svig, tyveri, cyberangreb, ændring af regler og/eller en lignende begivenhed (hver især en ekstraordinær begivenhed) med hensyn til eller med indvirkning på en underliggende eller underliggende komponent, herunder enhver underliggende eller underliggende komponent, der tjener som sikkerhed, skal udstederen give meddelelse til investorerne i overensstemmelse med betingelse 16, og indløsningsbeløbet for sådanne værdipapirer skal reduceres tilsvarende, potentielt til den mindste pålydende værdi i afviklingsvalutaen (dvs. U.S.\$ 0,01, € 0,01, CHF 0,01, £0,01 eller det tilsvarende i andre afviklingsvalutaer) pr. værdipapir. Investorerne bærer derfor risikoen for, at der indtræffer en ekstraordinær begivenhed og for et delvist eller fuldstændigt tab af deres investering. Desuden er risikoen for en ekstraordinær hændelse større end for lignende hændelser i forbindelse med andre aktivklasser og kan i modsætning til andre aktivklasser ikke afbødes. Desuden er det på nuværende tidspunkt ikke praktisk muligt at forsikre sig mod en ekstraordinær begivenhed.

##### Prisfastsættelse for krypto

Værdien af værdipapirer påvirkes af prisen på underliggende kryptoaktiver, navnlig underliggende aktiver eller underliggende komponenter. Det beløb, der skal betales af udstederen ved indløsning af Værdipapirer, eller, med hensyn til indløsning som fastsat i Betingelse 5.4 (Indløsning af Værdipapirer efter en autoriseret deltagers valg), det beløb af Kryptoaktivs sikkerhedsstillelse, der kan indløses, afhænger af udviklingen af disse aktiver, som beregnet i overensstemmelse med de Generelle Vilkår og Betingelser. Værdipapirerne er overhovedet ikke kapitalbeskyttede, og der er derfor risiko for delvist eller fuldstændigt tab af investeringen. Markedsværdien af Kryptoaktiverne er ikke relateret til en bestemt virksomhed, regering eller et bestemt aktiv. Værdiansættelsen af disse aktiver afhænger af fremtidige forventninger til værdien af netværket, antallet af transaktioner og den generelle brug af Crypto Assets. Det betyder, at en betydelig del af værdien af Crypto Assets er spekulativ og kan føre til øget volatilitet. Investorer kan opleve betydelige gevinster, tab og/eller volatilitet afhængigt af værdiansættelsen af Crypto Assets.

Priserne på kryptoaktiver svinger meget og kan f.eks. påvirkes af en af følgende faktorer:

- *Globale eller regionale politiske, økonomiske eller finansielle begivenheder* - globale eller regionale politiske, økonomiske og finansielle begivenheder kan have en direkte eller indirekte virkning på værdiansættelsen af de underliggende aktiver, markedet for og resultaterne af værdipapirerne og udstederens operationelle evne og finansielle resultater.
- *Reguleringsmæssige begivenheder eller erklæringer fra reguleringsmyndigheder* - der er manglende konsensus om reguleringen af kryptoaktiver og usikkerhed om deres juridiske og skattemæssige status, og reguleringen af kryptoaktiver udvikler sig fortsat på tværs af forskellige jurisdiktioner verden over. Enhver ændring i reguleringen i en bestemt jurisdiktion kan påvirke udbuddet og efterspørgslen i den pågældende jurisdiktion og andre jurisdiktioner på grund af det globale netværk af børser for kryptoaktiver samt sammensatte priser, der anvendes til at beregne den underliggende værdi af sådanne kryptoaktiver, da datakilderne spænder over flere jurisdiktioner.

- *Investeringshandel, hedging eller andre aktiviteter udført af en lang række markedsdeltagere, som kan påvirke prisfastsættelsen, udbuddet og efterspørgslen efter kryptoaktiver* - markederne for de underliggende aktiver er lokale, nationale og internationale og omfatter en stadig bredere vifte af produkter og deltagere. Betydelig handel kan finde sted på ethvert system eller enhver platform eller i enhver region med efterfølgende konsekvenser for andre systemer, platforme og regioner. Disse aktiviteter kan udgøre en betydelig del af markedet for en af de underliggende komponenter eller underliggende komponenter. I betragtning af arten af markedet for underliggende komponenter kan investorers indløsning af visse værdipapirer eller på anden måde end som fastsat i vilkår 5.4 (Indløsning af værdipapirer efter en autoriseret deltagers valg) eller udstederens salg af de resterende underliggende komponenter som led i udførelsen af rebalancering og/eller indløsningsanmodninger desuden påvirke prisfastsættelsen af andre værdipapirer.
- *Forks i de underliggende protokoller* - Bitcoin og mange andre kryptovalutaer er open source-projekter. Derfor kan enhver person foreslå forbedringer af netværkets kildekode gennem en eller flere softwareopgraderinger, som kan ændre de protokoller, der styrer Bitcoin-netværket, og Bitcoins egenskaber. Når en ændring foreslås, og flertallet af brugere og minearbejdere samtykker til ændringen, gennemføres ændringen, og netværket forbliver ubrudt. Men hvis mindre end et flertal af brugere og minearbejdere samtykker til den foreslåede ændring, og ændringen ikke er kompatibel med softwaren før ændringen, vil konsekvensen være det, der kaldes en "fork" (dvs. en "opsplitning") af netværket (og blockchainen), hvor den ene del kører den før-modificerede software og den anden del kører den modificerede software. Virkningen af en sådan gaffel ville være, at der ville være to versioner af netværket, der kører parallelt, og at der ville blive skabt et nyt digitalt aktiv, som ikke kan udskiftes med sin forgænger. Desuden kan en fork opstå som følge af en utilsigtet, uforudset softwarefejl i de forskellige versioner af ellers kompatibel software, som brugerne kører. F.eks. blev Bitcoin-netværket den 1. august 2017 efter længerevarende debatter blandt udviklerne om, hvordan man kunne forbedre Bitcoin-netværkets transaktionskapacitet, forket af en gruppe udviklere og minearbejdere, hvilket resulterede i oprettelsen af en ny blockchain, som ligger til grund for det nye digitale aktiv "Bitcoin Cash". Bitcoin og Bitcoin Cash opererer nu på separate, uafhængige blockchains. Litecoin var også resultatet af en fork i den oprindelige Bitcoin-blokkæde. Betydningsfulde forks annonceres typisk flere måneder i forvejen. Omstændighederne ved hver form er unikke, og deres relative betydning varierer. Det er muligt, at en bestemt fork kan resultere i en betydelig forstyrrelse af det underliggende aktiv og potentielt kan resultere i en markedsforstyrrelsesbegivenhed, hvis prisfastsættelsen bliver problematisk efter gaflingen. Det er ikke muligt at forudsige præcist, hvilken indvirkning en forventet fork kan få, og hvor længe en eventuel forstyrrelse kan vare.
- *Forstyrrelser i den infrastruktur eller de midler, hvormed kryptoaktiver produceres, distribueres og lagres, som kan forårsage betydelige prisbevægelser på kort tid* - infrastrukturen for kryptoaktiver kan variere afhængigt af det specifikke aktiv. Nogle aktiver mines, hvorved computere løser matematiske problemer for at verificere transaktioner og belønnes for denne indsats i form af øget udbud af aktiver, mens andre aktiver er præ-mined, hvilket resulterer i, at hele udbuddet findes på den første dag af protokollen. De computere, der udgør denne infrastruktur, er decentraliserede og tilhører en kombination af enkeltpersoner og store virksomheder. Hvis en betydelig delmængde af denne pulje vælger at indstille driften, kan prisfastsættelsen, likviditeten og muligheden for at foretage transaktioner i underliggende komponenter eller underliggende komponenter blive begrænset. Andre kritiske infrastrukturer, som kan blive negativt påvirket, omfatter lagerløsninger, børser eller depotbanker for aktiverne. F.eks. kan potentialet for ustabilitet i kryptovalutabørser og lukning eller midlertidig nedlukning af børser på grund af driftssvigt eller malware påvirke likviditeten af, efterspørgslen efter og udbuddet af kryptoaktiverne. Desuden fører volatilitet i prisfastsættelsen af kryptoaktiver til øgede muligheder for spekulation og arbitrage, hvilket igen bidrager til prisudsving.
- *Udførelsesrisiko* - det kan være umuligt at udføre handler i alle kryptounderliggende aktiver til den noterede pris. Eventuelle uoverensstemmelser mellem den noterede pris og udførelsesprisen kan skyldes tilgængeligheden af aktiver, eventuelle relevante spreads eller gebyrer på børsen eller

uoverensstemmelser i prisfastsættelsen på tværs af børserne. Udstederen vil tage alle rimelige skridt for at sikre optimal udførelse, men er begrænset af KYC-kravene, depotløsninger og børsernes tilgængelighed. Udstederen kan derfor ikke garantere, at den pris, til hvilken en handel udføres, er den bedste tilgængelige pris globalt set.

På grund af deres karakter af spekulative investeringer, kan priserne på kryptoaktiver svinge uanset årsag, og sådanne udsving er muligvis ikke forudsigelige.

#### Potentiel nedgang i vedtagelsen af kryptoaktiver

Som nye aktiver og teknologiske innovationer er Crypto Asset-industrien underlagt en høj grad af usikkerhed. Indførelsen af kryptoaktiver vil kræve vækst i brugen af dem og i blockchains til forskellige anvendelser. Vedtagelsen af kryptoaktiver vil også kræve et imødekommende lovgivningsmiljø. Udstederen vil ikke have nogen strategi i forbindelse med udviklingen af kryptoaktiver og ikke-finansielle applikationer til blockchains. En manglende udvidelse af brugen af kryptoaktiver og blockchains kan have en negativ indvirkning på en investering i værdipapirerne.

Desuden er der ingen garanti for, at Crypto Assets vil bevare deres værdi på lang sigt. Værdien af kryptoaktiver er underlagt risici i forbindelse med deres anvendelse. Selv om der sker en vækst i udbredelsen af kryptoaktiver på kort eller mellemlang sigt, er der ingen garanti for, at brugen af kryptoaktiver fortsat vil vokse på lang sigt. En nedgang i brugen af kryptoaktiver kan resultere i øget volatilitet eller et fald i prisen på kryptoaktiver, hvilket vil have en negativ indvirkning på værdien af værdipapirerne.

### **NØGLEOPLYSNINGER OM TILBUDET AF VÆRDIPAPIRER TIL OFFENTLIGHEDEN OG OPTAGELSE TIL HANDEL PÅ ET REGULERT MARKED**

#### **Under hvilke betingelser og tidsplan kan jeg investere i disse værdipapirer?**

##### **Vilkår og betingelser for tilbuddet:**

Disse værdipapirer vil blive udbudt til offentligheden i en række EU-lande (i øjeblikket Østrig, Belgien, Tjekkiet, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, Nederlandene, Norge, Polen, Portugal, Spanien og Sverige). Udbuddet af disse værdipapirer er løbende indtil udløbet af basisprospektet (12. august 2023)(udbudsperioden), og yderligere investorer kan til enhver tid deltage i en given serie. Der kan til enhver tid udstedes yderligere trancher af en serie i henhold til yderligere endelige vilkår. Disse yderligere udstedelser er dog ikke udvændende og vil blive sikret med et tilsvarende beløb af digitale aktiver som yderligere beskrevet i prospektet.

##### **Anslåede omkostninger, der pålægges investoren af Udstederen/tilbuddet**

Værdipapirerne indeholder et årligt basisgebyr på 1,49%. Investorer i produktet kan betale yderligere kurtagagebyrer, provisioner, handelsgebyrer, spreads eller andre gebyrer, når de investerer i disse Værdipapirer.

#### **Hvem er udbyderen og/eller den person, der anmoder om optagelse til handel?**

Udstederen har givet sit samtykke til, at de autoriserede deltagere må anvende basisprospektet i forbindelse med ethvert ikke-fritaget udbud af disse værdipapirer i de lande, der er anført ovenfor, i løbet af udbudsperioden af eller til hver af følgende finansielle formidlere (hver især en autoriseret udbyder):

Udstederen er:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Schweiz (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, schweizisk firmanummer: CHE-197.355.536), et schweizisk baseret aktieselskab, jurisdiktion i Schweiz.

De autoriserede tilbudsgivere er:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Nederlandene. Selskabets juridiske form er 54M6 og er underlagt hollandsk lovgivning.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Det Forenede Kongerige. Virksomhedens juridiske form er H0PO og er underlagt lovene i Det Forenede Kongerige..

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, SW1Y 4AJ, Det Forenede Kongerige. Virksomhedens juridiske form er H0PO og er underlagt lovene i Det Forenede Kongerige..  
Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederlandene. Selskabets juridiske form er 54M6 og er underlagthollandsk lovgivning.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, Det Forenede Kongerige. Virksomhedens juridiske form er H0PO og er underlagt lovene i Det Forenede Kongerige..

og enhver autoriseret deltager, der udtrykkeligt er nævnt som en autoriseret tilbudsgiver på udstederens websted: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

En investor, der har til hensigt at erhverve eller erhverve værdipapirer fra en autoriseret udbyder, vil gøre dette, og tilbud og salg af værdipapirer til en sådan investor fra en autoriseret udbyder vil ske i overensstemmelse med eventuelle vilkår og andre ordninger, der er indgået mellem den pågældende autoriserede udbyder og en sådan investor, herunder med hensyn til pris, tildelinger og afregningsordninger.

Disse værdipapirer indeholder et årligt grundgebyr på 1,49% samt et tegnings-/indløsningsgebyr til autoriserede deltagere. Investorer i produktet kan betale yderligere mæglergebyrer, provisioner, handelsgebyrer, spreads eller andre gebyrer, når de investerer i disse produkter.

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

##### **Begrundelse for tilbuddet**

Dette basisprospekt udarbejdes med henblik på at udbyde disse værdipapirer til offentligheden i en række EU-medlemsstater (i øjeblikket Østrig, Belgien, Tjekkiet, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, Nederlandene, Norge, Polen, Portugal, Spanien og Sverige). Hele værdien af provenuet fra udstedelsen af disse værdipapirer vil blive anvendt til at erhverve et tilsvarende beløb af de underliggende aktiver, der er relevante for den pågældende serie.

##### **Ingen garantiaftale på et fast engagement**

Udbuddet af Værdipapirerne er ikke underlagt en garantiaftale på et fast forpligtelsesgrundlag.

##### **Væsentlige konflikter relateret til udstedelsen/tilbuddet**

Udstederen eller tilknyttede virksomheder kan deltage i transaktioner relateret til Værdipapirerne, enten for egen regning eller for en kundes regning. Udstederen eller tilknyttede virksomheder kan være involveret i udviklingen af produkter, som kan tjene værdipapirernes underliggende.

## SAMENVATTING IN VERBAND MET DEZE UITGIFTE

<b>INTRODUCTIE EN WAARSCHUWINGEN</b>
<b>De Effecten</b>  De effecten zijn exchange-traded notes die zijn uitgegeven onder het uitgifteprogramma van Hashdex AG (de "Effecten") met ISIN-code CH1184151731.
<b>De Uitgevende Instelling</b>  De uitgever van de effecten is Hashdex AG (de "Uitgevende Instelling") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Zwitsers registratienummer: CHE-197.355.536, telefoonnummer +41 4455 10010), een vennootschap opgericht in Zug, Zwitserland.
<b>De Bevoegde Aanbieder(s)</b>  Zie sectie "BELANGRIJKE INFORMATIE OVER HET AANBOD VAN DE EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN DE TOELATING TOT HANDEL OP EEN GEREGLLEMENTEERDE MARKT"
<b>Bevoegde autoriteit</b>  Het basisprospectus werd op 12 augustus 2022 goedgekeurd door de Zweedse financiële toezichthoudende autoriteit (de "SFSA"). De SFSA kan worden gecontacteerd op <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a> , +46 (0)8 408 980 00. De goedkeuring van het basisprospectus door de SFSA mag niet worden geïnterpreteerd als een goedkeuring van de Effecten.
<b>Waarschuwingen</b>  (a) deze uitgifte-specifieke samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het basisprospectus en de definitieve voorwaarden betreffende de effecten; (b) elke beslissing om in de effecten te beleggen moet gebaseerd zijn op een overweging van het basisprospectus als geheel door de belegger en samen met de definitieve voorwaarden met betrekking tot de effecten; (c) de belegger kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen; (d) wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het prospectus bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, is het mogelijk dat de belegger die als eiser optreedt, volgens het nationale recht de kosten voor de vertaling van het prospectus moet dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid; (e) Alleen personen die deze uitgifte-specifieke samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, zijn wettelijk aansprakelijk, maar alleen indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus en de desbetreffende definitieve voorwaarden wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het basisprospectus en deze definitieve voorwaarden wordt gelezen, niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen al dan niet in de effecten te investeren; (f) U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.
<b>BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING</b>
<b>Wie is de uitgevende instelling van de effecten?</b>
<b>Woonplaats en rechtsvorm, wet waaronder de Uitgevende Instelling opereert en land van oprichting</b>  De uitgevende instelling van de Effecten is Hashdex AG. De Uitgevende Instelling werd opgericht op 14 februari 2022 als een naamloze vennootschap (Aktiengesellschaft) in Zug, Zwitserland. De LEI is 5067006813V7BE5V3H11.
<b>Belangrijkste activiteiten van de Uitgevende Instelling</b>  De Uitgevende Instelling zal optreden als een uitgevende instelling van op de beurs verhandelde producten en andere financiële producten die zijn gekoppeld aan verschillende digitale activa en indices van digitale activa, inclusief maar niet beperkt tot de Effecten.
<b>Groootaandeelhouders, inclusief of het direct of indirect eigendom is van of gecontroleerd wordt en door wie</b>

De Uitgevende Instelling is een (100%) dochteronderneming van Hashdex Europe Ltd., een besloten vennootschap naar het recht van Engeland en Wales, LEI 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. Is een volle (100%) dochteronderneming van Hashdex Ltd, een besloten vennootschap naar het recht van de Kaaimaneilanden.

#### **Belangrijkste directeurs**

De leden van de Raad van Bestuur van de Uitgevende Instelling zijn: Marcelo Sampaio (*Voorzitter*), Bruno Ramos de Sousa (*Vice-Voorzitter*), Laurent Kssis (*Bestuurder*) en Paul Boskma (*Bestuurder*).

#### **Accountant**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

#### **Wat is de belangrijkste financiële informatie over de Uitgevende Instelling?**

De Uitgevende Instelling is een nieuw opgericht "special purpose vehicle (SPV)" zonder bedrijfsgechiedenis. Bijgevolg is er geen jaarrekening (positief of negatief) opgesteld. Op 31 augustus 2022 bedroeg het aandelenkapitaal van de Uitgevende Instelling CHF 100.000.

#### **Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek op de de Uitgevende Instelling betrekking hebben?**

De Uitgevende Instelling is onderhevig aan de volgende belangrijke risico's:

##### *Afhankelijkheid van bepaalde dienstverleners en potentiële belangenconflicten*

De Uitgevende Instelling is afhankelijk van een aantal dienstverleners om de Uitgiften en de Zekerheden in stand te houden. Deze omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de Administrateurs, de Bewaarder, Erkende Beurzen (zoals gedefinieerd in de Algemene Voorwaarden), tradingdesks, partijen bij regelingen die van kracht zijn met betrekking tot crypto-gedemineerde activa die als Onderpand worden aangehouden, uitleendesks, Wallet Providers (zoals gedefinieerd), Market Makers, Geautoriseerde Deelnemers en de Global Paying Agent. Indien er een wezenlijke nadelige verandering optreedt bij een bestaande partner en een geschikt alternatief niet beschikbaar of niet haalbaar is, kan het voor de Uitgevende Instelling onmogelijk zijn om de notering en de dienstverlening met betrekking tot de Effecten voort te zetten. Indien dit risico zich voordoet, kan dit een nadelige invloed hebben op de marktwaarde van de betrokken Effecten en op de mogelijkheid voor de houders van Effecten om hun holdings te verkopen tegen het tijdstip en de prijzen die zij anders verwacht zouden hebben.

Dienstverleners, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de Administrateurs, kunnen met betrekking tot een bepaalde Serie van de Effecten in andere hoedanigheden optreden, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de rol van ETP Calculation Agent en/of Index Sponsor zoals gespecificeerd in de relevante Definitieve Voorwaarden. Dienovereenkomstig kan de rol van een aanbieder aanleiding geven tot belangenconflicten, die nadelig zijn voor de belangen van de houders van Effecten.

##### *Marktvolatiliteit*

De marktvolatiliteit weerspiegelt de mate van instabiliteit en verwachte instabiliteit van de prestaties van bijvoorbeeld de markt voor gestructureerde producten in de loop van de tijd. Het niveau van de marktvolatiliteit is niet louter een meting van de werkelijke marktvolatiliteit, maar wordt grotendeels bepaald door de prijzen voor afgeleide instrumenten die de beleggers bescherming bieden tegen dergelijke marktvolatiliteit. De prijzen van deze afgeleide instrumenten worden bepaald door krachten zoals de feitelijke marktvolatiliteit, de verwachte marktvolatiliteit, andere economische en financiële omstandigheden en handelsspeculaties. De marktvolatiliteit kan ertoe leiden dat de Uitgevende Instelling verliezen lijdt ondanks afdekkingsovereenkomsten. De Uitgevende Instelling is een pas opgerichte special purpose vehicle en is momenteel niet winstgevend en afhankelijk van kapitaal van externe investeerders. Dit kan uiteindelijk het vermogen van de Uitgevende Instelling aantasten om aan haar verplichtingen te voldoen.

##### *De Uitgevende Instelling is een Special Purpose Vehicle*

De Uitgevende Instelling is geen werkmaatschappij. De Uitgevende Instelling is een nieuw opgerichte special purpose vehicle met als enige activiteit de uitgifte van op de beurs verhandelde producten, zoals de Effecten. De contracten die kunnen worden aangegaan door de Uitgevende Instelling en de betalingen van de Uitgevende Instelling en de partijen daaronder (accountants, beheerders, erkende deelnemers, betaalagenten en market makers) zijn zo gestructureerd dat zij de capaciteit hebben om de Uitgevende Instelling fondsen te verschaffen om betalingen te verrichten die verschuldigd en betaalbaar zijn met



betrekking tot de Effecten en bij enige terugbetaling door de Uitgevende Instelling van de Effecten. Als de Uitgevende Instelling niet succesvol wordt in de uitgifte van de Effecten, kan de Uitgevende Instelling zijn bedrijfsactiviteiten als Uitgevende Instelling stopzetten of, uiteindelijk, insolvent worden.

#### Kredietrisico

Beleggers zijn blootgesteld aan het kredietrisico van de Uitgevende Instelling en de Bewaarder. Het vermogen van een Belegger om betaling te verkrijgen in overeenstemming met de Algemene Voorwaarden is afhankelijk van het vermogen van de Uitgevende Instelling om aan deze verplichtingen te voldoen. De Effecten zijn, noch rechtstreeks noch onrechtstreeks, een verplichting van enige andere partij. Bijgevolg kan, ongeacht de zekerheidsstelling, de kredietwaardigheid van de Uitgevende Instelling de marktwaarde van de Effecten beïnvloeden en, in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement, is het mogelijk dat de Beleggers het bedrag dat hen krachtens de Algemene Voorwaarden verschuldigd is, niet ontvangen. Naast directe kredietrisico's zijn de Beleggers onrechtstreeks blootgesteld aan alle kredietrisico's waaraan de Uitgevende Instelling is blootgesteld. De Uitgevende Instelling kan bijvoorbeeld verliezen lijden en/of er niet in slagen levering te verkrijgen in het kader van regelingen die van kracht zijn met betrekking tot crypto-genomineerde activa die als Zekerheden worden aangehouden.

#### Liquiditeitsrisico

Het is mogelijk dat de Uitgevende Instelling op een bepaald ogenblik niet over voldoende fondsen beschikt om betalingen te verrichten, wat betekent dat de Uitgevende Instelling het moeilijk kan hebben om financiële verplichtingen na te komen. In geval van onvoldoende liquide middelen, in het bijzonder als gevolg van het onvermogen om Zekerheden met betrekking tot een specifiek Product te liquideren, bestaat het risico dat de Uitgevende Instelling niet in staat zal zijn om geheel of gedeeltelijk op tijd of helemaal niet aan zijn betalingsverplichtingen te voldoen.

### **BELANGRIJKE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN**

#### **Wat zijn de voornaamste kenmerken van de Effecten?**

##### **Type en klasse van aangeboden Effecten en identificatienummer(s) van effecten**

De Effecten zijn certificaten die niet aan aandelen gekoppeld zijn en die de prestatie volgen van de prijs van de Nasdaq Crypto Index Europe in USD verminderd met een kostencomponent met ISIN-code CH1184151731. De Effecten luiden in USD.

Verrekenkamer: SIX SIS AG.

##### **Valuta, denominatie, aantal uitgegeven Effecten en looptijd van de Effecten**

De munteenheid van de Effecten zal de Amerikaanse dollars ("USD") zijn (de "**Vereffeningervaluta**"). Het aantal uit te geven Effecten bedraagt maximaal 100.000.000 Effecten.

De Effecten kunnen uitgegeven worden als open-ended Effecten zonder een geplande vervaldatum. De Call-optie van de Uitgevende Instelling en/of de Optie van de Toegelaten Deelnemer kunnen leiden tot een vervroegde terugbetaling.

##### **Rechten verbonden aan de Effecten en beperkingen op rechten**

De Effecten zijn niet gedekt door een hoofdsom en het te betalen Settlementbedrag bij de terugbetaling kan tot nul dalen. De Effecten zijn niet rentedragend. In het geval van een toekomstige vork van de blockchain zal de Uitgevende Instelling steeds alles doen wat in zijn macht ligt, commercieel redelijk handelend en met inachtneming van alle toepasselijke wettelijke, regelgevende, emissie- en clearingbeperkingen en administratieve lasten, om de waarde voor de beleggers van de Effecten te maximaliseren.

De waarde van een Effect wordt berekend op 2 kunnen, 2022. De waarde wordt dagelijks herberekend.

Er is geen garantie verbonden aan de Effecten.

<b>Toepasselijk recht:</b> De Effecten worden beheerst door Zwitsers recht.
<b>Status van de Effecten</b>  De Effecten vormen directe, onvoorwaardelijke, niet-achtergestelde en niet-gewaarborgde verplichtingen van de Uitgevende Instelling en zullen altijd pari passu en zonder enige voorkeur onder elkaar gerangschikt zijn.
<b>Beschrijving van beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de Effecten</b>  De Effecten zijn vrij overdraagbaar, maar houders kunnen onderworpen zijn aan aankoop- of overdrachtsbeperkingen met betrekking tot de Effecten, zoals van toepassing, onder lokale wetten waaraan een houder onderworpen kan zijn. elk
<b>Waar zullen de Effecten worden verhandeld?</b>
De Effecten zijn toegelaten tot de handel op de SIX Swiss Exchange, Frankfurt, Euronext Parijs en Euronext Amsterdam. In een latere fase en afhankelijk van de reglementaire vereisten kan de Uitgevende Instelling de toelating van de Effecten tot de handel aanvragen op een gereguleerde markt of een andere marktplaats, zoals een MTF.
<b>Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de Effecten?</b>
De Effecten zijn onderhevig aan de volgende belangrijke risico's:  <u>Risico van het zich voordoen van een Buitengewone Gebeurtenis</u> Voorwaarde 17 van de Algemene Voorwaarden bepaalt dat, in geval van fraude, diefstal, cyberaanval, wijziging van regelgeving en/of een gelijkaardige gebeurtenis (elk, een Buitengewone Gebeurtenis) met betrekking tot, of van invloed op, een Onderliggende Waarde of een Onderliggende Component, met inbegrip van een Onderliggende Waarde of een Onderliggende Component die als Zekerheid dient, de Uitgevende Instelling de Beleggers daarvan in kennis zal stellen in overeenstemming met Voorwaarde 16, en het Terugbetalingsbedrag voor dergelijke Effecten dienovereenkomstig zal worden verlaagd, mogelijk tot de kleinste denominatie van de Settlement Currency (d.w.z, U.S.\$ 0,01, €0,01, CHF 0,01, £0,01 of het equivalent in andere Vereffeningsvaluta's) per Obligatie. Dienovereenkomstig dragen de Beleggers de risico's van het zich voordoen van een Buitengewone Gebeurtenis en van een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegging. Bovendien zijn de risico's van een Buitengewone Gebeurtenis groter dan voor soortgelijke gebeurtenissen met betrekking tot andere activaklassen en kunnen ze, in tegenstelling tot andere activaklassen, niet worden beperkt. Bovendien is het momenteel niet praktisch om zich te verzekeren tegen een Buitengewone Gebeurtenis.  <u>Prijszetting van crypto's</u> De waarde van de Effecten wordt beïnvloed door de prijs van de onderliggende Crypto-Assets, in het bijzonder de Onderliggende Bestanddelen of Onderliggende Componenten. Het bedrag dat door de Uitgevende Instelling moet worden betaald bij de terugbetaling van Effecten, of, met betrekking tot terugbetaling zoals uiteengezet in Voorwaarde 5.4 (Terugbetaling van Effecten naar keuze van een Toegelaten Deelnemer), het bedrag van de CryptoAssets Zekerheden dat kan worden terugbetaald, hangt af van de prestatie van deze activa, zoals berekend in overeenstemming met de Algemene Voorwaarden. De Effecten zijn in het geheel niet kapitaalbeschermd en er bestaat dus een risico van gedeeltelijk of volledig verlies van de belegging. De marktwaarde van Crypto Assets is niet gerelateerd aan een specifiek bedrijf, overheid of actief. De waardering van deze activa is afhankelijk van toekomstige verwachtingen voor de waarde van het netwerk, het aantal transacties en het algemene gebruik van Crypto Assets. Dit betekent dat een significante component van de waarde van Crypto Assets speculatief is en kan leiden tot verhoogde volatiliteit. Beleggers zouden aanzienlijke winsten, verliezen en/of volatiliteit kunnen ervaren, afhankelijk van de waardering van Crypto Assets.  Prijzen voor Crypto Assets fluctueren sterk en kunnen bijvoorbeeld worden beïnvloed door een van de volgende factoren:  <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Wereldwijde of regionale politieke, economische of financiële gebeurtenissen</i> - wereldwijde of regionale politieke, economische en financiële gebeurtenissen kunnen een direct of indirect effect</li> </ul>

hebben op de waardering van de Onderliggende waarden, de markt voor en de prestaties van de Effecten en het operationele vermogen en de financiële resultaten van de Uitgevende Instelling.

- *Regelgevende gebeurtenissen of verklaringen van regelgevers* - er is een gebrek aan consensus met betrekking tot de regulering van Crypto Assets en onzekerheid met betrekking tot hun wettelijke en fiscale status, en de regulering van Crypto Assets blijft evolueren in verschillende rechtsgebieden wereldwijd. Elke wijziging in de regelgeving in een bepaald rechtsgebied kan een impact hebben op het aanbod en de vraag van dat specifieke rechtsgebied en andere rechtsgebieden als gevolg van het wereldwijde netwerk van uitwisselingen voor Crypto Assets, evenals samengestelde prijzen die worden gebruikt om de onderliggende waarde van dergelijke Crypto Assets te berekenen, aangezien de gegevensbronnen meerdere rechtsgebieden omspannen.
- *Beleggingshandel, hedging of andere activiteiten door een breed scala aan marktdeelnemers die de prijsstelling, het aanbod en de vraag naar Crypto Assets kunnen beïnvloeden* - de markten voor de Onderliggende waarden zijn lokaal, nationaal en internationaal en omvatten een steeds breder scala aan producten en deelnemers. Significante handel kan plaatsvinden op elk systeem of platform, of in elke regio, met daaropvolgende effecten op andere systemen, platforms en regio's. Deze activiteiten kunnen een aanzienlijk deel van de markt in een van de onderliggende waarden of onderliggende componenten vertegenwoordigen. Bovendien kan, gezien de aard van de markt van de Onderliggende Elementen, de terugkoop van bepaalde Effecten door Beleggers of anderszins dan bepaald in Voorwaarde 5.4 (Terugkoop van Effecten naar keuze van een Toegelaten Deelnemer), of de verkoop van de resterende Onderliggende Elementen door de Uitgevende Instelling als onderdeel van de uitvoering van herbalancerings- en/of terugkoopverzoeken, een impact hebben op de prijszetting van andere Effecten.
- *Forks in de onderliggende protocollen* - Bitcoin en vele andere cryptovaluta zijn open source projecten. Als gevolg daarvan kan elk individu verbeteringen of verbeteringen aan de broncode van een netwerk voorstellen via een of meer software-upgrades die de protocollen die het Bitcoin-netwerk regelen en de eigenschappen van Bitcoin kunnen wijzigen. Als een wijziging wordt voorgesteld en de meerderheid van de gebruikers en miners instemt met de wijziging, wordt de wijziging doorgevoerd en blijft het netwerk ononderbroken bestaan. Als echter minder dan een meerderheid van gebruikers en mijnwerkers instemt met de voorgestelde wijziging, en de wijziging is niet compatibel met de software voorafgaand aan de wijziging, dan zou het gevolg zijn wat bekend staat als een "vork" (d.w.z. een "splitsing") van het netwerk (en de "blockchain"), waarbij de ene tak de voorafgaandelijk gemodificeerde software gebruikt en de andere de gewijzigde software. Het effect van een dergelijke vork zou het bestaan zijn van twee versies van het netwerk die parallel lopen, en de creatie van een nieuw digitaal actief dat niet uitwisselbaar is met zijn voorganger. Bovendien zou een vork kunnen worden geïntroduceerd door een onbedoelde, onverwachte softwarefout in de meerdere versies van anders compatibele software die gebruikers draaien. Zo werd op 1 augustus 2017, na lange discussies tussen ontwikkelaars over hoe de transactiecapaciteit van het Bitcoin-netwerk kon worden verbeterd, het Bitcoin-netwerk gevorkt door een groep ontwikkelaars en miners, wat leidde tot de creatie van een nieuwe blockchain, die ten grondslag ligt aan het nieuwe digitale activum "Bitcoin Cash". Bitcoin en Bitcoin Cash werken nu op afzonderlijke, onafhankelijke blockchains. Litecoin was ook het resultaat van een vork in de oorspronkelijke Bitcoin-blockchain. Belangrijke forks worden meestal enkele maanden van tevoren aangekondigd. De omstandigheden van elke vorm zijn uniek en hun relatieve betekenis varieert. Het is mogelijk dat een bepaalde vork resulteert in een aanzienlijke verstoring van het onderliggende actief en, mogelijk, kan resulteren in een marktverstoringe gebeurtenis indien de prijsstelling problematisch wordt na de vork. Het is niet mogelijk om met nauwkeurigheid te voorspellen welke impact een verwachte fork zou kunnen hebben en hoe lang een daaruit voortvloeiende verstoring zou kunnen bestaan.
- *Verstoringen van de infrastructuur of de middelen waarmee Crypto Assets worden geproduceerd, gedistribueerd en opgeslagen, die in korte tijd aanzienlijke prijsbewegingen kunnen veroorzaken* - De infrastructuur van Crypto Assets kan variëren, afhankelijk van het specifieke asset. Sommige activa worden gemijnd, waarbij computers wiskundige problemen oplossen om transacties te

verifiëren en voor deze inspanning worden beloond in een groter aanbod van activa, terwijl andere vooraf worden gemijnd, waardoor alle aanbod op dag één van het protocol bestaat. De computers die deel uitmaken van deze infrastructuur zijn gedecentraliseerd en behoren toe aan een combinatie van individuen en grote bedrijven. Indien een aanzienlijk deel van deze pool zijn activiteiten zou stopzetten, zouden de prijsstelling, de liquiditeit en de mogelijkheid om transacties te verrichten in onderliggende waarden of onderliggende bestanddelen beperkt kunnen worden. Andere kritieke infrastructuur die negatief kan worden beïnvloed, omvat opslagoplossingen, beurzen of bewaarders voor de activa. Bijvoorbeeld, de mogelijke instabiliteit van cryptocurrency-uitwisselingen en de sluiting of tijdelijke stillegging van uitwisselingen als gevolg van een bedrijfsstoring of malware kan de liquiditeit van, de vraag naar en het aanbod van de Crypto-Assets beïnvloeden. Bovendien leidt volatiliteit in de prijsvorming van Crypto Assets tot meer mogelijkheden voor speculatie en arbitrage, wat op zijn beurt bijdraagt tot prijsschommelingen.

- *Uitvoeringsrisico* - het kan onmogelijk zijn om transacties in Crypto-Assets uit te voeren tegen de genoteerde prijs. Discrepancies tussen de genoteerde prijs en de uitvoeringsprijs kunnen het gevolg zijn van de beschikbaarheid van activa, eventuele relevante spreads of vergoedingen op de beurs of discrepanties in de prijszetting tussen beurzen. De Uitgevende Instelling zal alle redelijke stappen ondernemen om een optimale uitvoering te verzekeren, maar wordt daarbij beperkt door KYC-vereisten, bewaarnemingoplossingen en beschikbaarheid van beurzen. De Uitgevende Instelling kan bijgevolg niet garanderen dat de prijs waartegen een transactie wordt uitgevoerd, wereldwijd de beste beschikbare prijs is.

Door hun aard als speculatieve beleggingen kunnen de prijzen van Crypto-Assets om welke reden dan ook fluctueren en dergelijke fluctuaties zijn mogelijk niet voorspelbaar.

#### Mogelijke daling in de adoptie van Crypto Activa

Als nieuwe activa en technologische innovaties is de Crypto Assets-industrie onderhevig aan een hoge mate van onzekerheid. De adoptie van Crypto Assets zal groei vereisen in het gebruik ervan en in de blockchains, voor verschillende toepassingen. De adoptie van Crypto Assets zal ook een accommoderende regelgevende omgeving vereisen. De Uitgevende Instelling zal geen strategie hebben met betrekking tot de ontwikkeling van Crypto Assets en niet-financiële toepassingen voor de blockchains. Een gebrek aan expansie in het gebruik van Crypto Assets en de blockchains zou een belegging in de Effecten nadelig kunnen beïnvloeden.

Bovendien is er geen zekerheid dat Crypto Assets hun waarde op lange termijn zullen behouden. De waarde van Crypto Assets is onderhevig aan risico's verbonden aan hun gebruik. Zelfs als het gebruik van Crypto Assets op korte of middellange termijn toeneemt, is er geen zekerheid dat het gebruik van Crypto Assets op lange termijn zal blijven toenemen. Een inkrimping van het gebruik van Crypto Assets kan resulteren in een verhoogde volatiliteit of een daling van de prijs van Crypto Assets, wat een nadelige invloed zou hebben op de waarde van de Effecten.

### **BELANGRIJKE INFORMATIE OVER HET AANBOD VAN DE EFFECTEN AAN HET PUBLIEK EN DE TOELATING TOT HANDEL OP EEN GEREGLLEMENTEERDE MARKT**

#### **Onder welke voorwaarden en binnen welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?**

##### **Algemene voorwaarden van de aanbieding:**

Deze effecten zullen in een aantal EU-landen aan het publiek worden aangeboden (momenteel Oostenrijk, België, Tsjechië, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Polen, Portugal, Spanje en Zweden). Het aanbod voor deze effecten loopt door tot de vervaldatum van het basisprospectus (12 augustus 2023) (aanbiedingsperiode) en extra beleggers kunnen te allen tijde tot een bepaalde serie toetreden. Extra tranches van een serie kunnen te allen tijde worden uitgegeven overeenkomstig nadere definitieve voorwaarden. Deze extra uitgaven hebben echter geen verwaterend effect en zullen worden gedekt door een gelijkwaardig bedrag aan digitale activa, zoals nader beschreven in het prospectus.

##### **Geschatte kosten aangerekend aan de belegger door de Uitgevende Instelling/aanbieding**

De Effecten bevatten een jaarlijkse basisvergoeding van 1,49%. Beleggers in het product kunnen aanvullende makelaarskosten, commissies, handelskosten, spreads of andere vergoedingen betalen bij het beleggen in deze Effecten.

### Wie is de aanbieder en/of de aanvrager van de toelating tot de handel?

De Uitgevende Instelling heeft zijn toestemming gegeven aan de erkende deelnemers om het basisprospectus te gebruiken in verband met elke niet-vrijgestelde aanbieding van deze effecten in de bovenvermelde landen tijdens de aanbiedingsperiode door of aan elk van de volgende financiële tussenpersonen (elk, een Toegelaten Aanbieder):

De Uitgevende Instelling is:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Zwitserland (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Zwitsers Bedrijfsnummer: CHE-197.355.536), een in Zwitserland gevestigde aandelenvennootschap, plaats van jurisdictie: Zwitserland.

De Toegelaten Aanbieder zijn:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Nederland. De rechtsvorm van deze vennootschap is 54M6 en is onderworpen aan de jurisdictie van het NL rech.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, UK. De rechtsvorm van deze vennootschap is H0PO en valt onder de rechtsgebied van het GB rech.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, SW1Y 4AJ, United Kingdom. De rechtsvorm van deze vennootschap is H0PO en valt onder de rechtsgebied van het GB rech.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederland. De rechtsvorm van deze vennootschap is 54M6 en is onderworpen aan de jurisdictie van het NL recht.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, UK. De rechtsvorm van deze vennootschap is H0PO en valt onder de rechtsgebied van het GB recht.

en elke Toegelaten Deelnemer die uitdrukkelijk als een Toegelaten Aanbieder wordt vermeld op de website van de Uitgevende Instelling: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Een belegger die voornemens is effecten van een erkende aanbieder te verwerven of te verwerven, zal dit doen, en aanbiedingen en verkopen van de effecten aan een dergelijke belegger door een erkende aanbieder zullen plaatsvinden in overeenstemming met alle voorwaarden en andere regelingen die tussen die erkende aanbieder en een dergelijke belegger van kracht zijn, met inbegrip van prijs, toewijzings en afwikkelingsregelingen.

Deze Effecten bevatten een jaarlijkse basisvergoeding van 1,49%, alsmede een inschrijvings-/aflossingsvergoeding voor erkende deelnemers. Beleggers in het product kunnen extra makelaarskosten, handelscommissies, spreads of andere vergoedingen betalen wanneer zij in deze producten beleggen.

### Waarom wordt dit Prospectus opgesteld?

#### Redenen voor het aanbod

Dit basisprospectus wordt opgesteld met het oog op de aanbieding van deze effecten aan het publiek in een aantal EU-lidstaten (momenteel Oostenrijk, België, Tsjechië, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Nederland, Noorwegen, Polen, Portugal, Spanje en Zweden). De volledige waarde van de opbrengsten van de uitgifte van deze effecten zal worden gebruikt voor de verwerving van een overeenkomstig bedrag aan onderliggende activa met betrekking tot die serie.

#### Geen acceptatieovereenkomst op basis van vaste verbintenis

Het aanbod van de Effecten is niet onderworpen aan een onderwritingovereenkomst op basis van een vaste verbintenis.

**Materiële conflicten met betrekking tot de uitgifte/aanbieding**

De Uitgevende Instelling of verbonden vennootschappen kunnen deelnemen aan transacties in verband met de Effecten, hetzij voor eigen rekening hetzij voor rekening van een cliënt. De Uitgevende Instelling of verbonden vennootschappen kunnen betrokken zijn bij de ontwikkeling van producten die kunnen dienen als onderliggende waarden van de Effecten.

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
<b>The Securities</b> <p>The securities are exchanged-traded notes issued under the issuance Programme of Hashdex AG (the “<b>Securities</b>”) with ISIN code CH1184151731.</p>
<b>The Issuer</b> <p>The issuer of the securities is Hashdex AG (the “<b>Issuer</b>”) (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Swiss registration no.: CHE-197.355.536, telephone number +41 4455 10010), a company incorporated in Zug, Switzerland.</p>
<b>The Authorised Offeror(s)</b> <p>See section “KEY INFORMATION ON THE OFFER”</p>
<b>Competent authority</b> <p>The base prospectus was approved by the Swedish Financial Supervisory Authority (the “SFSA”) on August 12, 2022. The SFSA can be contacted at <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. The SFSA’s approval of the base prospectus should not be understood as an endorsement of the securities.</p>
<b>Warnings</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) this issue specific summary should be read as an introduction to the base prospectus and the final terms in respect of the securities;</li><li>(b) any decision to invest in the securities should be based on a consideration of the base prospectus as a whole by the investor and together with the final terms in respect of the securities;</li><li>(c) the investor could lose all or part of the invested capital;</li><li>(d) where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated;</li><li>(e) civil liability attaches only to those persons who have tabled this issue specific summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the base prospectus and the relevant final terms, or where it does not provide, when read together with the other parts of the base prospectus and such final terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the securities;</li><li>(f) You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</li></ul>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
<b>Domicile and legal form, law under which the Issuer operates and country of incorporation</b> <p>The issuer of the Securities is Hashdex AG. The Issuer was incorporated on February 14, 2022 as a stock corporation (<i>Aktiengesellschaft</i>) in Zug, Switzerland. Its LEI is 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Issuer's principal activities</b> <p>The Issuer will act as an issuer of exchange traded products and other financial products linked to various digital assets and indices of digital assets, including but not limited to the Securities.</p>
<b>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom</b> <p>The Issuer is a wholly owned (100%) subsidiary of Hashdex Europe Ltd., a private limited company organized under the laws of England and Wales. Its LEI is 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. Is a wholly owned (100%) subsidiary of Hashdex Ltd, a private limited company organized under the laws of Cayman Island.</p>
<b>Key managing directors</b> <p>The members of the Issuer’s Board of Directors are: Marcelo Sampaio (<i>Chairman</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Vice-Chairman</i>), Laurent Kssis (<i>Director</i>) and Paul Boskma (<i>Director</i>).</p>

**Statutory auditors**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

**What is the key financial information regarding the Issuer?**

The Issuer is a newly incorporated special purpose vehicle without operating history. Thus, financial statements (either positive or negative) has not been prepared. As of 31 August 2022, the Issuer's share capital amounted to CHF 100.000.

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

The Issuer is subject to the following key risks:

*Dependence on Certain Service Providers and Potential Conflicts of Interest*

The Issuer is dependent on a number of service providers to maintain the issuances and the Collateral. These include, but are not limited to, the Administrators, the Custodian, Authorised Exchanges (as defined in the General Terms and Conditions), trading desks, parties to any arrangements in place in respect of any crypto-denominated assets held as Collateral, lending desks, Wallet Providers (as defined), Market Makers, Authorised Participants and the Global Paying Agent. Should there be a material adverse change with any existing partner and a suitable alternative be unavailable or impracticable, it may be impossible for the Issuer to continue to list and service the Securities. Should this risk occur, this may have an adverse impact on the market value of the relevant Securities and the ability of holders of Securities to divest their holdings at the time and prices they otherwise would have expected.

Service providers, including but not limited to, the Administrators, may act in other capacities in respect of a particular Series of the Securities, including but not limited to, the role of ETP Calculation Agent and/or Index Sponsor specified in the relevant Final Terms. Accordingly, the role of a provider may give rise to conflicts of interest, which are adverse to the interests of holders of Securities.

*Market Volatility*

Market volatility reflects the degree of instability and expected instability of the performance of, for example, the market for structured products over time. The level of market volatility is not purely a measurement of actual market volatility, but is largely determined by the prices for derivative instruments that offer Investors protection against such market volatility. The prices of these derivative instruments are determined by forces such as actual market volatility, expected market volatility, other economic and financial conditions and trading speculations. Market volatility may result in the Issuer incurring losses despite hedging arrangements. The Issuer is a newly-created special purpose vehicle and currently not profitable and depends on capital from outside investors. This may ultimately impair the Issuer's ability to meet its obligations.

*The Issuer is a Special Purpose Vehicle*

The Issuer is not an operating company. The Issuer is a newly incorporated special purpose vehicle with the sole business of issuing exchange traded products, such as the Securities. The contracts which may be entered into by the Issuer and the payments of the Issuer and the parties thereunder (Auditors, Administrators, Authorised Participants, Paying Agents and Market Makers) are structured to have the capacity to provide the Issuer with funds to service payments due and payable in respect of the Securities and on any redemption by the Issuer of the Securities. If the Issuer becomes unsuccessful in the issuance of Securities, the Issuer may cease its business activities as issuer or, ultimately, become insolvent.

*Credit Risk*

Investors are exposed to the credit risk of the Issuer and the Custodian. An Investor's ability to obtain payment in accordance with the General Terms and Conditions is dependent on the Issuer's ability to meet these obligations. The Securities are not, either directly or indirectly, an obligation of any other party. As a



result, irrespective of the collateralisation, the creditworthiness of the Issuer may affect the market value of any Securities and, in the event of a default, insolvency or bankruptcy, Investors may not receive the amount owed to them under the General Terms and Conditions. In addition to direct credit risks, the Investors are indirectly exposed to any credit risk that the Issuer is exposed to. For example, the Issuer may incur losses and/or fail to obtain delivery under any arrangements in place in respect of any crypto-denominated assets held as Collateral.

#### Liquidity Risk

The Issuer may not have sufficient funds for making payments at any point in time, meaning that the Issuer may have difficulties meeting financial obligations. In the event of insufficient liquid funds, in particular due to the inability to liquidate Collateral with respect to a specific Product, there is a risk that the Issuer will not be able to, fully or partially, fulfil its payment obligations on time or at all.

### **KEY INFORMATION ON THE SECURITIES**

#### **What are the main features of the Securities?**

##### **Type and class of Securities being offered and security identification number(s)**

The Securities are certificates that are non-equity linked securities which track the performance of the price of the Nasdaq Crypto Index Europe in USD less a fee component with ISIN code CH1184151731. The Securities will be denominated in USD.

The Securities are cleared through SIX SIS AG.

##### **Currency, denomination, number of Securities issued and term of the Securities**

The currency of the Securities will be United States Dollars ("USD") (the "**Settlement Currency**"). The number of Securities to be issued is up to 100,000,000 Securities.

The Securities may be issued as open-ended Securities without a scheduled maturity date. The Issuer Call option and/or Authorised Participant Option may result in early redemption.

##### **Rights attached to the Securities and limitations to rights**

The Securities are not principal-protected and the Settlement Amount payable upon redemption may be as low as zero. The Securities do not bear interest. In the event of a future fork of the blockchain, the Issuer will always do everything in its power, acting commercially reasonable and with due consideration of any applicable legal, regulatory, issuance and clearing constraints and administrative burden, to maximize the value for the investors of the Securities.

The value of a Security is calculated as of May 2nd, 2022. The value is recalculated daily.

There is no guarantee attached to the Securities.

**Governing law:** The Securities are governed by Swiss law.

##### **Status of the Securities**

The Securities constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and shall always rank *pari passu* and without any preference among themselves.

##### **Description of restrictions on free transferability of the Securities**

The Securities are freely transferable, but holders may be subject to purchase or transfer restrictions regarding the Securities, as applicable, under local laws to which a holder may be subject. Each holder must ensure compliance with such restrictions at its own cost and expense.

#### **Where will the Securities be traded?**

The Securities are admitted to trading on the SIX Swiss Exchange, Frankfurt Stock Exchange, Euronext Paris and Euronext Amsterdam. At a later stage and subject to regulatory requirements, the Issuer may apply for the Securities to be admitted to trading on a regulated market or any other market place, such as an MTF.

#### **What are the key risks that are specific to the Securities?**

The Securities are subject to the following key risks:

##### *Risk of the Occurrence of an Extraordinary Event*

Condition 17 of the General Terms and Conditions provides that, in the case of a fraud, theft, cyber-attack, change in regulations and/or a similar event (each, an Extraordinary Event) with respect to, or affecting any, Underlying or Underlying Component, including any Underlying or Underlying Component that serves as Collateral, the Issuer shall give notice to Investors in accordance with Condition 16, and the Redemption Amount for such Securities shall be reduced accordingly, potentially to 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) per Securities. Accordingly, Investors bear the risks of the occurrence of an Extraordinary Event and of a partial or complete loss of their investment. Moreover, the risks of an Extraordinary Event are greater than for similar events with respect to other asset classes and, unlike in the case of other asset classes, are unable to be mitigated. In addition, it is not presently practical to insure against an Extraordinary Event.

##### *Crypto Pricing*

The value of Securities is affected by the price of underlying Crypto Assets, in particular the Underlyings or Underlying Components. The amount to be paid by the Issuer upon redemption of any Securities, or, in respect of redemption as set out in Condition 5.4 (Redemption of Securities at the Option of an Authorised Participant), the amount of Crypto Asset Collateral able to be redeemed, depends on the performance of these assets, as calculated in accordance with the General Terms and Conditions. The Securities are not capital protected at all and there is, therefore, a risk of partial or complete loss of investment. The market value of Crypto Assets is not related to any specific company, government or asset. The valuation of these assets depends on future expectations for the value of the network, number of transactions and the overall use of Crypto Assets. This means that a significant component of the value of Crypto Assets is speculative and could lead to increased volatility. Investors could experience significant gains, losses and/or volatility depending on the valuation of Crypto Assets.

Prices for Crypto Assets fluctuate widely and, for example, may be impacted by any of the following factors:

- *Global or regional political, economic or financial events* – global or regional political, economic and financial events may have a direct or indirect effect on the valuation of the Underlyings, the market for, and performance of, the Securities and the operational ability and financial results of the Issuer.
- *Regulatory events or statements by regulators* – there is a lack of consensus regarding the regulation of Crypto Assets and insecurity regarding their legal and tax status and regulations of Crypto Assets continue to evolve across different jurisdictions worldwide. Any change in regulation in any particular jurisdiction may impact the supply and demand of that specific jurisdiction and other jurisdictions due to the global network of exchanges for Crypto Assets, as well as composite prices used to calculate the underlying value of such Crypto Assets, as the data sources span multiple jurisdictions.
- *Investment trading, hedging or other activities by a wide range of market participants which may impact pricing, supply and demand for Crypto Assets* – markets for the Underlyings are local, national and international and include a broadening range of products and participants. Significant trading may occur on any system or platform, or in any region, with subsequent impacts on other systems, platforms and regions. These activities may account for a significant amount of the market in any of the Underlyings or Underlying Components. In addition, given the nature of the market of

the Underlyings, redemption of certain Securities by Investors or otherwise than as set out in Condition 5.4 (Redemption of Securities at the Option of an Authorised Participant), or sale of the residual Underlyings by the Issuer as part of executing re-balancing and/or redemption requests, may impact the pricing of other Securities.

- *Forks in the underlying protocols* – Bitcoin and many other crypto currencies are open source projects. As a result, any individual can propose refinements or improvements to a network’s source code through one or more software upgrades that could alter the protocols governing the Bitcoin network and the properties of Bitcoin. When a modification is proposed and majority of users and miners consent to the modification, the change is implemented and the network remains uninterrupted. However, if less than a majority of users and miners consent to the proposed modification, and the modification is not compatible with the software prior to its modification, the consequence would be what is known as a “fork” (i.e., a “split”) of the network (and the blockchain), with one prong running the pre-modified software and the other running the modified software. The effect of such a fork would be the existence of two versions of the network running in parallel, and the creation of a new digital asset which lacks interchangeability with its predecessor. Additionally, a fork could be introduced by an unintentional, unanticipated software flaw in the multiple versions of otherwise compatible software users run. For example, on 1 August 2017, after extended debates among developers as to how to improve the Bitcoin network’s transaction capacity, the Bitcoin network was forked by a group of developers and miners resulting in the creation of a new blockchain, which underlies the new digital asset “Bitcoin Cash”. Bitcoin and Bitcoin Cash now operate on separate, independent blockchains. Litecoin was also the result of a fork in the original Bitcoin blockchain. Significant forks are typically announced several months in advance. The circumstances of each fork are unique and their relative significance varies. It is possible that a particular fork may result in a significant disruption to the underlying asset and, potentially, may result in a Market Disruption Event should pricing become problematic following the fork. It is not possible to predict with accuracy the impact that any anticipated fork could have for how long any resulting disruption may exist.
- *Disruptions to the infrastructure or means by which Crypto Assets are produced, distributed and stored, which are capable of causing substantial price movements in a short period of time* – Crypto Assets infrastructure can vary depending on the specific asset. Some assets are mined, whereby computers solve math problems to verify transactions and are rewarded for this effort in increased asset supply, while other are pre-mined, resulting in all supply existing on day one of the protocol. The computers that make up this infrastructure are decentralised and belong to a combination of individuals and large corporations. Should a significant subset of this pool choose to discontinue operations, pricing, liquidity and the ability to transact in Underlyings or Underlying Components could be limited. Other critical infrastructure which may be negatively affected includes storage solutions, exchanges or custodians for the assets. For example, the potential for instability of cryptocurrency exchanges and the closure or temporary shutdown of exchanges due to business failure or malware could impact the liquidity of, demand for, and supply of, the Crypto Assets. In addition, volatility in the pricing of Crypto Assets leads to increased opportunities for speculation and arbitrage, which, in turn, contributes to price fluctuations.
- *Execution Risk* – it may be impossible to execute trades in any Crypto Underlyings at the quoted price. Any discrepancies between the quoted price and the execution price may be the result of the availability of assets, any relevant spreads or fees at the exchange or discrepancies in the pricing across exchanges. The Issuer will take all reasonable steps to ensure optimal execution, but is limited by KYC requirements, custodianship solutions and availability of exchanges. The Issuer cannot, therefore, guarantee that the price at which any trade is executed is the best available price globally.

Due to their nature as speculative investments, the prices of Crypto Assets may fluctuate for any reason and such fluctuations may not be predictable.

Potential Decline in the Adoption of Crypto Assets

As new assets and technological innovations, the Crypto Asset industry is subject to a high degree of uncertainty. The adoption of Crypto Assets will require growth in their usage and in the blockchains, for various applications. Adoption of Crypto Assets will also require an accommodating regulatory environment. The Issuer will not have any strategy relating to the development of Crypto Assets and non-financial applications for the blockchains. A lack of expansion in usage of Crypto Assets and the blockchains could adversely affect an investment in the Securities.

In addition, there is no assurance that Crypto Assets will maintain their value over the long-term. The value of Crypto Assets is subject to risks related to their usage. Even if growth in Crypto Assets adoption occurs in the near or medium-term, there is no assurance that Crypto Assets usage will continue to grow over the long-term. A contraction in use of Crypto Assets may result in increased volatility or a reduction in the price of Crypto Assets, which would adversely impact the value of the Securities.

**KEY INFORMATION ON THE OFFER OF THE SECURITIES TO THE PUBLIC AND THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET**

**Under which conditions and timetable can I invest in this Security?**

**Terms and conditions of the offer:**

These securities will be offered to the public in a number of EU countries (currently Austria, Belgium, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, The Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain and Sweden). The offer for these securities is continuous until the expiry of the base prospectus (12 August 2023) (Offer Period) and additional investors may enter any given series at any time. Additional tranches of a series may be issued at any time pursuant to further final terms. However, these additional issuances are not dilutive and will be collateralized with an equivalent amount of digital assets as further described in the prospectus.

**Estimated expenses charged to the investor by the Issuer/offoror**

The Securities contain a base annual fee of 1.49%. Investors in the product may pay additional brokerage fees, commissions, trading fees, spreads or other fees when investing in these Securities.

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

The issuer has given its consent for the Authorised Participants to use the base prospectus in connection with any non-exempt offer of these securities in the countries listed above during the Offer Period by or to each of the following financial intermediaries (each, an Authorised Offeror):

The Issuer is:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Switzerland (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Swiss Company Number: CHE-197.355.536), a Swiss based stock corporation, place of jurisdiction: Switzerland.

The Authorised Offerors are:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, The Netherlands. The legal form of this company is 54M6 and is subject to the jurisdiction of NL law.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, United Kingdom. The legal form of this company is H0PO and is subject to the jurisdiction of GB law.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, United Kingdom. The legal form of this company is H0PO and is subject to the jurisdiction of GB law.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands. The legal form of this company is 54M6 and is subject to the jurisdiction of NL law.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, UK. The legal form of this company is H0PO and is subject to the jurisdiction of GB law.

and any Authorised Participant expressly named as an Authorised Offeror on the Issuer's website: <https://www.hashdex.com/en-EU>

An investor intending to acquire or acquiring any securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the securities 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.

These securities contain a base annual fee of 1.49% as well as a subscription/redemption fee to authorised participants. Investors in the product may pay additional brokerage fees, commissions trading fees, spreads or other fees when investing in these products.

#### **Why is this Prospectus being produced?**

##### **Reasons for the offer**

This base prospectus is being produced for the purpose of offering these securities to the public in a number of EU member states (currently Austria, Belgium, Czech Republic, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, The Netherlands, Norway, Poland, Portugal, Spain and Sweden). The entire value of the proceeds from issuance of these securities will be used to acquire a corresponding amount of underlying assets relevant to that series.

##### **No underwriting agreement on a firm commitment basis**

The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

##### **Material conflicts pertaining to the issue/offer**

The Issuer or affiliated companies may participate in transactions related to the Securities, either for their own account or for account of a client. The Issuer or affiliated companies may be involved in the development of products which may serve as Underlyings of the Securities.

## LIIKKEESEENLASKUKOHTAINEN YHTEENVETO

JOHDANTO JA VAROITUKSET
<b>Arvopaperit</b> <p>Arvopaperit ovat Hashdex AG:n liikkeeseenlaskuohjelman ("Arvopaperit") ISIN-koodilla CH1184151731 liikkeeseen laskettuja vaihtovelkakirjoja.</p>
<b>Liikkeeseenlaskija</b> <p>Arvopapereiden liikkeeseenlaskija on Hashdex AG ("Liikkeeseenlaskija") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, sveitsiläinen rekisterinumero: CHE-197.355.536, puhelinnumero +41 4455 10010), Zugissa rekisteröity yhtiö</p>
<b>Valtuutettu Tarjoaja(t)</b> <p>Katso kohta "TÄRKEÄÄ TARJOUKSEN TIEDOT"</p>
<b>Toimivaltainen viranomainen</b> <p>Ruotsin finanssivalvontaviranomainen hyväksyi ohjelmaesitteen 12. elokuuta 2022. Finanssivalvontaan voi ottaa yhteyttä osoitteessa <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. SFSA: n hyväksyntää ohjelmaesitteelle ei pidä ymmärtää arvopapereiden hyväksymiseksi.</p>
<b>Varoituksia</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) tämä liikkeeseenlaskukohtainen yhteenveto olisi luettava johdannona ohjelmaesitteeseen ja arvopapereita koskeviin lopullisiin ehtoihin;</li><li>(b) kaikkien arvopapereihin sijoittamista koskevien päätösten olisi perustuttava siihen, että sijoittaja on pohtinut ohjelmaesitteitä kokonaisuudessaan ja yhdessä arvopapereita koskevien lopullisten ehtojen kanssa;</li><li>(c) sijoittaja voi menettää koko sijoitetun pääoman tai osan siitä;</li><li>(d) jos esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne nostetaan tuomioistuimeen, kantaja sijoittaja saattaa kansallisen lainsäädännön mukaan joutua vastaamaan esitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista;</li><li>(e) siviilioikeudellinen vastuu koskee ainoastaan niitä henkilöitä, jotka ovat esittäneet tämän liikkeeseenlaskukohtaisen tiivistelmän, mukaan lukien sen mahdolliset käännökset, mutta ainoastaan silloin, kun tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien ja asianomaisten lopullisten ehtojen kanssa, tai kun siinä ei anneta, kun sitä luetaan yhdessä ohjelmaesitteen muiden osien ja tällaisten lopullisten ehtojen kanssa, keskeisiä tietoja, jotka auttavat sijoittajia harkitsemaan, pitäisikö arvopapereihin sijoittaa;</li><li>(f) Olet ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja jota voi olla vaikea ymmärtää.</li></ul>
AVAITIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
Kuka on arvopaperien liikkeeseenlaskija?
<b>Kotipaikka ja oikeudellinen muoto, laki, jonka mukaan liikkeeseenlaskija toimii, ja perustamismaa</b> <p>Arvopapereiden liikkeeseenlaskija on Hashdex AG. Liikkeeseenlaskija perustettiin 14.2.2022 osakeyhtiöksi (Aktiengesellschaft) Zugissa, Sveitsissä. Its LEI is 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Liikkeeseenlaskijan päätoimiala</b> <p>Liikkeeseenlaskija toimii erilaisiin digitaalisiin omaisuuseriin ja digitaalisten omaisuuserien indekseihin liittyvien pörssilistattujen tuotteiden ja muiden rahoitustuotteiden liikkeeseenlaskijana, mukaan lukien muun muassa arvopaperit.</p>
<b>Suurimmat osakkeenomistajat, mukaan lukien se, onko se suoraan tai välillisesti omistuksessa tai määräysvallassa ja kenen toimesta</b> <p>Liikkeeseenlaskija on Englannin ja Walesin lakien mukaan perustetun yksityisen osakeyhtiön Hashdex Europe Ltd:n kokonaan omistama (100 %) tytäryhtiö. Sen LEI on 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. on Caymansaarten lakien mukaisesti perustetun yksityisen osakeyhtiön Hashdex Ltd:n kokonaan omistama (100 %) tytäryhtiö.</p>

## Keskeiset toimitusjohtajat

Liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenet ovat: Marcelo Sampaio (*Puheenjohtaja*), Bruno Ramos de Sousa (*Varapuheenjohtaja*), Laurent Kssis (*Johtaja*) ja Paul Boskma (*Johtaja*).

## Lakisääteisiä tilintarkastajia

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

## Mitkä ovat Liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskija on vastaperustettu erillisyhtiö, jolla ei ole toimintahistoriaa. Näin ollen tilinpäätöstä (positiivista tai negatiivista) ei ole laadittu. Liikkeeseenlaskijan osakepääoma 31. elokuuta 2022 oli 100 000 Sveitsin frangia.

## Mitkä ovat liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskit?

Liikkeeseenlaskijaan kohdistuvat seuraavat keskeiset riskit:

### Riippuvuus Tietystä Palveluntarjoajista ja Mahdolliset Eturistiriidat

Liikkeeseenlaskija on riippuvainen useista palveluntarjoajista liikkeeseenlaskujen ja vakuuksien ylläpitämiseksi. Näihin kuuluvat muun muassa seuraavat tahot: hallinnoijat, säilytysyhteisö, valtuutetut pörssit (määritelty yleisissä ehdoissa), kaupankäyntipisteet, vakuudeksi pidettäviä kryptomääräisiä omaisuuseriä koskevien järjestelyjen osapuolet, lainauspisteet, lompakkopalvelujen tarjoajat (määriteltyinä), markkinatakaajat, valtuutetut osallistujat ja globaali maksuasiamies. Jos jonkin nykyisen kumppanin suhteen tapahtuu olennaisen haitallinen muutos ja sopivaa vaihtoehtoa ei ole saatavilla tai se on mahdoton toteuttaa, liikkeeseenlaskijan voi olla mahdotonta jatkaa arvopapereiden listaamista ja huoltoa. Jos tämä riski toteutuu, sillä voi olla haitallinen vaikutus asianomaisten Arvopapereiden markkina-arvoon ja Arvopapereiden haltijoiden kykyyn luopua omistuksistaan ajankohtana ja hinnalla, jota he muutoin odottaisivat.

Palveluntarjoajat, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, Hallinnoijat, voivat toimia muissa tehtävissä tietyn Arvopaperisarjan osalta, mukaan lukien, mutta ei rajoittuen, ETP-laskenta-asiamiehen ja/tai Indeksisponsorin tehtävät, jotka on määritelty asianomaisissa lopullisissa ehdoissa. Näin ollen palveluntarjoajan rooli voi aiheuttaa eturistiriitoja, jotka ovat arvopapereiden haltijoiden etujen vastaisia.

### Markkinoiden Volatiliteetti

Markkinoiden volatiliteetti kuvastaa esimerkiksi strukturoitujen tuotteiden markkinoiden kehityksen epävakauden astetta ja odotettua epävakautta ajan mittaan. Markkinoiden volatiliteetti ei ole puhtaasti markkinoiden todellisen volatiliteetin mittari, vaan se määräytyy suurelta osin sellaisten johdannaisinstrumenttien hintojen perusteella, jotka tarjoavat sijoittajille suojaa tällaista markkinoiden volatiliteettia vastaan. Näiden johdannaisinstrumenttien hinnat määräytyvät sellaisten tekijöiden mukaan kuin markkinoiden todellinen volatiliteetti, markkinoiden odotettu volatiliteetti, muut taloudelliset ja rahoituskelliset olosuhteet sekä kaupankäyntikeinottelut. Markkinoiden volatiliteetti voi johtaa siihen, että liikkeeseenlaskijalle aiheutuu tappioita suojausjärjestelyistä huolimatta. Liikkeeseenlaskija on vastaperustettu erillisyhtiö, joka ei tällä hetkellä ole kannattava ja on riippuvainen ulkopuolisilta sijoittajilta saatavasta pääomasta. Tämä voi lopulta heikentää liikkeeseenlaskijan kykyä täyttää velvoitteensa.

Liikkeeseenlaskija on erikoisajoneuvo

Liikkeeseenlaskija ei ole toimiva yhtiö. Liikkeeseenlaskija on hiljattain perustettu erikoisyritys, jonka ainoana toimialana on laskea liikkeeseen pörssilistattuja tuotteita, kuten arvopapereita. Liikkeeseenlaskijan mahdollisesti tekemät sopimukset sekä liikkeeseenlaskijan ja niiden osapuolten (tilintarkastajat, hallintoelimet, valtuutetut osallistujat, maksuasiamiehet ja markkinatakaajat) maksut on suunniteltu siten, että liikkeeseenlaskijalla on valmiudet hankkia varoja arvopapereiden erääntyneiden ja maksettavien maksujen suorittamiseen sekä arvopapereiden mahdollisen lunastamisen yhteydessä liikkeeseenlaskijan toimesta. Jos Liikkeeseenlaskija epäonnistuu Arvopapereiden liikkeeseenlaskussa, Liikkeeseenlaskija voi lopettaa liiketoimintansa liikkeeseenlaskijana tai lopulta tulla maksukyvyttömäksi.

### Luottoriski

Sijoittajat altistuvat liikkeeseenlaskijan ja säilytysyhteisön luottoriskille. Sijoittajan mahdollisuus saada maksu yleisten ehtojen mukaisesti riippuu liikkeeseenlaskijan kyvystä täyttää nämä velvoitteet. Arvopaperit eivät ole suoraan tai välillisesti minkään muun osapuolen velvoite. Näin ollen Liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuus voi vakuudesta riippumatta vaikuttaa Arvopaperien markkina-arvoon, ja jos Sijoittaja laiminlyö velvoitteensa, tulee maksukyvyttömäksi tai joutuu konkurssiin, Sijoittaja ei välttämättä saa sitä määrää, joka hänelle on Yleisten ehtojen mukaan maksettava. Suorien luottoriskien lisäksi Sijoittajat altistuvat välillisesti kaikille luottoriskeille, joille Liikkeeseenlaskija altistuu. Liikkeeseenlaskijalle voi esimerkiksi aiheutua tappioita ja/tai hän voi epäonnistua toimituksen saamisessa vakuuksina pidettävien kryptomääraisten omaisuuserien osalta voimassa olevien järjestelyjen mukaisesti.

### Likviditeettiriski

Liikkeeseenlaskijalla ei välttämättä ole riittäviä varoja maksujen suorittamiseen milloin tahansa, mikä tarkoittaa, että liikkeeseenlaskijalla voi olla vaikeuksia täyttää taloudellisia velvoitteita. Jos likvidit varat ovat riittämättömät, erityisesti koska tiettyyn tuotteeseen liittyvää vakuutta ei voida realisoida, on olemassa riski, että liikkeeseenlaskija ei pysty täyttämään maksuvelvoitteitaan ajallaan tai lainkaan kokonaan tai osittain.

## **TÄRKEIMMÄT TIEDOT ARVOPAPERISTA**

### **Mitkä ovat arvopapereiden pääominaisuudet?**

#### **Tarjottavien arvopaperien tyyppi ja luokka sekä arvopaperin tunnistenumero(t)**

Arvopaperit ovat sertifikaatteja, jotka ovat ei-osakesidonnaisia arvopapereita, jotka seuraavat Nasdaq Crypto Index Europe indeksin (USD) kurssikehitystä vähennettynä palkkiokomponentilla, ISIN-koodi CH1184151731. Arvopaperit ovat USD-määräisiä. Arvopaperit selvitetään SIX SIS AG kautta.

#### **Valuutta, nimellisarvo, liikkeeseen laskettujen arvopapereiden lukumäärä ja arvopaperien voimassaoloaika**

Arvopaperien valuutta on Yhdysvaltain dollari ("USD") ("selvitysvaluutta"). Liikkeeseen laskettavien Arvopapereiden määrä on enintään 100 000 000 Arvopaperia.

Arvopaperit voidaan laskea liikkeeseen avoimina arvopapereina ilman suunniteltua eräpäivää. Liikkeeseenlaskijan osto-optio ja/tai valtuutetun osallistujan optio voi johtaa ennenaikaiseen lunastukseen.

#### **Arvopapereihin liittyvät oikeudet ja oikeuksien rajoitukset**

Arvopaperit eivät ole pääomasuojattuja, ja lunastuksen yhteydessä maksettava selvitysmäärä voi olla jopa nolla. Arvopaperit eivät ole korollisia. Jos lohkoketjun haarautuminen tapahtuu tulevaisuudessa, Liikkeeseenlaskija tekee aina kaiken voitavansa kaupallisesti kohtuullisella tavalla ja ottaen asianmukaisesti huomioon kaikki sovellettavat oikeudelliset, sääntelyyn, liikkeeseenlaskuun ja selvitykseen liittyvät rajoitukset ja hallinnolliset rasitteet maksimoidakseen Arvopaperien arvon sijoittajille.

Arvopaperin arvo lasketaan 2. toukokuuta 2022. Arvo lasketaan uudelleen päivittäin.

Arvopapereihin ei liity mitään takuuta.

**Sovellettava laki:** Arvopapereihin sovelletaan Sveitsin lakia.

#### **Arvopaperien tila**

Arvopaperit muodostavat liikkeeseenlaskijan suoria, ehdottomia, toissijaisia ja vakuuksia sisältämättömiä velvoitteita ja ne ovat aina samanarvoisia ja ilman etusijaa keskenään.

#### **Kuvaus Arvopaperien vapaata siirrettävyyttä koskevista rajoituksista**



Arvopaperit ovat vapaasti siirrettävissä, mutta niiden haltijoihin voi soveltuvin osin kohdistua arvopapereiden osto- tai siirtorajoituksia paikallisten lakien mukaisesti, joita haltija voi soveltaa. Kunkin haltijan on varmistettava tällaisten rajoitusten noudattaminen omalla kustannuksellaan.

### **Missä Arvopapereilla käydään kauppaa?**

Arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi SIX Swiss Exchangessa, Frankfurtin pörssissä, Euronext Parisissa ja Euronext Amsterdammassa. Liikkeeseenlaskija voi myöhemmässä vaiheessa ja viranomaisvaatimusten mukaisesti hakea Arvopaperien ottamista kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla tai muulla markkinapaikalla, kuten monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä.

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

Arvopapereihin kohdistuu seuraavia keskeisiä riskejä:

#### Poikkeuksellisen Tapahtuman Riski

Yleisten ehtojen ehdossa 17 määrätään, että jos kyseessä on petos, varkaus, verkkohyökkäys, säännösten muutos ja/tai vastaava tapahtuma (kumpikin poikkeuksellinen tapahtuma), joka koskee tai vaikuttaa mihin tahansa kohde-etuuteen tai kohde-etuuskomponenttiin, mukaan lukien vakuuksina toimivat kohde-etuudet tai kohde-etuuskomponentit, Liikkeeseenlaskija ilmoittaa asiasta Sijoittajille ehdon 16 mukaisesti, ja tällaisten Arvopapereiden lunastusmäärää alennetaan vastaavasti mahdollisesti pienimpään selvitysvaluutan nimellisarvoon (ts, 0,01 Yhdysvaltain dollaria, 0,01 euroa, 0,01 Sveitsin frangia, 0,01 Englannin puntaa tai vastaava määrä muissa selvitysvaluutoissa) arvopaperia kohti. Näin ollen Sijoittajat kantavat riskin poikkeuksellisen tapahtuman toteutumisesta ja sijoituksensa osittaisesta tai täydellisestä menettämisestä. Lisäksi poikkeuksellisen tapahtuman riskit ovat suuremmat kuin vastaavien tapahtumien riskit muiden omaisuusluokkien osalta, eikä niitä voida lieventää, toisin kuin muiden omaisuusluokkien tapauksessa. Tällä hetkellä ei myöskään ole käytännöllistä ottaa vakuutusta poikkeuksellisen tapahtuman varalta.

#### Kryptojen Hinnoittelu

Arvopapereiden arvoon vaikuttaa kohde-etuutena olevien kryptovarojen, erityisesti kohde-etuutena olevien arvopapereiden tai kohde-etuuskomponenttien, hinta. Määrä, jonka Liikkeeseenlaskija maksaa Arvopaperien lunastuksen yhteydessä, tai ehdon 5.4 (Arvopaperien lunastus valtuutetun osallistujan valinnan mukaan) mukaisen lunastuksen osalta lunastettavissa olevien Krypto-omaisuusvakuuksien määrä, riippuu näiden omaisuuserien kehityksestä, joka on laskettu yleisten ehtojen mukaisesti. Arvopaperit eivät ole lainkaan pääomasuojattuja, ja sen vuoksi on olemassa riski sijoituksen osittaisesta tai täydellisestä menettämisestä. Crypto Assetsin markkina-arvo ei liity mihinkään tiettyyn yritykseen, hallitukseen tai omaisuuserään. Näiden omaisuuserien arvostus riippuu tulevaisuuden odotuksista verkon arvon, transaktioiden määrän ja Crypto Assetsin yleisen käytön suhteen. Tämä tarkoittaa, että merkittävä osa Crypto Assetsin arvosta on spekulatiivista ja voi johtaa lisääntyneeseen volatiliteettiin. Sijoittajat voivat kokea merkittäviä voittoja, tappioita ja/tai volatiliteettia riippuen Crypto Assetsin arvostuksesta.

Kryptovarojen hinnat vaihtelevat laajasti, ja niihin voi vaikuttaa esimerkiksi jokin seuraavista tekijöistä:

- *Maailmanlaajuiset tai alueelliset poliittiset, taloudelliset tai rahoitukselliset tapahtumat* - Maailmanlaajuiset tai alueelliset poliittiset, taloudelliset ja rahoitukselliset tapahtumat voivat vaikuttaa suoraan tai välillisesti kohde-etuuksien arvostukseen, arvopapereiden markkinoihin ja tuottoon sekä liikkeeseenlaskijan toimintakykyyn ja taloudellisiin tuloksiin.
- *Sääntelytapahtumat tai sääntelyviranomaisten lausunnot* - kryptovarojen sääntelystä ei ole yksimielisyyttä ja niiden oikeudellisesta ja verotuksellisesta asemasta ei ole varmuutta, ja kryptovaroja koskeva sääntely kehittyä edelleen eri lainkäyttöalueilla maailmanlaajuisesti. Mahdolliset muutokset sääntelyssä tietyllä lainkäyttöalueella voivat vaikuttaa kyseisen lainkäyttöalueen ja muiden lainkäyttöalueiden tarjontaan ja kysyntään, koska kryptovarojen pörssien maailmanlaajuinen verkosto sekä tällaisten kryptovarojen kohde-etuuden arvon laskennassa käytettävät yhdistelmä hinnat ovat maailmanlaajuisia, koska tietolähteet kattavat useita lainkäyttöalueita.
- *Sijoituskauppaa, suojautumista tai muuta monenlaisten markkinaosapuolten toimintaa, joka voi vaikuttaa kryptovarojen hinnoitteluun, tarjontaan ja kysyntään* - kohde-etuusmarkkinat ovat

paikallisia, kansallisia ja kansainvälisiä, ja niihin kuuluu yhä laajeneva valikoima tuotteita ja osallistujia. Merkittävää kaupankäyntiä voi tapahtua missä tahansa järjestelmässä tai alustalla tai millä tahansa alueella, millä on myöhemmin vaikutuksia muihin järjestelmiin, alustoihin ja alueisiin. Tämä toiminta voi muodostaa merkittävän osan minkä tahansa kohde-etuuden tai kohde-etuuskomponentin markkinoista. Lisäksi kohde-etuusmarkkinoiden luonteen vuoksi tiettyjen arvopapereiden lunastaminen sijoittajien toimesta tai muutoin kuin ehdon 5.4 (Arvopapereiden lunastaminen valtuutetun osallistujan valinnan mukaan) mukaisesti tai Liikkeeseenlaskijan suorittama jäljelle jäävien kohde-etuuserien myynti osana tasapainottamis- ja/tai lunastuspyyntöjen toteuttamista voi vaikuttaa muiden arvopapereiden hinnoitteluun.

- *Taustalla olevien protokollien haarautuminen* - Bitcoin ja monet muut kryptovaluutat ovat avoimen lähdekoodin hankkeita. Tämän seurauksena kuka tahansa henkilö voi ehdottaa verkon lähdekoodiin tarkennuksia tai parannuksia yhden tai useamman ohjelmistopäivityksen kautta, jotka voivat muuttaa Bitcoin-verkkoa ohjaavia protokollia ja Bitcoinin ominaisuuksia. Kun muutosta ehdotetaan ja enemmistö käyttäjistä ja louhijoista hyväksyy muutoksen, muutos pannaan täytäntöön ja verkko pysyy keskeytyksettä toiminnassa. Jos kuitenkin vähemmän kuin enemmistö käyttäjistä ja louhijoista hyväksyy ehdotetun muutoksen ja jos muutos ei ole yhteensopiva muutosta edeltävän ohjelmiston kanssa, seurauksena on niin sanottu verkon (ja lohkoketjun) haarautuminen, jossa toisessa osassa käytetään ennen muutosta käytössä ollutta ohjelmistoa ja toisessa osassa muutettua ohjelmistoa. Tällaisen haarautumisen seurauksena verkosta olisi kaksi rinnakkain toimivaa versiota ja syntyisi uusi digitaalinen omaisuususerä, joka ei ole vaihdettavissa edeltäjänsä kanssa. Lisäksi haarautuminen voi johtua tahattomasta, odottamattomasta ohjelmistovirheestä, joka on useiden käyttäjien käyttämien, muuten yhteensopivien ohjelmistojen useissa versioissa. Esimerkiksi 1. elokuuta 2017 joukko kehittäjiä ja louhijoita haarautti Bitcoin-verkon 1. elokuuta 2017 sen jälkeen, kun kehittäjät olivat keskustelleet pitkään siitä, miten Bitcoin-verkon transaktiokapasiteettia voitaisiin parantaa, mikä johti uuden lohkoketjun luomiseen, joka on uuden digitaalisen hyödykkeen "Bitcoin Cash" perustana. Bitcoin ja Bitcoin Cash toimivat nyt erillisillä, itsenäisillä lohkoketjuilla. Myös Litecoin syntyi alkuperäisen Bitcoin-lohkoketjun haarautumisen tuloksena. Merkittävistä haaraumisista ilmoitetaan yleensä useita kuukausia etukäteen. Kunkin muodon olosuhteet ovat ainutlaatuiset ja niiden suhteellinen merkitys vaihtelee. On mahdollista, että tietty haarautuminen johtaa merkittävään häiriöön kohde-etuutena olevassa omaisuususerässä ja mahdollisesti markkinahäiriötapahtumaan, jos hinnoittelu muuttuu haarautumisen jälkeen ongelmalliseksi. Ei ole mahdollista ennustaa tarkasti, millaisia vaikutuksia milläkin ennakoitulla haaraumisella voi olla ja kuinka kauan siitä johtuvat häiriöt voivat kestää.
- *Häiriöt infrastruktuurissa tai keinoissa, joilla kryptovarallisuuksia tuotetaan, jaetaan ja varastoidaan, jotka voivat aiheuttaa huomattavia hinnanmuutoksia lyhyessä ajassa* - kryptovarallisuuksien infrastruktuuri voi vaihdella yksittäisestä omaisuususerästä riippuen. Joitakin omaisuususeriä louhitaan, jolloin tietokoneet ratkaisevat matemaattisia ongelmia transaktioiden todentamiseksi ja saavat tästä vaivannäöstä palkkioksi lisääntyneen omaisuususerän tarjonnan, kun taas toiset louhitaan valmiiksi, jolloin kaikki tarjonta on olemassa protokollan ensimmäisenä päivänä. Tämän infrastruktuurin muodostavat tietokoneet ovat hajautettuja, ja ne kuuluvat yksityishenkilöille ja suuryrityksille. Jos merkittävä osa tästä joukosta päättää lopettaa toimintansa, hinnoittelu, likviditeetti ja mahdollisuus tehdä kauppia kohde-etuutena olevilla arvopapereilla tai kohde-etuuskomponenteilla voi olla rajoitettua. Muita kriittisiä infrastruktuureja, joihin voi kohdistua kielteisiä vaikutuksia, ovat muun muassa varastointiratkaisut, pörssit tai omaisuuserien säilyttäjät. Esimerkiksi kryptovaluuttapörssien mahdollinen epävakaus ja pörssien sulkeminen tai tilapäinen alasajo liiketoimintahäiriön tai haittaohjelman vuoksi voisi vaikuttaa kryptovarojen likviditeettiin, kysyntään ja tarjontaan. Lisäksi kryptovarojen hinnoittelun volatilitteetti johtaa lisääntyneisiin keinottelu- ja arbitraasimahdollisuuksiin, mikä puolestaan lisää hintavaihteluita.
- *Toteutumiseriski* - saattaa olla mahdotonta toteuttaa kauppia millä tahansa Kryptoarvopapereilla noteerattuun hintaan. Mahdolliset erot noteeratun hinnan ja toteutushinnan välillä voivat johtua varojen saatavuudesta, pörssin mahdollisista asiaankuuluvista marginaaleista tai maksuista tai pörssien välisistä hinnoittelueroista. Liikkeeseenlaskija ryhtyy kaikkiin kohtuullisiin toimiin

varmistaakseen optimaalisen toteutuksen, mutta sitä rajoittavat KYC-vaatimukset, säilytysratkaisut ja pörssien saatavuus. Liikkeeseenlaskija ei näin ollen voi taata, että hinta, jolla jokin kauppa toteutetaan, on maailmanlaajuisesti paras saatavilla oleva hinta.

Koska Crypto Assets on luonteeltaan spekulatiivisia sijoituksia, ne voivat vaihdella mistä tahansa syystä, eivätkä ne välttämättä ole ennakoitavissa.

#### Mahdollinen Lasku Kryptovarojen Käyttöönnotossa

Koska kryptoalalla on uusia varoja ja teknologisia innovaatioita, siihen liittyy paljon epävarmuutta. Kryptovarojen käyttöönotto edellyttää niiden ja lohkoketjujen käytön kasvua eri sovelluksissa. Kryptovarojen käyttöönotto edellyttää myös suotuisaa sääntely-ympäristöä. Liikkeeseenlaskijalla ei ole kryptovarojen ja lohkoketjujen muiden kuin rahoitussovellusten kehittämiseen liittyvää strategiaa. Kryptovarojen ja lohkoketjujen käytön laajentumattomuus voi vaikuttaa kielteisesti arvopapereihin tehtävään sijoitukseen.

Lisäksi ei ole varmuutta siitä, että Crypto Assets säilyttää arvonsa pitkällä aikavälillä. Crypto Assetsin arvoon liittyy niiden käyttöön liittyviä riskejä. Vaikka Crypto Assetsin käyttöönotto kasvaisi lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä, ei ole varmuutta siitä, että Crypto Assetsin käyttö jatkuu kasvavana pitkällä aikavälillä. Crypto Assetsin käytön supistuminen voi johtaa Crypto Assetsin volatiliteetin lisääntymiseen tai hinnan laskuun, mikä vaikuttaisi kielteisesti Arvopaperien arvoon.

### **TÄRKEIMMÄT TIEDOT ARVOPAPERIEN TARJOUKSESTA YLEISÖLLE JA KAUPANKÄYNNIN OTTAMISESTA SÄÄNTELYILLÄ MARKKINOILLE**

#### **Millä ehdoilla ja aikataululla voin sijoittaa tähän arvopaperiin?**

##### **Tarjouksen ehdot:**

Arvopapereita tarjotaan yleisölle useissa EU-maissa (tällä hetkellä Itävalta, Belgia, Tšekki, Tanska, Suomi, Ranska, Saksa, Irlanti, Italia, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Alankomaat, Norja, Puola, Portugali, Espanja ja Ruotsi). Tarjous näistä arvopapereista on jatkuva perusesitteen voimassaolon päättymiseen (12. elokuun 2023) saakka (tarjousaika), ja lisäsijoittajat voivat milloin tahansa osallistua mihin tahansa sarjaan. Sarjan lisäeriä voidaan laskea liikkeeseen milloin tahansa muiden lopullisten ehtojen mukaisesti. Nämä lisäemissiot eivät kuitenkaan laimenna, ja niiden vakuutena on vastaava määrä digitaalisia varoja, kuten esitteessä tarkemmin kuvataan.

##### **Liikkeeseenlaskijan/tarjouksen sijoittajalta veloittamat arvioidut kulut**

Arvopapereiden perusvuosipalkkio on 1,49%. Tuotteeseen sijoittajat voivat maksaa ylimääräisiä välityspalkkioita, palkkioita, kaupankäyntipalkkioita, spreadeja tai muita palkkioita sijoittaessaan näihin arvopapereihin.

#### **Kuka on tarjouksentekijä ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?**

Liikkeeseenlaskija on antanut valtuutetuille osallistujille suostumuksensa käyttää ohjelmaesitetä kaikkien seuraavien rahoituksen välittäjien (kukin valtuutettu tarjouksen tekijä) tekemien tai kullekin seuraavista rahoituksen välittäjistä (kukin valtuutettu tarjouksen tekijä) tekemien edellä luetelluissa maissa tarjousaikana tapahtuvien, vapauttamattomien arvopapereiden tarjousten yhteydessä:

Liikkeeseenlaskija on:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Sveitsi (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, sveitsiläinen yritysnumero: CHE-197.355.536), sveitsiläinen osakeyhtiö, kotipaikka: Sveitsi.

Valtuutetut tarjoajat ovat:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Alankomaat. Yrityksen oikeudellinen muoto on 54M6, ja se on Alankomaiden lainsäädännön alainen.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, Lontoo EC3V 3QQ, Iso-Britannia. Yrityksen oikeudellinen muoto on H0PO, ja kuuluu Yhdistyneen kuningaskunnan lakien lainkäyttövaltaan.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, Lontoo, SW1Y 4AJ, Iso-Britannia. Yrityksen oikeudellinen muoto on H0PO, ja kuuluu Yhdistyneen kuningaskunnan lakien lainkäyttövaltaan.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Alankomaat. Yrityksen oikeudellinen muoto on 54M6, ja se on Alankomaiden lainsäädännön alainen.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, Lontoo EC3M 3BY, Iso-Britannia. Yrityksen oikeudellinen muoto on H0PO, ja kuuluu Yhdistyneen kuningaskunnan lakien lainkäyttövaltaan.

ja kaikki valtuutetut osallistajat, jotka on nimenomaisesti nimetty valtuutetuksi tarjouksen tekijäksi liikkeeseenlaskijan verkkosivustolla: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Sijoittaja, joka aikoo hankkia tai hankkia arvopapereita valtuutetulta tarjoajalta, tekee niin, ja valtuutetun tarjoajan arvopapereita tällaiselle sijoittajalle tekemät tarjoukset ja myynnit tapahtuvat kyseisen valtuutetun tarjoajan ja tällaisen sijoittajan välillä voimassa olevien ehtojen ja muiden järjestelyjen mukaisesti, mukaan lukien hinta, allokaatiot ja selvitysjärjestelyt.

Näihin arvopapereihin sisältyy 1,49% prosentin vuotuinen peruspalkkio sekä merkintä- ja lunastuspalkkio valtuutetuille osallistujille. Sijoittajat voivat maksaa näihin tuotteisiin sijoittaessaan ylimääräisiä välityspalkkioita, kaupankäyntipalkkioita, marginaaleja tai muita maksuja.

#### **Miksi tämä esite on laadittu?**

##### **Syyt tarjoukseen**

Tämä ohjelmaesite laaditaan arvopapereiden tarjoamiseksi yleisölle useissa EU:n jäsenvaltioissa (tällä hetkellä Itävalta, Belgia, Tšekki, Tanska, Suomi, Ranska, Saksa, Irlanti, Italia, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Alankomaat, Norja, Puola, Portugali, Espanja ja Ruotsi)). Näiden arvopapereiden liikkeeseenlaskusta saatujen tulojen koko arvo käytetään hankkimaan vastaava määrä kyseiseen sarjaan liittyviä kohde-etuuksia.

##### **Ei vakuutusopimusta kiinteän sitoumuksen perusteella**

Arvopapereiden tarjoaminen ei ole sitovan merkintäsitoumuksen alainen.

##### **Asiaan/tarjoukseen liittyvät olennaiset ristiriidat**

Liikkeeseenlaskija tai siihen sidossuhteessa olevat yritykset voivat osallistua arvopapereihin liittyviin transaktioihin joko omaan tai asiakkaan lukuun. Liikkeeseenlaskija tai siihen sidossuhteessa olevat yhtiöt voivat osallistua sellaisten tuotteiden kehittämiseen, jotka voivat toimia Arvopapereiden kohde-etuutena.

## RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE AU PROBLÈME

INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS
<b>Les Titres</b> <p>Les titres sont des titres de créance négociables (exchanged-traded notes) émises dans le cadre du Programme d'émission de Hashdex AG (les "Titres") avec le code ISIN CH1184151731.</p>
<b>L'émetteur</b> <p>L'émetteur des titres est Hashdex AG (l "Émetteur") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, une entreprise suisse enregistrée sous le n°: CHE-197.355.536, numéro de téléphone +41 4455 10010), société constituée à Zoug, Suisse.</p>
Le(s) Offreur(s) Autorisé(s) <p>Voir la section "INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE"</p>
<b>Autorité habilitée</b> <p>Le prospectus de base a été approuvé par l'Autorité de surveillance financière de Suède (la "SFSA") le 12 août 2022. La SFSA peut être contactée à <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. L'approbation du prospectus de base par la SFSA ne doit pas être interprétée comme un cautionnement des titres.</p>
<b>Avertissements</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) ce résumé spécifique à l'émission doit être lu comme une introduction au prospectus de base et aux conditions définitives concernant les titres;</li><li>(b) toute décision d'investir dans les titres devrait être fondée sur une prise en considération du prospectus de base dans son ensemble par l'investisseur et en même temps que les conditions définitives relatives aux titres;</li><li>(c) en conséquence, l'investisseur pourrait perdre tout ou partie du capital investi;</li><li>(d) lorsqu'une réclamation relative aux informations contenues dans le Prospectus est portée devant un tribunal, l'investisseur demandeur peut, selon la législation nationale, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus avant que la procédure judiciaire ne soit engagée;</li><li>(e) la responsabilité civile n'est engagée qu'aux personnes qui ont déposé le résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou incohérent, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus, ou s'il ne fournit pas, lorsqu'il est lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les titres;</li><li>(f) Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.</li></ul>
INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR
Qui est l'Émetteur des Titres?
<b>Domicile et forme juridique, droit régissant les activités de l'Émetteur et son pays d'origine</b> <p>L'émetteur des Titres est Hashdex AG. L'émetteur a été constitué le 14 février 2022 en société par actions (<i>Aktiengesellschaft</i>) à Zoug, en Suisse. Son LEI est 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Principales activités de l'émetteur</b> <p>L'Émetteur agira en tant qu'émetteur de produits négociés en bourse et d'autres produits financiers liés à divers actifs numériques et indices d'actifs numériques, y compris, mais sans s'y limiter, les Titres.</p>
<b>Ses principaux actionnaires, y compris le fait qu'il est détenu ou contrôlé, directement ou indirectement, et par qui</b> <p>L'émetteur est une filiale à 100 % de Hashdex Europe Ltd, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois de l'Angleterre et du Pays de Galles. Son LEI est 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. est une filiale à 100 % de Hashdex Ltd, une société privée à responsabilité limitée constituée en vertu des lois des îles Caïmans.</p>
<b>Principaux dirigeants</b> <p>Les membres du Conseil d'Administration de l'Émetteur sont: Marcelo Sampaio (<i>Président</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Vice-Président</i>), Laurent Kssis (<i>Administrateur</i>) et Paul Boskma (<i>Administrateur</i>).</p>
<b>Commissaires aux comptes</b>

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Suisse.

### **Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur?**

L'Émetteur est un véhicule spécial nouvellement incorporé sans historique d'exploitation. Ainsi, les états financiers (positifs ou négatifs) n'ont pas été préparés. Au 31 août 2022, le capital social de l'Émetteur s'élevait à CHF 100.000.

### **Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres?**

L'Émetteur est soumis aux principaux risques suivants:

#### *Dépendance à l'égard de certains fournisseurs de services et conflits d'intérêts potentiels*

L'Émetteur dépend d'un certain nombre de prestataires de services pour maintenir les émissions et les Garanties. Ceux-ci comprennent, mais sans s'y limiter, les Administrateurs, le Dépositaire, les Bourses de valeurs autorisées (telles que définies dans les Conditions générales), les bureaux de négociation, les parties à tout accord en vigueur concernant tout actif libellé en crypto détenu en tant que Sûretés, les bureaux de prêt, les Fournisseurs de Portefeuille (tels que définis), les teneurs de marché, les Participants autorisés et l'Agent payeur mondial. En cas de changement défavorable important avec un partenaire existant et si une alternative appropriée est indisponible ou impossible à mettre en œuvre, il peut être impossible pour l'émetteur de continuer à lister et à servir les titres. Si ce risque se produisait, cela pourrait avoir un impact négatif sur la valeur de marché des Titres concernés et la capacité des détenteurs de Titres à céder leurs participations au moment et aux prix auxquels ils auraient autrement pu s'attendre.

Les fournisseurs de services, y compris, mais sans s'y limiter, les administrateurs, peuvent agir à d'autres titres à l'égard d'une série particulière de titres, y compris, mais sans s'y limiter, le rôle de l'agent de calcul ETP et/ou du sponsor de l'indice spécifié dans les conditions finales pertinentes. En conséquence, le rôle d'un fournisseur peut donner lieu à des conflits d'intérêts, qui sont contraires aux intérêts des détenteurs de Titres.

#### *Instabilité des marchés*

La volatilité du marché reflète le degré d'instabilité et l'instabilité attendue de la performance, par exemple, du marché des produits structurés au fil du temps. Le niveau de volatilité du marché n'est pas simplement une mesure de la volatilité réelle du marché, mais est largement déterminé par les prix des instruments dérivés qui offrent aux investisseurs une protection contre cette volatilité du marché. Les prix de ces instruments dérivés sont déterminés par des facteurs tels que la volatilité réelle du marché, la volatilité attendue du marché, d'autres conditions économiques et financières et des spéculations commerciales. La volatilité du marché peut entraîner des pertes pour l'Émetteur malgré les accords de couverture. L'Émetteur est un véhicule spécial nouvellement créé et actuellement non rentable et dépend du capital d'investisseurs extérieurs. Cela peut, en fin de compte, compromettre la capacité de l'Émetteur à remplir ses obligations.

#### *L'émetteur est un véhicule à usage spécial*

L'Émetteur n'est pas une société d'exploitation. L'Émetteur est un véhicule spécial nouvellement incorporé dont l'unique activité est l'émission de produits négociés en bourse, tels que les Titres. Les contrats qui peuvent être conclus par l'Émetteur et les paiements de l'Émetteur et des parties qui en découlent (Commissaires aux Comptes, Administrateurs, Participants Autorisés, Agents Payeurs et Teneurs de Marché) sont structurés de manière à avoir la capacité de fournir à l'Émetteur des fonds pour assurer les paiements dus et payables au titre des Titres et lors de tout rachat par l'Émetteur des Titres. Si l'Émetteur échoue dans l'émission de Titres, l'Émetteur peut cesser ses activités en tant qu'émetteur ou, à terme, devenir insolvable.

#### *Risque de crédit*

Les investisseurs sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur et du Dépositaire. La capacité d'un Investisseur à obtenir un paiement conformément aux Conditions Générales dépend de la capacité de l'Émetteur à respecter ces obligations. Les Titres ne sont, ni directement ni indirectement, une obligation d'aucune autre partie. En conséquence, quelle que soit la constitution de la garantie, la solvabilité de l'Émetteur peut affecter la valeur

de marché des Titres et, en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite, les Investisseurs ne peuvent pas recevoir le montant qui leur est dû en vertu des Conditions Générales. Outre les risques de crédit directs, les Investisseurs sont indirectement exposés à tout risque de crédit auquel l'Émetteur est exposé. Par exemple, l'Émetteur peut encourir des pertes et/ou ne pas obtenir la livraison en vertu de tout arrangement en vigueur à l'égard de tout actif libellé en cryptographie détenu en garantie.

Risque de liquidité

L'Émetteur peut ne pas disposer de fonds suffisants pour effectuer des paiements à tout moment, ce qui signifie qu'il peut avoir des difficultés à honorer ses obligations financières. En cas d'insuffisance de liquidités, notamment du fait de l'impossibilité de liquider la Sûreté relative à un Produit spécifique, il existe un risque que l'Émetteur ne soit pas en mesure, totalement ou partiellement, de s'acquitter de ses obligations de paiement dans les délais impartis ou du tout.

**INFORMATIONS CLÉS SUR LES TITRES**

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

**Type et catégorie de titres offerts et numéro(s) d'identification des titres**

Les Titres sont des certificats qui sont des titres non liés à des actions qui suivent la performance du prix du Nasdaq Crypto Index Europe en USD moins une composante de frais avec le code ISIN CH1184151731. Les Titres seront libellés en USD.

Les Titres sont compensés par SIX SIS AG.

**Devise, dénomination, nombre de Titres émis et durée des Titres**

La devise des Titres sera le US Dollars (« USD») (la «**Devise de Règlement**»). Le nombre de Titres à émettre peut atteindre 100 000 000 Titres.

Les Titres peuvent être émis en tant que Titres à durée indéterminée sans date d'échéance prévue. L'option d'achat de l'émetteur et/ou l'option du participant autorisé peuvent entraîner un rachat anticipé.

**Droits attachés aux Titres et limitations de droits**

Les Titres ne sont pas protégés en principal et le Montant de Règlement payable lors du rachat peut être aussi bas que zéro. Les Titres ne portent pas intérêt. En cas de future fourchette de la blockchain, l'Émetteur fera toujours tout ce qui est en son pouvoir, agissant commercialement raisonnable et en tenant dûment compte des contraintes légales, réglementaires, d'émission et de compensation et de la charge administrative applicables, pour maximiser la valeur pour les investisseurs des Titres.

La valeur d'un titre est calculée à compter du 2 mai 2022. La valeur est recalculée quotidiennement.

Aucune garantie n'est attachée aux Titres.

**Droit applicable:** Les Titres sont régis par le droit suisse.

**Statut des Titres**

Les Titres constituent des obligations directes, inconditionnelles, non subordonnées et non garanties de l'Émetteur et seront toujours de rang égal et sans aucune préférence entre eux.

**Décrire toute restriction imposée à la libre négociabilité des valeurs mobilières.**

Les Titres sont librement cessibles, mais les détenteurs peuvent être soumis à des restrictions d'achat ou de transfert concernant les Titres, le cas échéant, en vertu des lois locales auxquelles un détenteur peut être soumis. Chaque détenteur doit s'assurer du respect de ces restrictions à ses propres frais.

**Où les Titres seront-ils négociés ?**

Les Titres sont admises à la négociation à la SIX Swiss Exchange, Bourse de Francfort, à Euronext Paris et à Euronext Amsterdam. À un stade ultérieur et sous réserve des exigences réglementaires, l'émetteur peut demander que les titres soient admis à la négociation sur un marché réglementé ou toute autre place de marché, tel qu'un MTF.

## Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

Les Titres sont soumis aux principaux risques suivants:

### Risque de survenance d'un événement extraordinaire

La Condition 17 des Conditions Générales prévoit que, dans le cas d'une fraude, d'un vol, d'une cyberattaque, d'un changement de réglementation et/ou d'un événement similaire (chacun, un Événement Extraordinaire) en ce qui concerne, ou affectant, toute Composante sous-jacente ou sous-jacente, y compris toute Composante sous-jacente ou sous-jacente qui sert de Garantie, l'Émetteur doit donner un avis aux Investisseurs conformément à la Condition 16, et le Montant de Rachat pour ces Titres sera réduit en conséquence, potentiellement à la plus petite valeur de la Devise de Règlement (c.-à-d. 0,01 USD, 0,01 €, 0,01 CHF, 0,01 £ ou l'équivalent dans d'autres Devises de Règlement) par Titres. En conséquence, les Investisseurs supportent les risques de survenance d'un Événement Extraordinaire et d'une perte partielle ou totale de leur investissement. En outre, les risques d'un événement extraordinaire sont plus élevés que pour des événements similaires en ce qui concerne d'autres catégories d'actifs et, contrairement aux autres catégories d'actifs, ne peuvent être atténués. En outre, il n'est pas actuellement pratique d'assurer contre un événement extraordinaire.

### Crypto tarification

La valeur des Titres est influencée par le prix des Actifs Crypto sous-jacents, en particulier les Sous-jacents ou les Composants sous-jacents. Le montant à payer par l'Émetteur lors du rachat de Titres, ou, en ce qui concerne le rachat tel que défini à la Condition 5.4 (Rachat de Titres au choix d'un Participant autorisé), le montant de la Garantie Crypto Asset pouvant être rachetée, dépend de la performance de ces actifs, telle que calculée conformément aux Conditions Générales. Les Titres ne sont pas du tout protégés en capital et il existe donc un risque de perte partielle ou totale de l'investissement. La valeur marchande des actifs cryptographiques n'est liée à aucune entreprise, gouvernement ou actif spécifique. L'évaluation de ces actifs dépend des attentes futures quant à la valeur du réseau, au nombre de transactions et à l'utilisation globale des actifs cryptographiques. Cela signifie qu'une part importante de la valeur des Crypto Assets est spéculative et pourrait conduire à une volatilité accrue. Les investisseurs pourraient enregistrer des gains, des pertes et/ou une volatilité importants en fonction de l'évaluation des actifs cryptographiques.

Les prix des actifs cryptographiques fluctuent considérablement et, par exemple, peuvent être affectés par l'un des facteurs suivants:

- *Événements politiques, économiques ou financiers mondiaux ou régionaux* – les événements politiques, économiques et financiers mondiaux ou régionaux peuvent avoir un effet direct ou indirect sur l'évaluation des sous-jacents, le marché et la performance des titres ainsi que la capacité opérationnelle et les résultats financiers de l'émetteur.
- *Événements réglementaires ou déclarations des régulateurs* – il n'y a pas de consensus concernant la réglementation des actifs cryptographiques et l'insécurité concernant leur statut juridique et fiscal et les réglementations des actifs cryptographiques continuent d'évoluer dans différentes juridictions à travers le monde. Tout changement de réglementation dans une juridiction particulière peut avoir un impact sur l'offre et la demande de cette juridiction spécifique et d'autres juridictions en raison du réseau mondial d'échanges d'actifs cryptographiques, ainsi que des prix composites utilisés pour calculer la valeur sous-jacente de ces actifs cryptographiques, étant donné que les sources de données couvrent plusieurs juridictions.
- *Négociation d'investissement, couverture ou autres activités par un large éventail de participants du marché qui peuvent avoir un impact sur la tarification, l'offre et la demande d'actifs cryptographiques* – les marchés pour les sous-jacents sont locaux, nationaux et internationaux et comprennent un éventail élargi de produits et de participants. Des transactions importantes peuvent avoir lieu sur n'importe quel système ou plate-forme, ou dans n'importe quelle région, avec des impacts ultérieurs



sur d'autres systèmes, plates-formes et régions. Ces activités peuvent représenter une part importante du marché dans l'un des sous-jacents ou composants sous-jacents. En outre, compte tenu de la nature du marché des sous-jacents, le rachat de certains titres par des investisseurs ou autrement que comme indiqué dans la condition 5.4 (rachat de titres au gré d'un participant autorisé), ou la vente des sous-jacents résiduels par l'émetteur dans le cadre de l'exécution de demandes de rééquilibrage et/ou de rachat, peut avoir une incidence sur le prix d'autres titres.

- *Fourchettes dans les protocoles sous-jacents* – Bitcoin et de nombreuses autres monnaies cryptographiques sont des projets open source. En conséquence, n'importe quel individu peut proposer des raffinements ou des améliorations au code source d'un réseau à travers une ou plusieurs mises à niveau logicielles qui pourraient modifier les protocoles régissant le réseau Bitcoin et les propriétés de Bitcoin. Lorsqu'une modification est proposée et que la majorité des utilisateurs et des mineurs y consent, le changement est mis en œuvre et le réseau reste ininterrompu. Cependant, si moins d'une majorité d'utilisateurs et de mineurs consentent à la modification proposée, et que la modification n'est pas compatible avec le logiciel avant sa modification, la conséquence serait ce que l'on appelle une « fourchette » (c'est-à-dire une « division ») du réseau (et de la blockchain), une broche exécutant le logiciel pré-modifié et l'autre exécutant le logiciel modifié. L'effet d'une telle fourchette serait l'existence de deux versions du réseau fonctionnant en parallèle, et la création d'un nouvel actif numérique qui manque d'interchangeabilité avec son prédécesseur. En outre, une fourchette pourrait être introduite par une faille logicielle involontaire et imprévue dans les multiples versions de logiciels compatibles par ailleurs exécutés par les utilisateurs. Par exemple, le 1er août 2017, après de longs débats entre développeurs sur la façon d'améliorer la capacité de transaction du réseau Bitcoin, le réseau Bitcoin a été bifurqué par un groupe de développeurs et de mineurs, ce qui a abouti à la création d'une nouvelle blockchain, qui sous-tend le nouvel actif numérique « Bitcoin Cash ». Bitcoin et Bitcoin Cash fonctionnent désormais sur des chaînes de blocs séparées et indépendantes. Litecoin était également le résultat d'une fourchette dans la blockchain Bitcoin originale. Les fourchettes importantes sont généralement annoncées plusieurs mois à l'avance. Les circonstances de chaque forme sont uniques et leur importance relative varie. Il est possible qu'une fourchette particulière entraîne une perturbation importante de l'actif sous-jacent et, potentiellement, un événement de perturbation du marché si les prix deviennent problématiques après la fourchette. Il n'est pas possible de prédire avec précision l'impact qu'une fourche prévue pourrait avoir pendant combien de temps toute perturbation qui en résulterait pourrait exister.
- *Les perturbations de l'infrastructure ou des moyens par lesquels les actifs cryptographiques sont produits, distribués et stockés, qui sont capables de provoquer des mouvements de prix substantiels dans un court laps de temps* – l'infrastructure des actifs cryptographiques peut varier en fonction de l'actif spécifique. Certains actifs sont minés, ce qui permet aux ordinateurs de résoudre des problèmes mathématiques pour vérifier les transactions et sont récompensés pour cet effort dans l'augmentation de l'approvisionnement en actifs, tandis que d'autres sont pré-minés, ce qui se traduit par toute l'offre existante le premier jour du protocole. Les ordinateurs qui composent cette infrastructure sont décentralisés et appartiennent à une combinaison d'individus et de grandes entreprises. Si un sous-ensemble important de ce groupe choisit de cesser ses activités, la tarification, la liquidité et la capacité de conclure des opérations sur les sous-jacents ou les composantes sous-jacentes pourraient être limitées. Les autres infrastructures critiques qui peuvent être affectées négativement comprennent les solutions de stockage, les échanges ou les dépositaires des actifs. Par exemple, le potentiel d'instabilité des échanges de cryptomonnaies et la fermeture ou l'arrêt temporaire des échanges en raison d'une défaillance commerciale ou d'un logiciel malveillant pourraient avoir un impact sur la liquidité, la demande et l'offre des actifs cryptographiques. En outre, la volatilité des prix des actifs cryptographiques accroît les possibilités de spéculation et d'arbitrage, ce qui contribue aux fluctuations des prix.
- *Risque d'exécution* – il peut être impossible d'exécuter des transactions sur des sous-jacents cryptographiques au prix coté. Tout écart entre le prix coté et le prix d'exécution peut être le résultat de la disponibilité des actifs, de tous écarts ou frais pertinents à l'échange ou de divergences dans les prix entre les échanges. L'Émetteur prendra toutes les mesures raisonnables pour assurer une

exécution optimale, mais est limité par les exigences KYC, les solutions de garde et la disponibilité des bourses. L'Emetteur ne peut donc garantir que le prix auquel une transaction est exécutée est le meilleur prix disponible au niveau mondial.

En raison de leur nature d'investissements spéculatifs, les prix des Actifs Crypto peuvent fluctuer pour une raison quelconque et ces fluctuations peuvent ne pas être prévisibles.

#### Diminution potentielle de l'adoption des actifs cryptographiques

En tant que nouveaux actifs et innovations technologiques, l'industrie Crypto Asset est soumise à un degré élevé d'incertitude. L'adoption de Crypto Assets nécessitera une augmentation de leur utilisation et dans les blockchains, pour diverses applications. L'adoption de Crypto Assets nécessitera également un environnement réglementaire accommodant. L'Emetteur n'aura aucune stratégie relative au développement des Crypto Assets et des applications non financières pour les blockchains. Un manque d'expansion dans l'utilisation des Crypto Assets et des blockchains pourrait affecter négativement un investissement dans les Titres.

De plus, il n'y a aucune assurance que Crypto Assets maintiendra sa valeur à long terme. La valeur des Crypto Assets est sujette à des risques liés à leur utilisation. Même si la croissance de l'adoption de Crypto Assets se produit à court ou moyen terme, il n'y a aucune assurance que l'utilisation de Crypto Assets continuera de croître à long terme. Une contraction de l'utilisation des Actifs Crypto peut entraîner une volatilité accrue ou une réduction du prix des Actifs Crypto, ce qui aurait un impact négatif sur la valeur des Titres.

### **INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DES VALEURS MOBILIÈRES AU PUBLIC ET L'ADMISSION À LA NÉGOCIATION SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ**

#### **Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre?**

##### **Modalités et condition de l'offre:**

Ces titres seront offerts au public dans un certain nombre de pays de l'UE (actuellement l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, la Tchéquie, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, l'Irlande, l'Italie, le Liechtenstein, le Luxembourg, Malte, la Norvège, les Pays-Bas, la Pologne, le Portugal, et la Suède). L'offre pour ces titres est continue jusqu'à l'expiration du prospectus de base (12 août 2023) (Période d'offre) et des investisseurs supplémentaires peuvent participer à toute série donnée à tout moment. Des tranches supplémentaires d'une série peuvent être émises à tout moment en vertu d'autres conditions définitives. Toutefois, ces émissions supplémentaires ne sont pas dilutives et seront garanties par un montant équivalent d'actifs numériques tel que décrit plus en détail dans le prospectus.

##### **Donner une estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'émetteur ou l'offreur**

Les Titres contiennent une commission annuelle de base de 1,49%. Les investisseurs dans le produit peuvent payer des frais de courtage supplémentaires, des commissions, des frais de négociation, des spreads ou d'autres frais lorsqu'ils investissent dans ces titres.

#### **Qui est l'offrant et/ou la personne qui demande l'admission à la négociation?**

L'émetteur a donné son consentement pour que les Participants autorisés utilisent le prospectus de base dans le cadre de toute offre non exonérée de ces titres dans les pays énumérés ci-dessus pendant la Période d'offre par ou à chacun des intermédiaires financiers suivants (chacun, un Offreur autorisé):

L'Emetteur est:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Suisse (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Swiss Company Number: CHE-197.355.536), une société par actions basée en Suisse, lieu de juridiction: Suisse.

Les Offrants autorisés sont:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unité 3.30, 1081LA Amsterdam, Pays-Bas. La forme juridique de cette société est 54M6 et est soumise à la juridiction de la loi NL.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6 étage, London EC3V 3QQ, Royaume-Uni. La forme juridique de cette société est HOPO et est soumise à la juridiction de droit britannique.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, Londres, Royaume-Uni. La forme juridique de cette société est HOPO et est soumise à la juridiction de droit britannique.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Pays-Bas. La forme juridique de cette société est 54M6 et est soumise à la juridiction de la loi NL.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, Londres EC3M 3BY, Royaume-Uni. La forme juridique de cette société est HOPO et est soumise à la juridiction de droit britannique.

et tout Participant autorisé expressément désigné comme Offrant autorisé sur le site Internet de l'Emetteur; <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Un investisseur qui a l'intention d'acquérir ou d'acquérir des titres auprès d'un offrant autorisé le fera, et les offres et ventes de titres à cet investisseur par un offrant autorisé seront effectuées, conformément aux conditions et autres arrangements en vigueur entre cet offrant autorisé et cet investisseur, y compris en ce qui concerne le prix, les allocations et les arrangements de règlement.

Ces titres contiennent une commission annuelle de base de 1,49% ainsi qu'une commission de souscription/rachat aux participants autorisés. Les investisseurs dans le produit peuvent payer des frais de courtage supplémentaires, des commissions, des frais de négociation, des spreads ou d'autres frais lorsqu'ils investissent dans ces titres.

#### **Pourquoi ce Prospectus est-il produit ?**

##### **Raisons de l'offre**

Ce prospectus de base est produit dans le but d'offrir ces titres au public dans un certain nombre d'États membres de l'UE (actuellement l'Allemagne, l'Autriche, la Belgique, la Tchéquie, le Danemark, l'Espagne, la Finlande, la France, l'Irlande, l'Italie, le Liechtenstein, le Luxembourg, Malte, la Norvège, les Pays-Bas, la Pologne, le Portugal, et la Suède). La valeur totale du produit de l'émission de ces titres sera utilisée pour acquérir un montant correspondant d'actifs sous-jacents pertinents pour cette série.

##### **Pas d'accord de souscription sur une base d'engagement ferme**

L'offre des Titres n'est pas soumise à une convention de prise ferme.

##### **Conflits importants relatifs à la question/l'offre**

L'Emetteur ou les sociétés affiliées peuvent participer à des transactions liées aux Titres, soit pour leur propre compte, soit pour le compte d'un client. L'Emetteur ou les sociétés affiliées peuvent être impliqués dans le développement de produits pouvant servir de sous-jacents aux Titres.

## THEMENSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

EINFÜHRUNG UND WARNUNGEN
<b>Wertpapiere</b> <p>Bei den Wertpapieren handelt es sich um börsengehandelte Schuldverschreibungen, die im Rahmen des Emissionsprogramms der Hashdex AG (die "Wertpapiere") mit dem ISIN-Code CH1184151731 ausgegeben werden.</p>
<b>Der Emittent</b> <p>Der Emittent der Wertpapiere ist Hashdex AG (der "Emittent") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Schweizer Registrierungsnummer: CHE-197.355.536, Telefonnummer +41 4455 10010), eine Gesellschaft mit Sitz in Zug, Schweiz.</p>
<b>Der/die Zugelassene(n) Anbieter</b> <p>Siehe Abschnitt "WICHTIGSTE INFORMATIONEN ÜBER DAS ANGEBOT"</p>
<b>Zuständige Behörde</b> <p>Der Basisprospekt wurde von der schwedischen Finanzaufsichtsbehörde (die "SFSA") am 12. August 2022 genehmigt. Die SFSA kann unter <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00 kontaktiert werden. Die Genehmigung des Basisprospekts durch die SFSA sollte nicht als Befürwortung dieser Wertpapiere verstanden werden.</p>
<b>Warnungen</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) diese themenspezifische Zusammenfassung ist als Einführung in den Basisprospekt und die endgültigen Bedingungen für diese Wertpapiere zu verstehen;</li><li>(b) der Anleger sollte jede Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, sollte auf einer Prüfung des Basisprospekts als Ganzes durch den Anleger beruhen und im Zusammenhang mit den endgültigen Bedingungen für diese Wertpapiere geprüft werden;</li><li>(c) der Anleger könnte sein investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren;</li><li>(d) wird ein Anspruch in Bezug auf die in einem Basisprospekt enthaltenen Informationen vor ein Gericht gebracht, muss der klagende Anleger möglicherweise nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts tragen, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird;</li><li>(e) die zivilrechtliche Haftung erstreckt sich nur auf Personen, die diese themenspezifische Zusammenfassung, einschließlich einer etwaigen Übersetzung, vorgelegt haben, und zwar nur dann, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder inkonsistent ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den maßgeblichen endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder wenn sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den endgültigen Bedingungen keine wesentlichen Informationen enthält, um den Anlegern bei der Entscheidung zu helfen, ob sie in diese Wertpapiere investieren sollten;</li><li>(f) Sie sind im Begriff, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und möglicherweise schwer zu verstehen ist.</li></ul>
WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DEN EMITTENTEN
<b>Wer ist der Emittent der Wertpapiere?</b>
<b>Sitz und Rechtsform, Recht, nach dem die Emittentin tätig ist, und Gründungsland</b> <p>Emittent der Wertpapiere ist die Hashdex AG. Die Emittentin wurde am 14. Februar 2022 als Aktiengesellschaft in Zug, Schweiz, gegründet. Sein LEI ist 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Haupttätigkeiten des Emittenten</b> <p>Der Emittent fungiert als Emittent von börsengehandelten Produkten und anderen Finanzprodukten, die mit verschiedenen digitalen Vermögenswerten und Indizes digitaler Vermögenswerte verbunden sind, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Wertpapiere.</p>
<b>Hauptaktionäre und Kontrolle</b> <p>Der Emittent ist eine hundertprozentige (100%) Tochtergesellschaft von Hashdex Europe Ltd., einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die nach dem Recht von England und Wales gegründet wurde. De LEI is 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. Ist eine hundertprozentige (100%) Tochtergesellschaft.</p>

## Schlüsselmanagement

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Emittentin sind: Marcelo Sampaio (*Vorsitzender*), Bruno Ramos de Sousa (*Stellvertretender Vorsitzender*), Laurent Kssis (*Direktor*) und Paul Boskma (*Direktor*).

## Rechnungsprüfer

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

## Was sind die wichtigsten Finanzinformationen über den Emittenten?

Der Emittent ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft ohne Betriebserfahrung. Daher wurde kein Jahresabschluss (weder positiv noch negativ) erstellt. Zum 31. August 2022 betrug das Aktienkapital der Emittentin CHF 100.000.

## Was sind die wichtigsten Risiken, die für den Emittenten charakteristisch sind?

Die Emittentin unterliegt den folgenden Hauptrisiken:

### Abhängigkeit von bestimmten Dienstleistern und potenzielle Interessenkonflikte

Die Emittentin ist bei der Verwaltung der Emissionen und der Sicherheiten von einer Reihe von Dienstleistern abhängig. Dazu gehören unter anderem die Verwalter, die Depotbank, zugelassene Börsen (wie in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen definiert), Trading Desks, Parteien von Vereinbarungen in Bezug auf Krypto-Vermögenswerte, die als Sicherheiten gehalten werden, Lending Desks, Wallet-Anbieter (wie definiert), Market Maker, zugelassene Teilnehmer und die globale Zahlstelle. Sollte es zu einer wesentlichen nachteiligen Änderung bei einem bestehenden Partner kommen und eine geeignete Alternative nicht verfügbar oder nicht praktikabel sein, kann es für den Emittenten unmöglich sein, die Notierung und Betreuung der Wertpapiere fortzusetzen. Sollte dieses Risiko eintreten, kann sich dies nachteilig auf den Marktwert der betreffenden Wertpapiere und auf die Fähigkeit der Inhaber von Wertpapiere auswirken, ihre Bestände zu dem Zeitpunkt und zu den Preisen zu veräußern, die sie sonst erwartet hätten.

Dienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Verwalter, können in Bezug auf eine bestimmte Serie von Wertpapieren in anderen Funktionen tätig sein, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen angegebene Rolle der ETP-Berechnungsstelle und/oder des Index-Sponsors. Dementsprechend kann die Rolle eines Anbieters zu Interessenkonflikten führen, die sich nachteilig auf die Interessen der Wertpapierinhaber auswirken.

### Marktvolatilität

Die Marktvolatilität spiegelt den Grad der Instabilität und der erwarteten Instabilität der Wertentwicklung z.B. des Marktes für strukturierte Produkte im Zeitverlauf wider. Die Höhe der Marktvolatilität ist kein reines Maß für die tatsächliche Marktvolatilität, sondern wird weitgehend von den Preisen für derivative Instrumente bestimmt, die den Anlegern Schutz gegen diese Marktvolatilität bieten. Die Preise dieser derivativen Instrumente werden durch Kräfte wie die tatsächliche Marktvolatilität, die erwartete Marktvolatilität, andere wirtschaftliche und finanzielle Bedingungen und Handelsspekulationen bestimmt. Die Marktvolatilität kann dazu führen, dass die Emittentin trotz Absicherungsvereinbarungen Verluste erleidet. Die Emittentin ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft, die derzeit nicht profitabel ist und auf Kapital von externen Investoren angewiesen ist. Dies kann letztlich die Fähigkeit der Emittentin beeinträchtigen, ihren Verpflichtungen nachzukommen.

### Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft

Die Emittentin ist keine operative Gesellschaft. Die Emittentin ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft, deren einziger Geschäftszweck die Emission von börsengehandelten Produkten wie den Wertpapieren ist. Die Verträge, die von der Emittentin abgeschlossen werden können, und die Zahlungen der Emittentin und der Vertragsparteien (Wirtschaftsprüfer, Verwalter, zugelassene Teilnehmer, Zahlstellen und Market Maker) sind so strukturiert, dass sie der Emittentin Mittel zur Verfügung stellen können, um die fälligen und zahlbaren Zahlungen in Bezug auf die Wertpapiere und eine etwaige Rückzahlung der Wertpapiere durch die Emittentin zu leisten. Sollte die Emittentin bei der Emission von Wertpapieren erfolglos bleiben, kann sie ihre Geschäftstätigkeit als Emittentin einstellen oder schließlich insolvent werden.

### Kreditrisiko

Anleger sind dem Kreditrisiko der Emittentin und der Verwahrstelle ausgesetzt. Die Fähigkeit eines Anlegers, eine Zahlung gemäß den Allgemeinen Geschäftsbedingungen zu erhalten, hängt von der Fähigkeit der Emittentin ab, diese Verpflichtungen zu erfüllen. Die Wertpapiere stellen weder direkt noch indirekt eine Verpflichtung einer anderen Partei dar. Daher kann die Kreditwürdigkeit der Emittentin unabhängig von der Besicherung den Marktwert der Wertpapiere beeinträchtigen, und im Falle eines Ausfalls, einer Insolvenz oder eines Konkurses erhalten die Anleger möglicherweise nicht den ihnen gemäß den Allgemeinen Bedingungen geschuldeten Betrag. Zusätzlich zu den direkten Kreditrisiken sind die Anleger indirekt jedem Kreditrisiko ausgesetzt, dem die Emittentin ausgesetzt ist. So kann die Emittentin beispielsweise Verluste erleiden und/oder die Lieferung im Rahmen von Vereinbarungen in Bezug auf Krypto-Vermögenswerte, die als Sicherheiten gehalten werden, nicht erhalten.

### Liquiditätsrisiko

Die Emittentin verfügt möglicherweise nicht über ausreichende Mittel, um zu jedem Zeitpunkt Zahlungen zu leisten, was bedeutet, dass die Emittentin Schwierigkeiten haben kann, ihren finanziellen Verpflichtungen nachzukommen. Im Falle unzureichender liquider Mittel, insbesondere aufgrund der Unfähigkeit, Sicherheiten in Bezug auf ein bestimmtes Produkt zu verwerten, besteht das Risiko, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen ganz oder teilweise pünktlich oder überhaupt nicht nachzukommen.

## WICHTIGE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN

### Was sind die Hauptfunktionen der Wertpapiere?

#### **Art und Klasse der angebotenen Wertpapiere und Wertpapierkennnummer(n)**

Bei den Wertpapieren handelt es sich um Zertifikate, die nicht aktiengebunden sind und die Kursentwicklung des Nasdaq Crypto Index Europe in USD abzüglich einer Gebührenkomponente mit dem ISIN-Code CH1184151731 abbilden. Die Wertpapiere lauten auf USD.

Die Wertpapiere werden über SIX SIS AG abgewickelt.

#### **Währung, Stückelung, Anzahl der ausgegebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere**

Die Währung der Wertpapiere ist US Dollars ("USD") (die "**Auszahlungswährung**"). Die Anzahl der zu begebenden Wertpapiere beträgt bis zu 100.000.000 Schuldverschreibungen.

Die Wertpapiere können als unbefristete Wertpapiere ohne geplanten Fälligkeitstermin begeben werden. Die Call-Option des Emittenten und/oder die Option des zugelassenen Teilnehmers können zu einer vorzeitigen Rückzahlung führen.

#### **Mit den Wertpapieren verbundene Rechte und Beschränkungen der Rechte**

Die Wertpapiere sind nicht kapitalgeschützt und der bei der Rückzahlung zu zahlende Ausgleichsbetrag kann bis auf Null sinken. Die Wertpapiere werden nicht verzinst. Im Falle einer zukünftigen Fork der Blockchain wird die Emittentin stets alles in ihrer Macht Stehende tun, um den Wert der Wertpapiere für die Anleger zu maximieren, und zwar im Rahmen des wirtschaftlich Vertretbaren und unter gebührender Berücksichtigung aller anwendbaren rechtlichen, regulatorischen, Emissions- und Clearing-Zwänge sowie des Verwaltungsaufwands.

Der Wert eines Wertpapiers wird zum 2. Mai, 2022, berechnet. Der Wert wird täglich neu berechnet.

Mit den Wertpapieren ist keine Garantie verbunden.

**Geltendes Recht:** Die Wertpapiere unterliegen schweizerischem Recht.

#### **Status der Wertpapiere**

Die Wertpapiere stellen direkte, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin dar und stehen untereinander immer gleichrangig und ohne Bevorzugung.

#### **Beschreibung der Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere**

Die Wertpapiere sind frei übertragbar, aber die Inhaber können gegebenenfalls Kauf- oder Übertragungsbeschränkungen in Bezug auf die Wertpapiere gemäß den lokalen Gesetzen, denen ein Inhaber unterliegt, unterliegen. Jeder Inhaber muss auf eigene Kosten für die Einhaltung solcher Beschränkungen sorgen.

#### **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Die Wertpapiere sind zum Handel am zugelassenen SIX Swiss Exchange, Frankfurter Wertpapierbörse, der Euronext Paris und der Euronext Amsterdam beantragen. Zu einem späteren Zeitpunkt und vorbehaltlich der aufsichtsrechtlichen Anforderungen kann der Emittent die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem geregelten Markt oder einem anderen Marktplatz, wie einem MTF.

#### **Was sind die Hauptrisiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?**

Die Wertpapiere sind den folgenden Hauptrisiken ausgesetzt:

##### Risiko des Eintretens eines außergewöhnlichen Ereignisses

Bedingung 17 der Allgemeinen Bedingungen sieht vor, dass die Emittentin im Falle eines Betrugs, Diebstahls, eines Cyberangriffs, einer Änderung der Vorschriften und/oder eines ähnlichen Ereignisses (jeweils ein "Außerordentliches Ereignis") in Bezug auf einen Basiswert oder einen Basiswertbestandteil, einschließlich eines Basiswerts oder eines Basiswertbestandteils, der als Sicherheit dient, die Anleger gemäß Bedingung 16 benachrichtigt und der Rückzahlungsbetrag für diese Wertpapiere entsprechend reduziert wird, und zwar potenziell auf die kleinste Stückelung der Auszahlungswährung (d.h., U.S.\$0,01, €0,01, CHF 0,01, £0,01 oder der Gegenwert in anderen Abwicklungswährungen) pro Schuldverschreibung. Dementsprechend tragen die Anleger das Risiko des Eintretens eines außerordentlichen Ereignisses und eines teilweisen oder vollständigen Verlustes ihrer Anlage. Darüber hinaus sind die Risiken eines außerordentlichen Ereignisses größer als bei ähnlichen Ereignissen in Bezug auf andere Anlageklassen und können, anders als bei anderen Anlageklassen, nicht gemindert werden. Darüber hinaus ist es derzeit nicht praktikabel, sich gegen ein außergewöhnliches Ereignis zu versichern.

##### Krypto-Preisbildung

Der Wert der Wertpapiere wird durch den Preis der zugrundeliegenden Krypto-Vermögenswerte, insbesondere der Basiswerte oder Basiswertkomponenten, beeinflusst. Der von der Emittentin bei Rückzahlung der Wertpapiere zu zahlende Betrag bzw., im Falle einer Rückzahlung gemäß Bedingung 5.4 (Rückzahlung von Wertpapiere auf Wunsch eines zugelassenen Teilnehmers), der Betrag der Kryptoaktiva, die zurückgezahlt werden können, hängt von der Wertentwicklung dieser Vermögenswerte ab, wie sie gemäß den Allgemeinen Bedingungen berechnet wird. Die Wertpapiere sind in keiner Weise kapitalgeschützt und es besteht daher das Risiko eines teilweisen oder vollständigen Verlusts der Anlage. Der Marktwert der Krypto-Vermögenswerte ist nicht an ein bestimmtes Unternehmen, eine Regierung oder einen Vermögenswert gebunden. Die Bewertung dieser Vermögenswerte hängt von den zukünftigen Erwartungen hinsichtlich des Wertes des Netzwerks, der Anzahl der Transaktionen und der allgemeinen Nutzung von Krypto-Assets ab. Dies bedeutet, dass ein wesentlicher Teil des Wertes von Krypto-Vermögenswerten spekulativ ist und zu einer erhöhten Volatilität führen kann. Anleger können je nach Bewertung der Krypto-Vermögenswerte erhebliche Gewinne, Verluste und/oder Volatilität erleben.

Die Preise für Krypto-Vermögenswerte schwanken stark und können beispielsweise durch einen der folgenden Faktoren beeinflusst werden:

- *Globale oder regionale politische, wirtschaftliche oder finanzielle Ereignisse* - globale oder regionale politische, wirtschaftliche und finanzielle Ereignisse können sich direkt oder indirekt auf die Bewertung der Basiswerte, den Markt für und die Wertentwicklung der Wertpapiere sowie die operative Fähigkeit und die Finanzergebnisse der Emittentin auswirken.
- *Regulatorische Ereignisse oder Äußerungen von Regulierungsbehörden* - es besteht ein Mangel an Konsens hinsichtlich der Regulierung von Krypto-Vermögenswerten und Unsicherheit bezüglich ihres rechtlichen und steuerlichen Status, und die Regulierung von Krypto-Vermögenswerten entwickelt sich in verschiedenen Rechtsordnungen weltweit weiter. Jede Änderung der Regulierung in einer bestimmten Rechtsordnung kann sich auf das Angebot und die Nachfrage in dieser spezifischen Rechtsordnung und in anderen Rechtsordnungen auswirken, da das globale Netzwerk von Börsen für Krypto-Vermögenswerte sowie zusammengesetzte Preise zur Berechnung des zugrunde liegenden Wertes solcher Krypto-Vermögenswerte verwendet werden, da die Datenquellen mehrere Rechtsordnungen umfassen.
- *Anlagehandel, Hedging oder andere Aktivitäten einer Vielzahl von Marktteilnehmern, die sich auf die Preisbildung, das Angebot und die Nachfrage nach Krypto-Vermögenswerten auswirken können* - die Märkte für die Basiswerte sind lokal, national und international und umfassen ein immer breiteres Spektrum von Produkten und Teilnehmern. Auf jedem System oder jeder Plattform oder in jeder Region kann in erheblichem Umfang Handel betrieben werden, was wiederum Auswirkungen auf andere Systeme, Plattformen und Regionen haben kann. Diese Aktivitäten können einen erheblichen Teil des Marktes für einen der Basiswerte oder eine der zugrunde liegenden Komponenten ausmachen. Angesichts der Art des Marktes für die Basiswerte kann die Rücknahme bestimmter Wertpapiere durch Anleger oder auf andere Weise als in Bedingung 5.4 (Rücknahme von Wertpapieren auf Wunsch eines zugelassenen Teilnehmers) beschrieben oder der Verkauf der verbleibenden Basiswerte durch die Emittentin im Rahmen der Ausführung von Neugewichtung und/oder Rücknahmeanträgen den Preis anderer Wertpapiere beeinflussen.
- *Forks in den zugrunde liegenden Protokollen* - Bitcoin und viele andere Kryptowährungen sind Open-Source-Projekte. Daher kann jeder Einzelne Verfeinerungen oder Verbesserungen am Quellcode eines Netzwerks durch ein oder mehrere Software-Upgrades vorschlagen, die die Protokolle des Bitcoin-Netzwerks und die Eigenschaften von Bitcoin verändern könnten. Wenn eine Änderung vorgeschlagen wird und die Mehrheit der Nutzer und Miner der Änderung zustimmt, wird die Änderung implementiert und das Netzwerk bleibt ununterbrochen. Wenn jedoch weniger als die Mehrheit der Nutzer und Miner der vorgeschlagenen Änderung zustimmen und die Änderung nicht mit der Software vor der Änderung kompatibel ist, wäre die Folge eine so genannte "Fork" (d. h. eine "Spaltung") des Netzwerks (und der Blockchain), wobei auf einem Teil die vor der Änderung verwendete Software und auf dem anderen die geänderte Software läuft. Eine solche Fork hätte zur Folge, dass zwei Versionen des Netzwerks parallel laufen und ein neuer digitaler Vermögenswert geschaffen wird, der nicht mit seinem Vorgänger austauschbar ist. Darüber hinaus könnte ein Fork durch einen unbeabsichtigten, unvorhergesehenen Softwarefehler in den verschiedenen Versionen einer ansonsten kompatiblen Software ausgelöst werden, die von den Nutzern verwendet wird. So wurde beispielsweise am 1. August 2017 nach langen Debatten unter den Entwicklern darüber, wie die Transaktionskapazität des Bitcoin-Netzwerks verbessert werden könnte, das Bitcoin-Netzwerk von einer Gruppe von Entwicklern und Minern geforkt, was zur Schaffung einer neuen Blockchain führte, die dem neuen digitalen Vermögenswert "Bitcoin Cash" zugrunde liegt. Bitcoin und Bitcoin Cash arbeiten nun auf separaten, unabhängigen Blockchains. Litecoin war ebenfalls das Ergebnis einer Fork der ursprünglichen Bitcoin-Blockchain. Bedeutende Forks werden in der Regel mehrere Monate im Voraus angekündigt. Die Umstände jeder Form sind einzigartig und ihre relative Bedeutung variiert. Es ist möglich, dass eine bestimmte Fork zu einer erheblichen Störung des zugrunde liegenden Vermögenswerts und möglicherweise zu einer Marktstörung führen kann, wenn die Preisbildung nach der Fork problematisch wird. Es ist nicht möglich, die Auswirkungen einer voraussichtlichen Fork genau vorherzusagen, und auch nicht, wie lange eine daraus resultierende Störung andauern könnte.



- *Störungen der Infrastruktur oder der Mittel, mit denen Krypto-Vermögenswerte produziert, verteilt und gespeichert werden, die innerhalb kurzer Zeit erhebliche Preisschwankungen verursachen können* - die Infrastruktur von Krypto-Vermögenswerten kann je nach spezifischem Vermögenswert variieren. Einige Vermögenswerte werden abgebaut, wobei Computer mathematische Probleme lösen, um Transaktionen zu verifizieren, und für diesen Aufwand mit einem erhöhten Angebot an Vermögenswerten belohnt werden, während bei anderen Vermögenswerten ein Vorababbau stattfindet, was dazu führt, dass das gesamte Angebot am ersten Tag des Protokolls vorhanden ist. Die Computer, aus denen diese Infrastruktur besteht, sind dezentralisiert und gehören einer Kombination aus Einzelpersonen und großen Unternehmen. Sollte ein bedeutender Teil dieses Pools den Betrieb einstellen, könnten die Preisbildung, die Liquidität und die Möglichkeit, mit Basiswerten oder Basiswertkomponenten zu handeln, eingeschränkt werden. Andere kritische Infrastrukturen, die negativ beeinflusst werden können, sind Lagerungslösungen, Börsen oder Verwahrstellen für die Vermögenswerte. So könnte beispielsweise die potenzielle Instabilität von Kryptowährungsbörsen und die Schließung oder vorübergehende Stilllegung von Börsen aufgrund von Geschäftsausfällen oder Malware die Liquidität, die Nachfrage und das Angebot von Krypto-Vermögenswerten beeinträchtigen. Darüber hinaus führt die Volatilität der Preise von Krypto-Vermögenswerten zu erhöhten Möglichkeiten für Spekulation und Arbitrage, was wiederum zu Preisschwankungen beiträgt.
- *Ausführungsrisiko* - es kann unmöglich sein, Geschäfte mit Krypto-Basiswerten zum angegebenen Preis auszuführen. Etwaige Abweichungen zwischen dem notierten Kurs und dem Ausführungskurs können auf die Verfügbarkeit von Vermögenswerten, relevante Spreads oder Gebühren an der Börse oder Diskrepanzen in der Preisbildung an verschiedenen Börsen zurückzuführen sein. Die Emittentin wird alle angemessenen Schritte unternehmen, um eine optimale Ausführung zu gewährleisten, ist jedoch durch KYC-Anforderungen, Depotlösungen und die Verfügbarkeit von Börsen beschränkt. Der Emittent kann daher nicht garantieren, dass der Preis, zu dem ein Handel ausgeführt wird, der beste weltweit verfügbare Preis ist.

Aufgrund ihres Charakters als spekulative Anlagen können die Preise von Krypto-Vermögenswerten aus beliebigen Gründen schwanken und solche Schwankungen sind möglicherweise nicht vorhersehbar.

#### Potenzieller Rückgang bei der Einführung von Krypto-Assets

Als neue Vermögenswerte und technologische Innovationen ist die Krypto-Asset-Branche mit einem hohen Maß an Unsicherheit behaftet. Die Einführung von Krypto-Assets wird ein Wachstum ihrer Nutzung und der Blockchains für verschiedene Anwendungen erfordern. Die Akzeptanz von Krypto-Assets wird auch ein entgegenkommendes regulatorisches Umfeld erfordern. Der Emittent hat keine Strategie für die Entwicklung von Krypto-Vermögenswerten und nichtfinanziellen Anwendungen für die Blockchains. Eine mangelnde Ausweitung der Nutzung von Krypto-Vermögenswerten und Blockchains könnte sich nachteilig auf eine Anlage in die Wertpapiere auswirken.

Darüber hinaus gibt es keine Garantie dafür, dass Krypto-Vermögenswerte ihren Wert langfristig beibehalten. Der Wert von Krypto-Vermögenswerten unterliegt Risiken im Zusammenhang mit ihrer Nutzung. Selbst wenn die Nutzung von Krypto-Vermögenswerten kurz- oder mittelfristig zunimmt, gibt es keine Garantie, dass die Nutzung von Krypto-Vermögenswerten langfristig weiter zunimmt. Ein Rückgang der Nutzung von Krypto-Vermögenswerten kann zu einer erhöhten Volatilität oder einem Rückgang des Preises von Krypto-Vermögenswerten führen, was sich nachteilig auf den Wert der Wertpapiere auswirken würde.

### **WICHTIGSTE INFORMATIONEN ZUM ÖFFENTLICHEN ANGEBOT DER WERTPAPIERE UND ZUR ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT**

#### **Unter welchen Bedingungen und zu welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

##### **Bedingungen des Angebots:**

Diese Wertpapiere werden dem Publikum in einer Reihe von EU-Ländern angeboten (derzeit Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Schweden Spanien und Tschechische Republik). Das Angebot für

diese Wertpapiere läuft bis zum Ablauf des Basisprospekts (12. August 2023) (Angebotsfrist), und es können jederzeit weitere Anleger einer bestimmten Serie beitreten. Zusätzliche Tranchen einer Serie können jederzeit nach Maßgabe weiterer endgültiger Bedingungen begeben werden. Diese zusätzlichen Emissionen haben jedoch keinen Verwässerungseffekt und werden durch einen entsprechenden Betrag an digitalen Vermögenswerten besichert, wie im Prospekt näher beschrieben.

#### **Geschätzte Kosten, die dem Anleger von der Emittentin/dem Angebot in Rechnung gestellt werden**

Die Wertpapiere enthalten eine jährliche Grundgebühr von 1,49%. Anleger in das Produkt können zusätzliche Maklergebühren, Provisionen, Handelsgebühren, Spreads oder andere Gebühren zahlen, wenn sie in diese Wertpapiere investieren.

#### **Wer ist der Anbieter und/oder die Person, die die Zulassung zum Handel beantragt?**

Der Emittent hat seine Zustimmung erteilt, dass die Zugelassenen Teilnehmer den Basisprospekt im Zusammenhang mit einem nicht befreiten Angebot dieser Wertpapiere in den oben aufgeführten Ländern während des Angebotszeitraums durch oder an jeden der folgenden Finanzintermediäre (jeweils ein Zugelassener Anbieter) verwenden dürfen:

Die Emittentin ist:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Schweiz (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Schweizer Firmennummer: CHE-197.355.536), eine Aktiengesellschaft mit Sitz in der Schweiz, Gerichtsstand: Schweiz.

Die zugelassenen Bieter sind:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Die Niederlande. Die Rechtsform dieser Gesellschaft ist 54M6 und unterliegt der Rechtsprechung der NL.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, UK. Die Rechtsform dieser Gesellschaft ist H0PO und unterliegt der Rechtsprechung des GB-Gesetzes.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, SW1Y 4AJ, UK. Die Rechtsform dieser Gesellschaft ist H0PO und unterliegt der Rechtsprechung des GB-Gesetzes.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Die Niederlande. Die Rechtsform dieser Gesellschaft ist 54M6 und unterliegt der Rechtsprechung der NL.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, UK. Die Rechtsform dieser Gesellschaft ist H0PO und unterliegt der Rechtsprechung des GB-Gesetzes.

und jeder zugelassene Teilnehmer, der auf der Website der Emittentin ausdrücklich als zugelassener Bieter genannt ist: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Ein Anleger, der beabsichtigt, Wertpapiere von einem Zugelassenen Anbieter zu erwerben, wird dies tun, und Angebote und Verkäufe von Wertpapieren an einen solchen Anleger durch einen Zugelassenen Anbieter werden in Übereinstimmung mit den Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen erfolgen, die zwischen diesem Zugelassenen Anbieter und einem solchen Anleger bestehen, einschließlich des Preises, der Zuteilungen und der Abrechnungsmodalitäten.

Diese Wertpapiere enthalten eine jährliche Grundgebühr von 1,49% sowie eine Zeichnungs-/Rücknahmegebühr für autorisierte Teilnehmer. Anleger in das Produkt können zusätzliche Maklergebühren, Provisionen, Handelsgebühren, Spreads oder andere Gebühren zahlen, wenn sie in diese Produkte investieren.

#### **Warum wird dieser Prospekt erstellt?**

##### **Gründe für das Angebot**

Dieser Basisprospekt wird zum Zwecke des öffentlichen Angebots dieser Wertpapiere in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten erstellt (derzeit Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Niederlande, Norwegen, Österreich, Polen, Portugal, Schweden Spanien und Tschechische Republik). Der gesamte Erlös aus der Emission dieser Wertpapiere wird für den Erwerb eines entsprechenden Betrags an Basiswerten für die jeweilige Serie verwendet.

##### **Kein Übernahmevertrag auf Festzusagebasis**

Das Angebot der Wertpapiere unterliegt keiner Übernahmevereinbarung auf Basis einer festen Zusage.

**Wesentliche Konflikte im Zusammenhang mit der Emission/dem Angebot**

Der Emittent oder mit ihm verbundene Unternehmen können sich an Transaktionen im Zusammenhang mit den Wertpapieren beteiligen, entweder für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden. Der Emittent oder mit ihm verbundene Unternehmen können an der Entwicklung von Produkten beteiligt sein, die als Basiswerte der Wertpapiere dienen können.

## NOTA DI SINTESI SPECIFICA ALL'EMISSIONE

INTRODUZIONE E AVVERTENZE
<b>I Titoli</b> I titoli sono titoli scambiati emessi nell'ambito del Programma di emissione di Hashdex AG (i "Titoli") con codice ISIN CH1184151731.
<b>L'Emittente</b> L'emittente dei titoli è Hashdex AG (l' "Emittente") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, registrazione svizzera n.: CHE-197.355.536, numero di telefono +41 4455 10010), una società costituita a Zugo, Svizzera.
<b>L'Offerente(i) Autorizzato(i)</b> Vedere la sezione "INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA"
<b>Autorità competente</b> Il prospetto di base è stato approvato dall'Autorità di vigilanza finanziaria svedese ("SFS") il 12 agosto 2022. La SFS può essere contattata all' indirizzo <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a> , +46 (0)8 408 980 00. L'approvazione del prospetto di base da parte dell'SFS non dovrebbe essere intesa come una girata dei titoli.
<b>Avvertenze</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) la presente nota di sintesi specifica per l'emissione va letta come un'introduzione al prospetto di base e alle condizioni definitive relative agli strumenti finanziari;</li><li>(b) qualsiasi decisione di investire in strumenti finanziari dovrebbe basarsi su un esame del prospetto di base nel suo complesso da parte dell'investitore e insieme sulle condizioni definitive relative agli strumenti finanziari;</li><li>(c) l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito;</li><li>(d) quando un reclamo relativo alle informazioni contenute nel prospetto viene portato davanti a un tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, in base al diritto nazionale, dover sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'avvio del procedimento giudiziario;</li><li>(e) la responsabilità civile riguarda solo le persone che hanno presentato la presente nota di sintesi specifica per l'emissione, comprese le sue eventuali traduzioni, ma solo nel caso in cui la nota di sintesi sia fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base e alle relative condizioni definitive, o nel caso in cui non fornisca, se letta insieme alle altre parti del prospetto di base e a tali condizioni definitive, informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare se investire negli strumenti finanziari;</li><li>(f) Sta comprando un prodotto non semplice e che potrebbe risultare di difficile comprensione.</li></ul>
INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE
Chi è l'Emittente dei Titoli?
<b>Domicilio e forma giuridica, legge in base alla quale l'Emittente opera e paese di costituzione</b> L'emittente dei Titoli è Hashdex AG. L'Emittente è stata costituita il 14 febbraio 2022 come società per azioni ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) a Zugo, in Svizzera. Il suo LEI è 5067006813V7BE5V3H11.
<b>Principali attività dell'emittente</b> L'Emittente agirà come emittente di prodotti negoziati in borsa e altri prodotti finanziari collegati a varie attività digitali e indici di attività digitali, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i Titoli.
<b>Maggiori azionisti (compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da chi)</b> L'Emittente è una società interamente controllata (100%) da Hashdex Europe Ltd., una società a responsabilità limitata organizzata secondo le leggi dell'Inghilterra e del Galles. Il suo LEI è 54930052VBL0C1JICO88 Hashdex Europe Ltd. È una società interamente controllata (100%) da Hashdex Ltd, una società a responsabilità limitata organizzata secondo le leggi delle Isole Cayman.
<b>Principali direttore delegati</b> I membri del Consiglio di Direttori dell'Emittente sono: Marcelo Sampaio ( <i>Presidente</i> ), Bruno Ramos de Sousa ( <i>Vice-Presidente</i> ), Laurent Kssis ( <i>Direttore</i> ) e Paul Boskma ( <i>Direttore</i> ).

**Revisori legali dei conti**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurigo, Svizzera.

**Quali sono le informazioni finanziarie chiave relative all'Emittente?**

L'Emittente è una società veicolo di nuova costituzione senza storia operativa. Pertanto, il bilancio (positivo o negativo) non è stato preparato. Al 31 agosto 2022, il capitale sociale dell'Emittente ammontava a CHF 100.000.

**Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?**

**L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi chiave:**

*Dipendenza da Alcuni Fornitori di Servizi e Potenziali Conflitti di Interesse*

L'Emittente dipende da un certo numero di fornitori di servizi per mantenere le emissioni e il Collaterale. Questi includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli Amministratori, il Depositario, gli Scambi Autorizzati (come definiti nei Termini e Condizioni Generali), gli sportelli di trading, le parti di qualsiasi accordo in essere in relazione a qualsiasi attività denominata in criptovalute detenuta come garanzia, gli sportelli di prestito, i Fornitori di portafogli (come definiti), i Market Maker, i Partecipanti Autorizzati e l'Agente Pagatore Globale. Qualora si verifici un cambiamento negativo sostanziale con un partner esistente e un'alternativa adeguata non sia disponibile o impraticabile, può essere impossibile per l'Emittente continuare a quotare e servire i Titoli. Qualora si verificasse tale rischio, ciò potrebbe avere un impatto negativo sul valore di mercato dei titoli in questione e sulla capacità dei possessori di titoli di cedere le loro partecipazioni al momento e ai prezzi che altrimenti si sarebbero aspettati.

I fornitori di servizi, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli Amministratori, possono agire in altre funzioni in relazione a una particolare Serie di Titoli, incluso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il ruolo di Agente di Calcolo ETP e/o Sponsor dell'Indice specificato nelle relative Condizioni Definitive. Di conseguenza, il ruolo di un fornitore può dar luogo a conflitti di interesse che sono contrari agli interessi dei possessori di Valori mobiliari.

*Volatilità del Mercato*

La volatilità del mercato riflette il grado di instabilità e l'instabilità attesa dell'andamento, ad esempio, del mercato dei prodotti strutturati nel tempo. Il livello di volatilità del mercato non è puramente una misura dell'effettiva volatilità del mercato, ma è in gran parte determinato dai prezzi degli strumenti derivati che offrono agli investitori protezione contro tale volatilità del mercato. I prezzi di questi strumenti derivati sono determinati da fattori quali l'effettiva volatilità del mercato, la volatilità attesa del mercato, altre condizioni economiche e finanziarie e speculazioni commerciali. La volatilità del mercato può comportare perdite per l'Emittente nonostante gli accordi di copertura. L'Emittente è una società veicolo di nuova creazione e attualmente non redditizia e dipende dal capitale di investitori esterni. Ciò potrebbe in ultima analisi compromettere la capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi.

*L'Emittente è una Società veicolo*

L'Emittente non è una società operativa. L'Emittente è una società veicolo di nuova costituzione con l'unica attività di emissione di prodotti negoziati in borsa, come i Titoli. I contratti che possono essere stipulati dall'Emittente e i pagamenti dell'Emittente e delle parti (Revisori, Amministratori, Partecipanti autorizzati, Agenti pagatori e Market Maker) sono strutturati in modo da avere la capacità di fornire all'Emittente fondi per servizi di pagamento dovuti e pagabili in relazione ai Titoli e su qualsiasi rimborso da parte dell'Emittente dei Titoli. Se l'Emittente non riesce ad emettere Titoli, l'Emittente può cessare le sue attività commerciali in qualità di emittente o, in ultima analisi, diventare insolvente.

*Rischio di Credito*

Gli investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente e del Depositario. La capacità di un Investitore di ottenere il pagamento in conformità con le Condizioni Generali dipende dalla capacità dell'Emittente di adempiere a tali obblighi. I Titoli non sono, né direttamente né indirettamente, un obbligo di qualsiasi altra parte. Di conseguenza, indipendentemente dalla garanzia, il merito di credito dell'Emittente può influenzare il valore di mercato di qualsiasi Titolo e, in caso di inadempimento, insolvenza o fallimento, gli Investitori possono non ricevere l'importo dovuto loro ai sensi delle Condizioni Generali. Oltre ai rischi di credito diretti, gli Investitori sono indirettamente esposti a qualsiasi rischio di credito a cui l'Emittente è esposto. Ad esempio, l'Emittente può incorrere in perdite e/o non riuscire a ottenere la consegna in base a qualsiasi accordo in vigore in relazione a qualsiasi attività denominata in criptovaluta detenuta come garanzia.

#### Rischio Liquidità

L'Emittente potrebbe non avere fondi sufficienti per effettuare pagamenti in qualsiasi momento, il che significa che l'Emittente potrebbe avere difficoltà a rispettare gli obblighi finanziari. In caso di liquidità insufficiente, in particolare a causa dell'incapacità di liquidare il Collaterale rispetto a un Prodotto specifico, vi è il rischio che l'Emittente non sia in grado, in tutto o in parte, di adempiere ai propri obblighi di pagamento in tempo o in toto.

### INFORMAZIONI CHIAVE SUI TITOLI

#### Quali sono le caratteristiche principali dei Titoli?

##### **Tipo e classe dei titoli offerti e numero/i di identificazione dei titoli**

I Titoli sono certificati che non sono titoli legati al capitale che tracciano l'andamento del prezzo del Nasdaq Crypto Index Europe in USD meno una componente di commissione con codice ISIN CH1184151731. I Titoli saranno denominati in USD. I Titoli sono compensate attraverso SIX SIS AG.

##### **Valuta, denominazione, numero di Titoli emessi e durata dei Titoli**

La valuta dei Titoli sarà l'dollari degli stati uniti ("USD") (la "**Valuta di Regolamento**"). Il numero di Titoli da emettere è fino a 100.000.000 di Titoli.

I Titoli possono essere emessi come Titoli aperti senza una data di scadenza programmata. L'opzione Emittente Call e/o l'Opzione Partecipante Autorizzato possono comportare il rimborso anticipato.

##### **Diritti connessi ai Titoli e limitazioni ai diritti**

I Titoli non sono protetti dal capitale e l'Importo di Regolamento pagabile al momento del rimborso può essere pari a zero. I Titoli non producono interessi. In caso di una futura fork della blockchain, l'Emittente farà sempre tutto quanto in suo potere, agendo in modo commercialmente ragionevole e con la dovuta considerazione di qualsiasi vincolo legale, normativo, di emissione e compensazione e onere amministrativo applicabile, per massimizzare il valore per gli investitori dei Titoli.

Il valore di un Titolo viene calcolato a partire dal 2 maggio, 2022. Il valore viene ricalcolato giornalmente.

Non vi è alcuna garanzia allegata ai Titoli.

**Legge applicabile:** i titoli sono disciplinati dalla legge svizzera.

##### **Status dei Titoli**

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non subordinate e non garantite dell'Emittente e saranno sempre di pari rango e senza alcuna preferenza tra loro.

##### **Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli**

I Titoli sono liberamente trasferibili, ma i detentori possono essere soggetti a restrizioni di acquisto o trasferimento per quanto riguarda i Titoli, a seconda dei casi, ai sensi delle leggi locali a cui un detentore può essere soggetto. Ciascun detentore deve garantire il rispetto di tali restrizioni a proprie spese.

### Dove saranno negoziati i Titoli?

I Titoli sono ammessi alla negoziazione presso la SIX Swiss Exchange, la Borsa di Francoforte, Euronext Paris ed Euronext Amsterdam. . In una fase successiva e fatti salvi i requisiti normativi, l'Emittente può richiedere che i Titoli siano ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato o in qualsiasi altro mercato, come un sistema multilaterale di negoziazione.

### Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi chiave:

#### Rischio di accadimento di un Evento Straordinario

La Condizione 17 delle Condizioni Generali prevede che, in caso di frode, furto, attacco informatico, modifica della normativa e/o evento analogo (ciascuno, un Evento Straordinario) in relazione a, o che riguardi, un sottostanti o un Componente del sottostanti, compreso un sottostanti o un Componente del Sottostante che funge da Garanzia Collaterale, l'Emittente ne darà comunicazione agli Investitori ai sensi della Condizione 16 e l'Importo di Rimborso per tali Titoli sarà ridotto di conseguenza, potenzialmente al taglio più piccolo della Valuta di Regolamento (ossia, U.S.\$0,01, €0,01, CHF 0,01, £0,01 o l'equivalente in altre Valute di Regolamento) per ogni Titolo. Di conseguenza, gli Investitori sopportano i rischi del verificarsi di un Evento Straordinario e di una perdita parziale o totale del loro investimento. Inoltre, i rischi di un Evento Straordinario sono maggiori rispetto a eventi simili rispetto ad altre classi di attività e, a differenza di quanto avviene per altre classi di attività, non possono essere mitigati. Inoltre, attualmente non è praticabile assicurare contro un Evento Straordinario.

#### Prezzi delle criptovalute

Il valore dei titoli è influenzato dal prezzo delle attività di valute digitali, in particolare i sottostanti o i componenti sottostanti. L'importo che l'Emittente deve pagare al momento del rimborso di qualsiasi Titolo, o, in relazione al rimborso come stabilito nella Condizione 5.4 (Rimborso di Titoli a discrezione di un Partecipante autorizzato), l'importo di valute digitali Collateral che può essere rimborsato, dipende dalla performance di questi beni, come calcolato in conformità con i Termini e le Condizioni generali. I Titoli non sono affatto protetti dal capitale e sussiste, pertanto, il rischio di perdita parziale o totale dell'investimento. Il valore di mercato di valute digitali non è correlato a nessuna azienda, governo o asset specifici. La valutazione di questi asset dipende dalle aspettative future per il valore della rete, il numero di transazioni e l'uso complessivo di valute digitali. Ciò significa che una componente significativa del valore delle valute digitali è speculativa e potrebbe portare ad una maggiore volatilità. Los inversores podrían experimentar importantes ganancias, pérdidas y/o volatilidad en función de la valoración de los valute digitali.

I prezzi delle valute digitali fluttuano ampiamente e, ad esempio, possono essere influenzati da uno dei seguenti fattori:

- *Eventi politici, economici o finanziari globali o regionali* – eventi politici, economici e finanziari globali o regionali possono avere un effetto diretto o indiretto sulla valutazione dei Sottostanti, sul mercato e sulle prestazioni dei Titoli e sulla capacità operativa e sui risultati finanziari dell'Emittente.
- *Acontecimientos normativos o declaraciones de los reguladores* – hay una falta de consenso en cuanto a la regulación de los valute digitali e inseguridad en cuanto a su estatus legal y fiscal, y las regulaciones de los valute digitali siguen evolucionando en las diferentes jurisdicciones del mundo. Qualsiasi modifica alla normativa in una particolare giurisdizione può influire sull'offerta e sulla domanda di quella specifica giurisdizione e di altre giurisdizioni a causa della rete globale di scambi di valute digitali, nonché sui prezzi compositi utilizzati per calcolare il valore sottostante di tali valute digitali, poiché le fonti di dati coprono più giurisdizioni.

- *Negoziazione di investimenti, copertura o altre attività da parte di una vasta gamma di partecipanti al mercato che possono influenzare i prezzi, l'offerta e la domanda di valute digitali* – i mercati per i sottostanti sono locali, nazionali e internazionali e includono una gamma più ampia di prodotti e partecipanti. Il trading significativo può avvenire su qualsiasi sistema o piattaforma, o in qualsiasi regione, con conseguenti impatti su altri sistemi, piattaforme e regioni. Queste attività possono rappresentare una quantità significativa del mercato in uno qualsiasi dei sottostanti dei Componenti sottostanti. Inoltre, data la natura del mercato dei Sottostanti, il rimborso di determinati Titoli da parte degli Investitori o diversamente da quanto stabilito nella Condizione 5.4 (Rimborso di Titoli a discrezione di un Partecipante Autorizzato), o la vendita dei residui Sottostanti da parte dell'Emittente come parte dell'esecuzione di richieste di ribilanciamento e/o rimborso, possono influire sul prezzo di altri Titoli.
- *Forks nei protocolli sottostanti* – Bitcoin e molte altre criptovalute sono progetti open source. Di conseguenza, qualsiasi individuo può proporre perfezionamenti o miglioramenti al codice sorgente di una rete attraverso uno o più aggiornamenti software che potrebbero alterare i protocolli che governano la rete Bitcoin e le proprietà di Bitcoin. Quando viene proposta una modifica e la maggior parte degli utenti e dei minatori acconsente alla modifica, la modifica viene implementata e la rete rimane ininterrotta. Tuttavia, se meno della maggioranza degli utenti e dei minatori acconsentono alla modifica proposta e la modifica non è compatibile con il software prima della sua modifica, la conseguenza sarebbe ciò che è noto come "fork" (cioè uno "split") della rete (e della blockchain), con un polo che esegue il software pre-modificato e l'altro che esegue il software modificato. L'effetto di tale forcella sarebbe l'esistenza di due versioni della rete che funzionano in parallelo e la creazione di un nuovo patrimonio digitale che manca di intercambiabilità con il suo predecessore. Inoltre, un fork potrebbe essere introdotto da un difetto software non intenzionale e impreveduto nelle molteplici versioni di utenti di software altrimenti compatibili. Ad esempio, il 1° agosto 2017, dopo ampi dibattiti tra gli sviluppatori su come migliorare la capacità di transazione della rete Bitcoin, la rete Bitcoin è stata forzata da un gruppo di sviluppatori e minatori con la conseguente creazione di una nuova blockchain, che è alla base del nuovo asset digitale "Bitcoin Cash". Bitcoin e Bitcoin Cash ora operano su blockchain separate e indipendenti. Litecoin è stato anche il risultato di un fork nella blockchain Bitcoin originale. *Forks* significative sono in genere annunciate con diversi mesi di anticipo. Le circostanze di ciascuna forma sono uniche e il loro significato relativo varia. È possibile che un fork particolare possa causare un'interruzione significativa dell'attività sottostante e, potenzialmente, possa provocare un evento di interruzione del mercato nel caso in cui i prezzi diventano problematici a seguito del fork. Non è possibile prevedere con precisione l'impatto che qualsiasi fork previsto potrebbe avere per quanto tempo potrebbe esistere qualsiasi interruzione risultante.
- *Interruzioni dell'infrastruttura o dei mezzi con cui vengono prodotti, distribuiti e archiviati valute digitali, che sono in grado di causare sostanziali movimenti di prezzo in un breve periodo di tempo* – L'infrastruttura valute digitali può variare a seconda della risorsa specifica. Alcune risorse sono estratte, per cui i computer risolvono problemi di matematica per verificare le transazioni e vengono ricompensati per questo sforzo nell'aumento dell'offerta di risorse, mentre altre sono estratte in anticipo, con il risultato che tutte le forniture esistono il primo giorno del protocollo. I computer che compongono questa infrastruttura sono decentralizzati e appartengono a una combinazione di individui e grandi aziende. Nel caso in cui un sottoinsieme significativo di questo pool scelga di interrompere le operazioni, i prezzi, la liquidità e la capacità di effettuare transazioni in sottostanti Componenti sottostanti potrebbero essere limitati. Altre infrastrutture critiche che possono essere influenzate negativamente includono soluzioni di stoccaggio, scambi o custodi per le attività. Ad esempio, il potenziale di instabilità degli scambi di criptovaluta e la chiusura o l'arresto temporaneo degli scambi a causa di guasti aziendali o malware potrebbero influenzare la liquidità, la domanda e l'offerta delle valute digitali. Inoltre, la volatilità nel prezzo delle valute digitali porta a maggiori opportunità di speculazione e arbitraggio, che, a loro volta, contribuiscono alle fluttuazioni dei prezzi.



- *Rischio di esecuzione* – potrebbe essere impossibile eseguire operazioni su qualsiasi Sottostante Crypto al prezzo quotato. Eventuali discrepanze tra il prezzo quotato e il prezzo di esecuzione possono essere il risultato della disponibilità di attività, eventuali spread o commissioni rilevanti allo scambio o discrepanze nel prezzo tra gli scambi. L'Emittente adotterà tutte le misure ragionevoli per garantire un'esecuzione ottimale, ma è limitato dai requisiti KYC, dalle soluzioni di custodia e dalla disponibilità di scambi. L'Emittente non può, pertanto, garantire che il prezzo al quale viene eseguita qualsiasi operazione sia il miglior prezzo disponibile a livello globale.

A causa della loro natura di investimenti speculativi, i prezzi delle valute digitali possono fluttuare per qualsiasi motivo e tali fluttuazioni potrebbero non essere prevedibili.

#### Potenziale declino nell'adozione di valute digitali

Come nuove risorse e innovazioni tecnologiche, il settore valute digitali è soggetto a un alto grado di incertezza. L'adozione di valute digitali richiederà una crescita nel loro utilizzo e nelle blockchain, per varie applicazioni. L'adozione di valute digitali richiederà anche un ambiente normativo accomodante. L'Emittente non avrà alcuna strategia relativa allo sviluppo di valute digitali e applicazioni non finanziarie per le blockchain. La mancanza di espansione nell'utilizzo di valute digitali e delle blockchain potrebbe influenzare negativamente un investimento nei Titoli.

Inoltre, non vi è alcuna garanzia che le valute digitali manterrà il loro valore nel lungo termine. Il valore delle valute digitali è soggetto a rischi legati al loro utilizzo. Anche se la crescita nell'adozione di valute digitali si verifica nel breve o medio termine, non vi è alcuna garanzia che l'utilizzo di valute digitali continuerà a crescere nel lungo termine. Una contrazione nell'uso di valute digitali può comportare una maggiore volatilità o una riduzione del prezzo di valute digitali, che avrebbe un impatto negativo sul valore dei Titoli.

### **INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA DI TITOLI AL PUBBLICO E SULL'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE IN UN MERCATO REGOLAMENTATO**

#### **A quali condizioni e tempi posso investire in questo titolo?**

##### **Termini e condizioni dell'offerta:**

Questi titoli saranno offerti al pubblico in diversi paesi dell'UE (attualmente Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Spagna e Svezia). L'offerta per questi titoli è continua fino alla scadenza del prospetto di base (12 agosto, 2023) (Periodo di offerta) e ulteriori investitori possono entrare in qualsiasi serie in qualsiasi momento. Ulteriori tranche di una serie possono essere emesse in qualsiasi momento ai sensi di ulteriori condizioni definitive. Tuttavia, queste emissioni aggiuntive non sono dilutive e saranno garantite con un importo equivalente di attività digitali come ulteriormente descritto nel prospetto.

##### **Stima delle spese addebitate all'investitore dall'Emittente/offidente**

I Titoli contengono una commissione annuale di base dell' 1,49%. Gli investitori nel prodotto possono pagare commissioni di intermediazione aggiuntive, commissioni, commissioni di negoziazione, spread o altre commissioni quando investono in questi Titoli.

#### **Chi è l'offerente e/o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione?**

L'emittente ha dato il proprio consenso affinché i Partecipanti autorizzati utilizzino il prospetto di base in relazione a qualsiasi offerta non esente di tali titoli nei paesi sopra elencati durante il Periodo di offerta da parte di o a ciascuno dei seguenti intermediari finanziari (ciascuno, un Offerente autorizzato):

L'Emittente:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Svizzera (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, numero società svizzera: CHE-197.355.536), società per azioni con sede in Svizzera, foro competente: Svizzera.

Gli Offerenti Autorizzati sono:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Olanda. La forma giuridica di questa società è 54M6 ed è soggetta alla giurisdizione della legge NL.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Regno Unito. La forma giuridica di questa società è H0PO ed è soggetta alla giurisdizione della legge del Regno Unito.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, Regno Unito. La forma giuridica di questa società è H0PO ed è soggetta alla giurisdizione della legge del Regno Unito.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Olanda. La forma giuridica di questa società è 54M6 ed è soggetta alla giurisdizione della legge NL.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, Londra EC3M 3BY, Regno Unito. La forma giuridica di questa società è H0PO ed è soggetta alla giurisdizione della legge del Regno Unito.

e qualsiasi Partecipante Autorizzato espressamente indicato come Offerente Autorizzato sul sito web dell'Emittente: <https://www.hashdex.com/en-EU>

Un investitore che intenda acquisire o acquisire titoli da un Offerente Autorizzato lo farà, e saranno effettuate offerte e vendite dei titoli a tale investitore da parte di un Offerente Autorizzato, in conformità con qualsiasi termine e altri accordi in essere tra tale Offerente Autorizzato e tale investitore, incluso per quanto riguarda il prezzo, le allocazioni e gli accordi di regolamento.

Questi titoli contengono una commissione annuale di base dell'1,49% e una commissione di sottoscrizione/rimborso ai partecipanti autorizzati. Gli investitori nel prodotto possono pagare commissioni di intermediazione aggiuntive, commissioni, commissioni di negoziazione, spread o altre commissioni quando investono in questi Titoli.

### **Perché viene prodotto questo Prospetto?**

#### **Motivi dell'offerta**

Il presente prospetto di base è stato elaborato allo scopo di offrire tali strumenti finanziari al pubblico in diversi Stati membri dell'UE (attualmente Austria, Belgio, Repubblica Ceca Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Norvegia, Polonia, Portogallo, Spagna e Svezia). L'intero valore dei proventi dell'emissione di tali titoli sarà utilizzato per acquisire un importo corrispondente di attività sottostanti pertinenti a tale serie.

#### **Nessun accordo di sottoscrizione sulla base di un impegno irrevocabile**

L'offerta dei Titoli non è soggetta a un accordo di sottoscrizione sulla base di un impegno irrevocabile.

#### **Conflitti materiali relativi all'emissione/offerta**

L'Emittente o le società affiliate possono partecipare a transazioni relative ai Titoli, per proprio conto o per conto di un cliente. L'Emittente o le società affiliate possono essere coinvolte nello sviluppo di prodotti che possono fungere da Sottostanti dei sottostanti Titoli.

## UTSTEDER SPESIFIKT SAMMENDRAG

INNLEDNING OG ADVARSLER
<b>Verdipapirene</b> <p>Verdipapirene er børsnoterte sertifikater utstedt under utstedelsesprogrammet til Hashdex AG («Verdipapirene») med ISIN-kode CH1184151731.</p>
<b>Utstederen</b> <p>Utstederen av verdipapirene er Hashdex AG («Utstederen») (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, sveitsisk registreringsnr: CHE-197.355.536, telefonnummer +41 4455 10010), et selskap registrert i Switzerland Zug, Sveits.</p>
<b>Den eller de autoriserte tilbyderne</b> <p>Se avsnittet "NØKKELINFORMASJON OM TILBUDET"</p>
<b>Kompetent myndighet</b> <p>Grunnprospektet ble godkjent av det svenske finanstilsynet («SFSA») 12. august 2022. Finanstilsynet kan kontaktes på <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. Finanstilsynets godkjenning av basisprospektet skal ikke forstås som en godkjenning av verdipapirene.</p>
<b>Advarsler</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) dette emisjonsspesifikke sammendraget bør leses som en introduksjon til basisprospektet og de endelige vilkårene for verdipapirene;</li><li>(b) enhver beslutning om å investere i verdipapirene bør være basert på en vurdering av basisprospektet som helhet av investoren og sammen med de endelige vilkårene for verdipapirene;</li><li>(c) investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen;</li><li>(d) der et krav knyttet til informasjonen i prospektet bringes inn for en domstol, kan saksøkende investor i henhold til nasjonal lovgivning måtte bære kostnadene ved å oversette prospektet før rettssaken innledes;</li><li>(e) det sivile ansvaret pålegges bare de personene som har lagt fram dette problemspesifikke sammendraget, inkludert enhver oversettelse av det, men bare der sammendraget er villedende, unøyaktig eller inkonsekvent, når det leses sammen med de andre delene av basisprospektet og det relevante endelige. vilkår, eller der den ikke gir, når den leses sammen med de andre delene av basisprospektet og slike endelige vilkår, nøkkelinformasjon for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i verdipapirene;</li><li>(f) Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.</li></ul>
NØKKELINFORMASJON OM UTSTEDEREN
Hvem er utsteder av verdipapirene?
<b>Bosted og juridisk form, lov som utstederen opererer under og stiftelsesland</b> <p>Utsteder av verdipapirene er Hashdex AG. Utstederen ble innlemmet 14. februar 2022 som et aksjeselskap (<i>Aktiengesellschaft</i>) i Zug, Sveits. Dens LEI er 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Utsteders hovedaktiviteter</b> <p>Utstederen vil fungere som en utsteder av børshandlede produkter og andre finansielle produkter knyttet til ulike digitale eiendeler og indekser for digitale eiendeler, inkludert men ikke begrenset til Verdipapirene.</p>
<b>Større aksjonærer, inkludert om det er direkte eller indirekte eid eller kontrollert og av hvem</b> <p>Utstederen er et heleid (100%) datterselskap av Hashdex Europe Ltd., et privat aksjeselskap organisert under lovene i England og Wales. Dens LEI er 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. er et heleid (100%) datterselskap av Hashdex Ltd, et privat aksjeselskap organisert under lovene på Cayman Island.</p>
<b>Sentrale administrerende direktør</b> <p>Medlemmene av Utsteders styre er: Marcelo Sampaio (<i>Styreleder</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Nestleder</i>), Laurent Kssis (<i>Direktør</i>) og Paul Boskma (<i>Direktør</i>).</p>
<b>Lovpålagte revisorer</b>

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Switzerland.

### Hva er den viktigste økonomiske informasjonen om utstederen?

Utstederen er et nylig innarbeidet spesialkjøretøy uten driftshistorikk. Det er således ikke utarbeidet regnskap (enten positivt eller negativt). Per 31. august 2022 utgjorde Utsteders aksjekapital CHF 100.000.

### Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for Utsteder?

Utsteder er underlagt følgende hovedrisikoer:

#### Avhengighet av visse tjenesteleverandører og potensielle interessekonflikter

Utsteder er avhengig av en rekke tjenesteleverandører for å opprettholde utstedelsene og sikkerheten. Disse inkluderer, men er ikke begrenset til, administratorer, depotmottaker, autoriserte børsere (som definert i de generelle vilkårene og betingelsene), handelsbord, parter i eventuelle ordninger på plass med hensyn til kryptodenominert eiendeler holdt som sikkerhet, utlån skrivebord, lommebokleverandører (som definert), markedsmakere, autoriserte deltakere og den globale betalingsagenten. Skulle det være en vesentlig negativ endring med en eksisterende partner og et passende alternativ være utilgjengelig eller upraktisk, kan det være umulig for Utsteder å fortsette å notere og betjene Verdipapirene. Skulle denne risikoen inntreffe, kan dette ha en negativ innvirkning på markedsverdien til de relevante Verdipapirene og evnen til verdipapirinnhavere til å selge sine beholdninger til det tidspunktet og prisene de ellers ville ha forventet.

Tjenesteleverandører, inkludert, men ikke begrenset til, administratorene, kan opptre i andre kapasiteter med hensyn til en bestemt serie av verdipapirene, inkludert, men ikke begrenset til, rollen som ETP-beregningssagent og/eller indekssponsor spesifisert i de relevante endelige vilkårene. Følgelig kan rollen til en tilbyder gi opphav til interessekonflikter, som er ugunstige for interessene til verdipapirinnhavere.

#### Markedsvolatilitet

Markedsvolatilitet reflekterer graden av ustabilitet og forventet ustabilitet i ytelsen til for eksempel markedet for strukturerte produkter over tid. Nivået på markedsvolatilitet er ikke bare et mål på faktisk markedsvolatilitet, men bestemmes i stor grad av prisene på derivatinstrumenter som gir investorer beskyttelse mot slik markedsvolatilitet. Prisene på disse derivatinstrumentene bestemmes av krefter som faktisk markedsvolatilitet, forventet markedsvolatilitet, andre økonomiske og finansielle forhold og handelsspekulasjoner. Markedsvolatilitet kan føre til at Utsteder pådrar seg tap til tross for sikringsordninger. Utstederen er et nyopprettet spesialforetak og er foreløpig ikke lønnsomt og er avhengig av kapital fra eksterne investorer. Dette kan i siste instans svekke Utsteders evne til å oppfylle sine forpliktelser.

#### Utstederen er et kjøretøy med spesialformål

Utsteder er ikke et driftsselskap. Utstederen er et nylig innarbeidet spesialforetak med utelukkende virksomhet med å utstede børshandlede produkter, for eksempel verdipapirene. Kontraktene som kan inngås av utstederen og betalingene til utstederen og partene i henhold til disse (revisorer, administratorer, autoriserte deltakere, betalingsagenter og markedsmakere) er strukturert for å ha kapasitet til å gi utsteder midler til å betjene betalinger forfaller. og betales med hensyn til Verdipapirene og ved enhver innløsning fra Utstederen av Verdipapirene. Hvis Utstederen mislykkes i utstedelsen av Verdipapirer, kan Utstederen avslutte sin forretningsvirksomhet som utsteder eller til slutt bli insolvent.

#### Kredittrisiko

Investorer er eksponert for kredittrisikoen til utstederen og depotmottakeren. En investors evne til å oppnå betaling i samsvar med de generelle vilkårene og betingelsene er avhengig av utsteders evne til å oppfylle disse forpliktelsene. Verdipapirene er ikke, verken direkte eller indirekte, en forpliktelse fra noen annen part. Som et resultat, uavhengig av sikkerheten, kan utstederens kredittverdighet påvirke markedsverdien til alle verdipapirer, og i tilfelle mislighold, insolvens eller konkurs kan investorer ikke motta beløpet de skylder dem i henhold til de generelle vilkårene og betingelsene. I tillegg til direkte kredittrisiko, er Investorene indirekte eksponert for enhver kredittrisiko som Utsteder er eksponert for. For eksempel kan Utsteder pådra seg tap og/eller unnlåte å oppnå levering under noen ordninger på plass med hensyn til krypto-denominerte eiendeler holdt som sikkerhet.

#### Likviditetsrisiko

Utsteder har kanskje ikke tilstrekkelige midler til å foreta betalinger på noe tidspunkt, noe som betyr at Utsteder kan ha vanskeligheter med å oppfylle økonomiske forpliktelser. Ved utilstrekkelige likvide midler, spesielt på grunn av manglende evne til å likvidere sikkerhet med hensyn til et spesifikt produkt, er det en risiko for at Utsteder ikke vil være i stand til, helt eller delvis, å oppfylle sine betalingsforpliktelser i tide eller i det hele tatt.

## NØKKELINFORMASJON OM VERDIPIENE

### Hva er hovedtrekkene til verdipapirene?

#### Type og klasse av verdipapirer som tilbys og sikkerhetsidentifikasjonsnummer(r)

Verdipapirene er sertifikater som er ikke-aksjerelaterte verdipapirer som sporer utviklingen av kursen til Nasdaq Crypto Index Europe i USD minus en gebyrkomponent med ISIN-kode CH1184151731. Verdipapirene vil være denominert i USD. Verdipapirene klareres gjennom SIX SIS AG.

#### Valuta, pålydende, antall utstedte verdipapirer og løpetid på verdipapirene

Valutaen til verdipapirene vil være amerikanske dollar («USD»)(«Oppgjørsv valutaen»). Antall verdipapirer som skal utstedes er opptil 100 000 000 verdipapirer.

Verdipapirene kan utstedes som åpne verdipapirer uten en planlagt forfallsdato. Utsteders kjøpsopsjon og/eller autorisert deltakeropsjon kan resultere i tidlig innløsning.

#### Rettigheter knyttet til Verdipapirene og begrensninger av rettigheter

Verdipapirene er ikke hovedstolbeskyttet og oppgjørsbeløpet som skal betales ved innløsning kan være så lavt som null. Verdipapirene bærer ikke renter. I tilfelle en fremtidig forgrening av blokkjeden, vil Utsteder alltid gjøre alt som står i sin makt, handle kommersielt rimelig og med behørig hensyn til alle gjeldende juridiske, regulatoriske, utstedelses- og clearingbegrensninger og administrative byrder, for å maksimere verdien for investorene av verdipapirene.

Verdien av et verdipapir beregnes per 2. mai, 2022. Verdien beregnes på nytt daglig.

Det er ingen garanti knyttet til verdipapirene.

**Gjeldende lov:** Verdipapirene er underlagt sveitsisk lov.

#### Status for verdipapirene

Verdipapirene utgjør direkte, ubetingede, ikke-underordnede og usikrede forpliktelser for Utsteder og skal alltid rangeres på samme måte og uten noen preferanse seg imellom.

#### Beskrivelse av restriksjoner på fri omsettelighet av verdipapirene

Verdipapirene er fritt overførbare, men innehavere kan være underlagt kjøps- eller overføringsbegrensninger angående Verdipapirene, som aktuelt, i henhold til lokale lover som en innehaver kan være underlagt. Hver innehaver må sørge for overholdelse av slike restriksjoner for egen regning og regning.

#### Hvor vil verdipapirene bli handlet?

Verdipapirene er tatt opp til handel på SIX Swiss Exchange, Frankfurt Stock Exchange, Euronext Paris og Euronext Amsterdam. På et senere tidspunkt og underlagt regulatoriske krav, kan Utsteder søke om at Verdipapirene tas opp til handel på et regulert marked eller en annen markeds plass, for eksempel en MTF.

#### Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?

Verdipapirene er underlagt følgende hovedrisikoer:

##### Risiko for forekomst av en ekstraordinær hendelse

Betingelse 17 i de generelle vilkårene og betingelsene bestemmer at i tilfelle svindel, tyveri, nettangrep, endring i regelverk og/eller en lignende hendelse (hver en ekstraordinær hendelse) med hensyn til, eller

påvirker noen, underliggende eller Underliggende komponent, inkludert enhver underliggende eller underliggende komponent som tjener som sikkerhet, skal utsteder gi beskjed til investorer i samsvar med betingelse 16, og innløsningsbeløpet for slike verdipapirer skal reduseres tilsvarende, potensielt til den minste pålydende av oppgjørsvalutaen (dvs., U.S.\$0,01, €0,01, CHF 0,01, £0,01 eller tilsvarende i andre oppgjørsvalutaer) per verdipapir. Investorer bærer følgelig risikoen for at en ekstraordinær hendelse inntreffer og for et delvis eller fullstendig tap av investeringen. Dessuten er risikoen for en ekstraordinær hendelse større enn for lignende hendelser med hensyn til andre aktivaklasser og, i motsetning til andre aktivaklasser, kan de ikke reduseres. I tillegg er det foreløpig ikke praktisk å forsikre seg mot en ekstraordinær begivenhet.

#### Krypto-priser

Verdien av verdipapirer påvirkes av prisen på underliggende kryptoaktiva, spesielt de underliggende eller underliggende komponentene. Beløpet som skal betales av utsteder ved innløsning av verdipapirer, eller, med hensyn til innløsning som angitt i betingelse 5.4 (innløsning av verdipapirer etter valg av en autorisert deltaker), beløpet for kryptoaktivasikkerhet som kan innløses, avhenger av ytelsen til disse eiendelene, som beregnet i samsvar med de generelle vilkårene og betingelsene. Verdipapirene er ikke kapitalbeskyttet i det hele tatt, og det er derfor en risiko for delvis eller fullstendig tap av investeringen. Markedsverdien av Crypto Assets er ikke relatert til noe spesifikt selskap, regjering eller eiendel. Verdsettelsen av disse eiendelene avhenger av fremtidige forventninger til verdien av nettverket, antall transaksjoner og den generelle bruken av Crypto Assets. Dette betyr at en betydelig komponent av verdien av Crypto Assets er spekulativ og kan føre til økt volatilitet. Investorer kan oppleve betydelige gevinster, tap og/eller volatilitet avhengig av verdsettelsen av kryptoaktiva.

Prisene på kryptoaktiva varierer mye og kan for eksempel påvirkes av en av følgende faktorer:

- *Globale eller regionale politiske, økonomiske eller finansielle hendelser* – globale eller regionale politiske, økonomiske og finansielle hendelser kan ha en direkte eller indirekte effekt på verdsettelsen av Underliggende, markedet for og ytelsen til Verdipapirene og den operasjonelle evnen og finansielle resultater fra utsteder.
- *Regulatoriske hendelser eller uttalelser fra regulatorer* – det er mangel på konsensus angående reguleringen av kryptoaktiva og usikkerhet angående deres juridiske og skattemessige status og forskrifter for kryptoaktiva fortsetter å utvikle seg på tvers av forskjellige jurisdiksjoner over hele verden. Enhver endring i regulering i en bestemt jurisdiksjon kan påvirke tilbudet og etterspørselen til den spesifikke jurisdiksjonen og andre jurisdiksjoner på grunn av det globale nettverket av børser for kryptoaktiva, samt sammensatte priser som brukes til å beregne den underliggende verdien av slike kryptoaktiva, som datakilder spenner over flere jurisdiksjoner.
- *Investeringshandel, sikring eller andre aktiviteter utført av et bredt spekter av markedsdeltakere som kan påvirke prising, tilbud og etterspørsel etter kryptoaktiva* – markedene for de underliggende er lokale, nasjonale og internasjonale og inkluderer et bredere spekter av produkter og deltakere. Betydelig handel kan forekomme på ethvert system eller plattform, eller i en hvilken som helst region, med påfølgende innvirkning på andre systemer, plattformer og regioner. Disse aktivitetene kan utgjøre en betydelig del av markedet i noen av de underliggende eller underliggende komponentene. I tillegg, gitt karakteren av markedet for de underliggende, innløsning av visse verdipapirer av investorer eller på annen måte enn det som er angitt i betingelse 5.4 (innløsning av verdipapirer etter valg av en autorisert deltaker), eller salg av resterende underliggende av utstederen som en del av å utføre rebalansering og/eller innløsningsforespørsler, kan det påvirke prisingen av andre verdipapirer.
- *Forgreninger i de underliggende protokollene* – Bitcoin og mange andre kryptovalutaer er åpen kildekode-prosjekter. Som et resultat kan enhver person foreslå forbedringer eller forbedringer av et nettverks kildekode gjennom en eller flere programvareoppgraderinger som kan endre protokollene som styrer Bitcoin-nettverket og egenskapene til Bitcoin. Når en endring foreslås og flertallet av brukere og gruvearbeidere samtykker til endringen, implementeres endringen og nettverket forblir uavbrutt. Imidlertid, hvis mindre enn et flertall av brukere og gruvearbeidere samtykker til den foreslåtte modifikasjonen, og modifikasjonen ikke er kompatibel med programvaren før den ble modifisert, vil konsekvensen være det som kalles en "gaffel" (dvs. en "splitt" ) av nettverket (og

blokkjeden), med den ene spissen som kjører den forhåndsmodifiserte programvaren og den andre kjører den modifiserte programvaren. Effekten av en slik gaffel vil være eksistensen av to versjoner av nettverket som kjører parallelt, og opprettelsen av en ny digital ressurs som mangler utskiftbarhet med forgjengeren. I tillegg kan en gaffel bli introdusert av en utilsiktet, uventet programvarefeil i flere versjoner av ellers kompatible programvarebrukere. For eksempel, den 1. august 2017, etter utvidede debatter blant utviklere om hvordan man kan forbedre Bitcoin-nettverkets transaksjonskapasitet, ble Bitcoin-nettverket splittet av en gruppe utviklere og gruvearbeidere, noe som resulterte i opprettelsen av en ny blokkjede, som ligger til grunn for den nye digitale eiendel "Bitcoin Cash". Bitcoin og Bitcoin Cash opererer nå på separate, uavhengige blokkjeder. Litecoin var også et resultat av en gaffel i den originale Bitcoin-blokkjeden. Betydelige gafler annonseres vanligvis flere måneder i forveien. Omstendighetene for hver form er unike og deres relative betydning varierer. Det er mulig at en bestemt gaffel kan resultere i en betydelig forstyrrelse av den underliggende eiendelen og potensielt kan resultere i en markedsforstyrrelshendelse dersom prissettingen skulle bli problematisk etter gaffelen. Det er ikke mulig å forutsi med nøyaktighet hvilken virkning en forventet gaffel kan ha for hvor lenge en resulterende forstyrrelse kan eksistere.

- *Forstyrrelser i infrastrukturen eller midler som Crypto Assets produseres, distribueres og lagres på, som kan forårsake betydelige prisbevegelser på kort tid* – Crypto Assets infrastruktur kan variere avhengig av den spesifikke eiendelen. Noen eiendeler utvinnes, hvorved datamaskiner løser matematiske problemer for å verifisere transaksjoner og belønnes for denne innsatsen i økt ressurstilførsel, mens andre er forhåndsutvunnet, noe som resulterer i at all forsyning eksisterer på dag én av protokollen. Datamaskinene som utgjør denne infrastrukturen er desentralisert og tilhører en kombinasjon av enkeltpersoner og store selskaper. Skulle en betydelig undergruppe av denne gruppen velge å avvike driften, kan prissetting, likviditet og muligheten til å handle i underliggende eller underliggende komponenter være begrenset. Annen kritisk infrastruktur som kan bli negativt påvirket inkluderer lagringsløsninger, børser eller depotmottakere for eiendelene. For eksempel kan potensialet for ustabilitet i kryptovalutabørser og stenging eller midlertidig nedleggelse av børser på grunn av forretningssvikt eller skadelig programvare påvirke likviditeten til, etterspørselen etter og tilbudet av kryptoaktiva. I tillegg fører volatilitet i prisingen av Crypto Assets til økte muligheter for spekulasjon og arbitrasje, som igjen bidrar til prissvingninger.
- *Utførelsesrisiko* – det kan være umulig å utføre handler i kryptounderliggende til den oppgitte prisen. Eventuelle avvik mellom den noterte prisen og utførelsesprisen kan være et resultat av tilgjengeligheten av eiendeler, eventuelle relevante spreads eller gebyrer på børsen eller avvik i prisingen på tvers av børser. Utsteder vil ta alle rimelige skritt for å sikre optimal utførelse, men er begrenset av KYC-krav, depotløsninger og tilgjengeligheten av børser. Utsteder kan derfor ikke garantere at prisen som enhver handel utføres til er den beste tilgjengelige prisen globalt.

På grunn av deres natur som spekulative investeringer, kan prisene på Crypto Assets svinge uansett årsak, og slike svingninger er kanskje ikke forutsigbare.

#### Potensiell nedgang i bruken av kryptoaktiva

Som nye eiendeler og teknologiske innovasjoner er Crypto Asset-industrien utsatt for en høy grad av usikkerhet. Adopsjonen av Crypto Assets vil kreve vekst i bruken og i blokkjedene, for ulike applikasjoner. Adopsjon av kryptoaktiva vil også kreve et imøtekommende regulatorisk miljø. Utstederen vil ikke ha noen strategi knyttet til utviklingen av Crypto Assets og ikke-finansielle applikasjoner for blokkjedene. Mangel på utvidelse av bruken av kryptoaktiva og blokkjedene kan påvirke en investering i verdipapirene negativt.

I tillegg er det ingen sikkerhet for at Crypto Assets vil opprettholde sin verdi på lang sikt. Verdien av Crypto Assets er underlagt risiko knyttet til bruken av dem. Selv om veksten i bruken av Crypto Assets skjer på kort eller mellomlang sikt, er det ingen garanti for at bruken av Crypto Assets vil fortsette å vokse på lang sikt. En nedgang i bruken av kryptoaktiva kan resultere i økt volatilitet eller en reduksjon i prisen på kryptoaktiva, noe som vil påvirke verdien av verdipapirene negativt.

## NØKKELINFORMASJON OM TILBUDET AV VERDIPAPIRET TIL OFFENTLIGHETEN OG OPPTAGELSE TIL HANDEL PÅ ET REGULERT MARKED

### Under hvilke betingelser og tidsplan kan jeg investere i dette verdipapiret?

#### Vilkår og betingelser for tilbudet:

Disse verdipapirene vil bli tilbudt publikum i en rekke EU-land (for tiden Østerrike, Belgia, Tsjekia, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italia, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, Nederland, Norge, Polen, Portugal, Spania og Sverige). Tilbudet for disse verdipapirene er kontinuerlig frem til utløpet av basisprospektet (12. august 2023) (Tilbudsperiode), og ytterligere investorer kan gå inn i en gitt serie når som helst. Ytterligere transjer av en serie kan utstedes når som helst i henhold til ytterligere endelige vilkår. Disse tilleggsutstedelsene er imidlertid ikke utvannende og vil bli stilt som sikkerhet med en tilsvarende mengde digitale eiendeler som nærmere beskrevet i prospektet.

#### Estimerte utgifter belastet investoren av utstederen/tilbudet

Verdipapirene inneholder en årlig basisavgift på 1,49 %. Investorer i produktet kan betale ekstra megleravgifter, provisjoner, handelsgebyrer, spreads eller andre avgifter når de investerer i disse verdipapirene.

### Hvem er tilbyder og/eller personen som ber om opptak til handel?

Utstederen har gitt sitt samtykke til at de autoriserte deltakerne kan bruke basisprospektet i forbindelse med ethvert ikke-unntatt tilbud av disse verdipapirene i landene oppført ovenfor i løpet av tilbudsperioden av eller til hver av følgende finansielle mellommenn (hver, en autorisert tilbyder):

Utsteder er:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Sveits (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, sveitsisk firmanummer: CHE-197.355.536), et sveitsisk basert aksjeselskap, rettssted i Sveits.

De autoriserte tilbyderne er:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Nederland. Den juridiske formen til dette selskapet er 54M6 og er underlagt jurisdiksjonen til nederlandsk lov.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Storbritannia. Den juridiske formen til dette selskapet er H0PO og er underlagt jurisdiksjon av britisk lov.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, SW1Y 4AJ, Storbritannia. Den juridiske formen til dette selskapet er H0PO og er underlagt jurisdiksjon av britisk lov.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederland. Den juridiske formen til dette selskapet er 54M6 og er underlagt jurisdiksjonen til nederlandsk lov.

Jane Street Financial Limited, Etasje 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, Storbritannia. Den juridiske formen til dette selskapet er H0PO og er underlagt jurisdiksjon av britisk lov.

Og enhver autorisert deltaker som uttrykkelig er navngitt som en autorisert tilbyder på utstederens nettsted: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

En investor som har til hensikt å erverve eller erverve verdipapirer fra en Autorisert Tilbyder vil gjøre dette, og tilbud og salg av verdipapirene til en slik investor av en Autorisert Tilbyder vil bli foretatt, i samsvar med eventuelle vilkår og andre ordninger på plass mellom den Autoriserte Tilbyder og slik investor inkludert med hensyn til pris, tildelinger og oppgjørsordninger.

Disse verdipapirene inneholder en årlig basisavgift på 1,49% samt et tegnings-/innløsningsgebyr til autoriserte deltakere. Investorer i produktet kan betale ekstra megleravgifter, provisjonsgebyrer, spreads eller andre gebyrer når de investerer i disse produktene.

### Hvorfor produseres dette prospektet?

#### Begrunnelse for tilbudet



Dette basisprospektet produseres med det formål å tilby disse verdipapirene til publikum i en rekke EU-medlemsstater (for tiden Østerrike, Belgia, Tsjekkia, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italia, Liechtenstein, Luxembourg, Malta, Nederland, Norge, Polen, Portugal, Spania og Sverige). Hele verdien av provenyet fra utstedelse av disse verdipapirene vil bli brukt til å erverve et tilsvarende beløp av underliggende aktiva som er relevante for den serien.

**Ingen garantiavtale på fast forpliktelse**

Tilbudet om verdipapirene er ikke underlagt en garantiavtale på fast forpliktelse.

**Vesentlige konflikter knyttet til problemstillingen/tilbudet**

Utstederen eller tilknyttede selskaper kan delta i transaksjoner knyttet til Verdipapirene, enten for egen regning eller for en kundes regning. Utstederen eller tilknyttede selskaper kan være involvert i utviklingen av produkter som kan tjene som underliggende for verdipapirene.

## PODSUMOWANIE EMISJI

<b>WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA</b>
<b>Papiery Wartościowe</b> <p>Papiery wartościowe są wymiennymi obligacjami emitowanymi w ramach Programu emisji spółki Hashdex AG ("<b>Papiery wartościowe</b>") o kodzie ISIN CH1184151731.</p>
<b>Emitent</b> <p>Emitent papierów wartościowych jest Hashdex AG ("<b>Emitent</b>") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Szwajcarski numer rejestracyjny: CHE-197.355.536, numer telefonu +41 4455 10010), spółka z siedzibą w Zug, Szwajcaria.</p>
<b>Autoryzowany Oferujący(y)</b> <p>patrz sekcja "<b>KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT OFERTY</b>".</p>
<b>Właściwy organ</b> <p>Prospekt emisyjny podstawowy został zatwierdzony przez Szwedzki Urząd Nadzoru Finansowego ("SFSA") w Dniu 12 sierpnia 2022 roku. z SFSA można się skontaktować pod adresem <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. Zatwierdzenia prospektu podstawowego przez SFSA nie należy rozumieć jako poparcia dla papierów wartościowych.</p>
<b>Ostrzeżenia</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) niniejsze podsumowanie szczegółowe należy czytać jako wprowadzenie do prospektu emisyjnego podstawowego i ostatecznych warunków dotyczących papierów wartościowych;</li><li>(b) każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości prospektu emisyjnego podstawowego wraz z ostatecznymi warunkami dotyczącymi papierów wartościowych;</li><li>(c) inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału;</li><li>(d) w przypadku wniesienia do sądu roszczenia związane z informacjami zawartymi w prospekcie emisyjnym powodowy inwestor mógłby, zgodnie z prawem krajowym, być zmuszony do poniesienia kosztów tłumaczenia prospektu emisyjnego przed wszczęciem postępowania sądowego</li><li>(e) odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie osób, które przedstawiły niniejsze podsumowanie szczegółowe, w tym jego tłumaczenie, ale tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego i odpowiednimi ostatecznymi warunkami lub gdy nie przedstawia, w zestawieniu z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego podstawowego i takimi ostatecznymi warunkami, kluczowych informacji mających na celu pomoc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w papiery wartościowe;</li><li>(f) Zamierzają państwo nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.</li></ul>
<b>KLUCZOWE INFORMACJE O EMITENCIE</b>
<b>Kim jest Emitent papierów Wartościowych?</b>
<b>Siedziba i forma prawna, prawo, na podstawie którego działa Emitent oraz kraj siedziby</b> <p>Emitentem papierów wartościowych jest spółka Hashdex AG. Emitent został zawiązany w dniu 14 Lutego 2022 roku jako spółka akcyjna (<i>aktiengesellschaft</i>) w Zug, w Szwajcarii. Jego LEI to 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Podstawowa działalność Emitenta</b> <p>Emitent będzie działał jako emitent produktów giełdowych i innych produktów finansowych powiązanych z różnymi aktywami cyfrowymi i indeksami aktywów cyfrowych, w tym między innymi papierów Wartościowych.</p>
<b>Główni akcjonariusze, w tym informacja, czy jest on bezpośrednio lub pośrednio własnością lub jest kontrolowany oraz przez kogo</b> <p>Emitent jest w całości własnością (100%) spółki zależnej Hashdex Europe Ltd., prywatnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej zgodnie z prawem Anglii i Walii. Jego kod LEI to 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. jest w 100% własnością (100%) podmiotu zależnego od</p>

Hashdex Ltd., prywatnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością utworzonej zgodnie z prawem Wyp Kaimana.

#### **Kluczowi dyrektorzy zarządzający**

Członkami rady dyrektorów Emitenta są: Marcelo Sampaio (*Przewodniczący*), Bruno Ramos de Sousa (*Wiceprzewodniczący*), Laurent Kssis (*Dyrektor*) i Paul Boskma (*Dyrektor*).

#### **Biegli rewidenci**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurych, Szwajcaria.

#### **Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące Emitenta?**

Emitent jest nowo utworzoną spółką celową bez historii operacyjnej. W związku z tym nie sporządzono sprawozdań finansowych (pozytywnych ani negatywnych). Na dzień 31 sierpień 2022 r. kapitał zakładowy Emitenta wynosił 100.000 CHF.

#### **Jakie są główne ryzyka specyficzne dla Emitenta?**

Emitent jest narażony na następujące kluczowe ryzyka:

##### Zależność od niektórych dostawców usług i potencjalne konflikty interesów

Emitent jest uzależniony od szeregu usługodawców w zakresie utrzymania emisji i Zabezpieczeń. Należą do nich między innymi Administratorzy, Powiernik, Autoryzowane Giełdy (zgodnie z definicją w Ogólnych Warunkach), stanowiska handlowe, strony wszelkich ustaleń dotyczących wszelkich aktywów denominowanych w kryptowalutach stanowiących zabezpieczenie, pożyczki biurek, dostawców portfela (zgodnie z definicją), animatorów rynku, autoryzowanych uczestników i globalnego agenta płatności. W przypadku istotnej niekorzystnej zmiany w stosunku do któregokolwiek z dotychczasowych partnerów, a odpowiednia alternatywa będzie niedostępna lub niewykonalna, dalsze notowanie i obsługa Papierów Wartościowych przez Emitenta może być niemożliwe. W przypadku wystąpienia takiego ryzyka może to mieć negatywny wpływ na wartość rynkową odpowiednich Papierów Wartościowych oraz zdolność posiadaczy Papierów Wartościowych do zbycia ich zasobów w czasie i po cenach, których w innym przypadku mogliby się spodziewać.

Dostawcy usług, w tym między innymi Administratorzy, mogą działać w innym charakterze w odniesieniu do określonej Serii Papierów Wartościowych, w tym między innymi w roli Agenta ds. Obliczeń ETP i/lub Sponsora Indeksu określonych w odpowiednich Warunkach Końcowych. W związku z tym rola dostawcy może powodować konflikty interesów, które są niekorzystne dla interesów posiadaczy Papierów Wartościowych.

##### Zmienność rynku

Zmienność rynku odzwierciedla stopień niestabilności i oczekiwaną niestabilność wyników np. rynku produktów strukturyzowanych w czasie. Poziom zmienności rynkowej nie jest wyłącznie miarą rzeczywistej zmienności rynkowej, ale jest w dużej mierze zdeterminowany przez ceny instrumentów pochodnych, które oferują Inwestorom ochronę przed taką zmiennością rynkową. Ceny tych instrumentów pochodnych są określane przez takie czynniki, jak rzeczywista zmienność rynku, oczekiwana zmienność rynku, inne warunki ekonomiczne i finansowe oraz spekulacje handlowe. Zmienność rynku może skutkować poniesieniem przez Emitenta strat pomimo umów zabezpieczających. Emitent jest nowo utworzoną spółką celową, obecnie nierentowną i uzależnioną od kapitału od inwestorów zewnętrznych. Może to ostatecznie osłabić zdolność Emitenta do wywiązywania się ze swoich zobowiązań.

##### Emitent jest Spółką Celową

Emitent nie jest spółką operacyjną. Emitent jest nowo utworzoną spółką celową, której wyłączną działalnością jest emisja produktów giełdowych, takich jak Papiery Wartościowe. Kontrakty, które mogą być zawierane przez Emitenta oraz płatności Emitenta i stron ich umowy (Audytorów, Administratorów, Uprawnionych Uczestników, Agentów Płatności i Animatorów Rynku) są skonstruowane w taki sposób, aby zapewnić Emitentowi środki na obsługę należnych płatności i płatne w odniesieniu do Papierów Wartościowych oraz w przypadku ich wykupu przez Emitenta Papierów Wartościowych. Jeżeli Emitentowi nie uda się wyemitować Papierów Wartościowych, Emitent może zaprzestać działalności jako emitent lub ostatecznie stać się niewypłacalnym.

### Ryzyko kredytowe

Inwestorzy narażeni są na ryzyko kredytowe Emitenta i Powiernika. Zdolność Inwestora do uzyskania płatności zgodnie z Ogólnymi Warunkami jest uzależniona od możliwości wywiązania się przez Emitenta z tych zobowiązań. Papiery Wartościowe nie są, bezpośrednio ani pośrednio, zobowiązaniem żadnej innej strony. W rezultacie, niezależnie od zabezpieczenia, zdolność kredytowa Emitenta może mieć wpływ na wartość rynkową jakichkolwiek Papierów Wartościowych, a w przypadku niewykonania zobowiązania, niewypłacalności lub upadłości Inwestorzy mogą nie otrzymać należnej im kwoty zgodnie z Ogólnymi Warunkami. Poza bezpośrednim ryzykiem kredytowym, Inwestorzy są pośrednio narażeni na wszelkie ryzyko kredytowe, na które narażony jest Emitent. Na przykład Emitent może ponieść straty i/lub nie uzyskać dostawy w ramach jakichkolwiek ustaleń obowiązujących w odniesieniu do jakichkolwiek aktywów denominowanych w kryptowalutach będących przedmiotem Zabezpieczenia.

### Ryzyko płynności

Emitent może w dowolnym momencie nie dysponować wystarczającymi środkami na dokonywanie płatności, co oznacza, że Emitent może mieć trudności z wywiązywaniem się ze zobowiązań finansowych. W przypadku niewystarczających środków płynnych, w szczególności ze względu na brak możliwości likwidacji Zabezpieczenia w odniesieniu do konkretnego Produktu, istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie w całości lub w części wywiązać się ze swoich zobowiązań płatniczych w terminie lub w ogóle.

## **KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

### **Jakie są główne cechy Papierów Wartościowych?**

#### **Type and class of Securities being offered and security identification number(s)**

Papiery Wartościowe to certyfikaty, które są papierami wartościowymi niepowiązanymi z akcjami, które śledzą wyniki ceny Nasdaq Crypto Index Europe w USD pomniejszonej o składnik opłaty z kodem ISIN CH1184151731. Papiery Wartościowe będą denominowane w USD.

Papiery Wartościowe są rozliczane za pośrednictwem SIX SIS AG.

#### **Waluta, nominal, liczba wyemitowanych Papierów Wartościowych i okres ich obowiązywania**

Walutą Papierów Wartościowych będzie US Dollars („USD”) („**Waluta Rozliczenia**”). Liczba Papierów Wartościowych, które mają zostać wyemitowane, wynosi do 100 000 000 Papierów Wartościowych.

Papiery Wartościowe mogą być emitowane jako papiery wartościowe otwarte bez ustalonego terminu zapadalności. Opcja Call Emitenta i/lub Opcja Autoryzowanego Uczestnika może skutkować przedterminowym wykupem.

#### **Prawa związane z Papierami Wartościowymi i ograniczenia praw**

Papiery Wartościowe nie podlegają ochronie kapitału, a Kwota Rozliczenia płatna po umorzeniu może wynosić nawet zero. Papiery Wartościowe nie są oprocentowane. W przypadku przyszłego rozwidlenia łańcucha bloków, Emitent zawsze zrobi wszystko, co w jego mocy, działając rozsądnie z handlowego punktu widzenia i z należyтым uwzględnieniem wszelkich obowiązujących ograniczeń prawnych, regulacyjnych, emisyjnych i rozliczeniowych oraz obciążeń administracyjnych, aby zmaksymalizować wartość dla inwestorów Papierów Wartościowych.

Wartość Papieru Wartościowego jest obliczana na dzień 2 maja 2022 r. Wartość jest przeliczana codziennie.

Papiery Wartościowe nie są objęte gwarancją.

**Prawo właściwe:** Papiery Wartościowe podlegają prawu szwajcarskiemu.

## Status Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta i zawsze będą traktowane równorzędnie i bez żadnych preferencji między sobą.

## Opis ograniczeń swobodnego przenoszenia Papierów Wartościowych

Papiery Wartościowe są swobodnie zbywalne, ale posiadacze Papierów Wartościowych mogą podlegać ograniczeniom nabywania lub przenoszenia dotyczących Papierów Wartościowych, stosownie do przypadku, zgodnie z lokalnymi przepisami prawa, którym może podlegać posiadacz. Każdy posiadacz musi zapewnić przestrzeganie takich ograniczeń na własny koszt i koszt.

## Gdzie będą przedmiotem obrotu Papiery Wartościowe?

Papiery Wartościowe są dopuszczone do obrotu na SIX Swiss Exchange, Frankfurcie, Euronext Paris i Euronext Amsterdam. Na późniejszym etapie i z zastrzeżeniem wymogów regulacyjnych, Emitent może ubiegać się o dopuszczenie Papierów Wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub innym rynku, takim jak MTF.

## Jakie są główne rodzaje ryzyka charakterystyczne dla Papierów Wartościowych?

Papiery Wartościowe podlegają następującym kluczowym ryzykom:

### Sk wystąpienia zdarzenia nadzwyczajnego

Warunek 17 Ogólnych Warunków stanowi, że w przypadku oszustwa, kradzieży, cyberataku, zmiany przepisów i/lub podobnego zdarzenia (każde Zdarzenie Nadzwyczajne) w odniesieniu do lub wpływającego na dowolne Instrumenty Bazowe lub Instrument Bazowy, w tym Instrument Bazowy lub Składnik Bazowy, który służy jako Zabezpieczenie, Emitent powiadomi Inwestorów zgodnie z Warunkiem 16, a Kwota Wykupu takich Papierów Wartościowych zostanie odpowiednio obniżona, potencjalnie do najmniejszego nominału Waluty Rozliczenia (tj., 0,01 USD, 0,01 EUR, 0,01 CHF, 0,01 GBP lub równowartość w innych walutach rozliczenia) na papiery wartościowe. W związku z tym Inwestorzy ponoszą ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego oraz częściowej lub całkowitej utraty swojej inwestycji. Ponadto ryzyko Zdarzenia Nadzwyczajnego jest większe niż w przypadku podobnych zdarzeń w odniesieniu do innych klas aktywów i, w przeciwieństwie do innych klas aktywów, nie można go ograniczyć. Ponadto obecnie nie jest praktyczne ubezpieczenie od Zdarzenia Nadzwyczajnego.

### Ceny kryptowalut

Na wartość Papierów Wartościowych wpływa cena bazowych Aktywów kryptograficznych, w szczególności Instrumentów Bazowych lub Składników Bazowych. Kwota do zapłaty przez Emitenta z chwilą wykupu jakichkolwiek Papierów Wartościowych lub, w odniesieniu do wykupu określonego w Warunku 5.4 (Wykup Papierów Wartościowych na podstawie Opcji Upoważnionego Uczestnika), kwota Zabezpieczenia Aktywów kryptograficznych, która może zostać wykupiona, zależy od wydajności tych aktywów, obliczonej zgodnie z Ogólnymi Warunkami. Papiery Wartościowe nie są w ogóle chronione kapitałowo, w związku z czym istnieje ryzyko częściowej lub całkowitej utraty inwestycji. Wartość rynkowa Crypto Assets nie jest powiązana z żadną konkretną firmą, rządem ani aktywem. Wycena tych aktywów zależy od przyszłych oczekiwań co do wartości sieci, liczby transakcji i ogólnego wykorzystania Crypto Assets. Oznacza to, że znaczący składnik wartości Crypto Assets ma charakter spekulacyjny i może prowadzić do zwiększonej zmienności. Inwestorzy mogą doświadczyć znacznych zysków, strat i/lub zmienności w zależności od wyceny aktywów kryptograficznych.

Ceny aktywów kryptograficznych ulegają znacznym wahaniom i na przykład mogą na nie wpływać następujące czynniki:

- *Globalne lub regionalne wydarzenia polityczne, gospodarcze lub finansowe* – globalne lub regionalne wydarzenia polityczne, gospodarcze i finansowe mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na wycenę Instrumentów Bazowych, rynek i wyniki Papierów Wartościowych oraz zdolność operacyjną i finansową wyniki Emitenta.
- *Zdarzenia regulacyjne lub oświadczenia organów regulacyjnych* – brak jest konsensusu co do regulacji aktywów kryptograficznych i niepewność dotycząca ich statusu prawnego i podatkowego,

a regulacje dotyczące aktywów kryptograficznych nadal ewoluują w różnych jurysdykcjach na całym świecie. Wszelkie zmiany w przepisach w konkretnej jurysdykcji mogą mieć wpływ na podaż i popyt w tej konkretnej jurysdykcji i innych jurysdykcjach ze względu na globalną sieć wymiany aktywów kryptograficznych, a także ceny złożone wykorzystywane do obliczania wartości bazowej takich aktywów kryptograficznych, ponieważ źródła danych obejmują wiele jurysdykcji.

- *Handel inwestycyjny, hedging lub inne działania podejmowane przez szerokie grono uczestników rynku, które mogą wpływać na ceny, podaż i popyt na Aktywa kryptograficzne* – rynki dla Instrumentów Bazowych są lokalne, krajowe i międzynarodowe i obejmują poszerzający się zakres produktów i uczestników. Znaczące transakcje mogą mieć miejsce w dowolnym systemie lub platformie lub w dowolnym regionie, z późniejszym wpływem na inne systemy, platformy i regiony. Działania te mogą stanowić znaczną część rynku w którymkolwiek z Instrumentów Bazowych lub Składników Bazowych. Ponadto, biorąc pod uwagę charakter rynku Instrumentów Bazowych, wykup niektórych Papierów Wartościowych przez Inwestorów lub w inny sposób niż określono w Warunku 5.4 (Wykup Papierów Wartościowych na podstawie Opcji Upoważnionego Uczestnika) lub sprzedaż pozostałych Instrumentów Bazowych przez Emitenta w ramach realizacji żądań przywrócenia równowagi i/lub umorzenia, może mieć wpływ na wycenę innych Papierów Wartościowych.
- *Rozwidlenia w podstawowych protokołach* – Bitcoin i wiele innych kryptowalut to projekty typu open source. W rezultacie każda osoba może zaproponować udoskonalenia lub ulepszenia kodu źródłowego sieci poprzez jedną lub więcej aktualizacji oprogramowania, które mogą zmienić protokoły rządzące siecią Bitcoin i właściwościami Bitcoin. Gdy proponowana jest modyfikacja i większość użytkowników i górników wyraża zgodę na modyfikację, zmiana jest wprowadzana, a sieć pozostaje nieprzerwana. Jeśli jednak mniej niż większość użytkowników i górników zgadza się na proponowaną modyfikację, a modyfikacja nie jest kompatybilna z oprogramowaniem przed jej modyfikacją, konsekwencją będzie tzw. „fork” (tj. „split” ) sieci (i łańcucha bloków), z jednym bolcem uruchamiającym wstępnie zmodyfikowane oprogramowanie, a drugim uruchamiającym zmodyfikowane oprogramowanie. Efektem takiego rozwidlenia byłoby istnienie dwóch wersji sieci działających równolegle i stworzenie nowego zasobu cyfrowego, który nie jest wymienny z poprzednikiem. Ponadto rozwidlenie może zostać wprowadzone przez niezamierzoną, nieprzewidzianą lukę w oprogramowaniu w wielu wersjach oprogramowania, które są w inny sposób zgodne. Na przykład 1 sierpnia 2017 r., po długich debatach wśród programistów na temat tego, jak poprawić zdolność transakcyjną sieci Bitcoin, sieć Bitcoin została rozwidlona przez grupę programistów i górników, co zaowocowało stworzeniem nowego blockchainu, który stanowi podstawę nowego cyfrowego aktywa „Bitcoin Cash”. Bitcoin i Bitcoin Cash działają teraz na oddzielnych, niezależnych łańcuchach bloków. Litecoin był również wynikiem rozwidlenia oryginalnego łańcucha bloków Bitcoin. Znaczące widelki są zazwyczaj ogłaszane z kilkumiesięcznym wyprzedzeniem. Okoliczności każdej formy są wyjątkowe, a ich względne znaczenie jest różne. Istnieje możliwość, że konkretny fork może spowodować znaczne zakłócenie aktywów bazowych i potencjalnie może skutkować Zakłóceniem Rynku, jeśli wycena po rozwidleniu stanie się problematyczna. Nie jest możliwe dokładne przewidzenie wpływu, jaki może mieć jakiegokolwiek przewidywane rozwidlenie, przez jak długo może istnieć jakiegokolwiek powstałe zakłócenie.
- *Zakłócenia w infrastrukturze lub środkach, za pomocą których są produkowane, dystrybuowane i przechowywane Crypto Assets, które mogą powodować znaczne zmiany cen w krótkim czasie* – infrastruktura Crypto Assets może się różnić w zależności od konkretnego zasobu. Niektóre zasoby są wydobywane, podczas gdy komputery rozwiązują problemy matematyczne w celu weryfikacji transakcji i są nagradzane za ten wysiłek w postaci zwiększonej podaży zasobów, podczas gdy inne są wstępnie wydobywane, co skutkuje całą dostawą istniejącą w pierwszym dniu protokołu. Komputery tworzące tę infrastrukturę są zdecentralizowane i należą do kombinacji osób fizycznych

i dużych korporacji. Jeżeli znaczna podgrupa tej puli zdecyduje się na zaprzestanie działalności, ceny, płynność i możliwość zawierania transakcji na Instrumentach Bazowych lub Składnikach Bazowych mogą być ograniczone. Inna infrastruktura krytyczna, na którą może mieć negatywny wpływ, obejmuje rozwiązania pamięci masowej, wymiany lub opiekunów zasobów. Na przykład potencjalna niestabilność giełd kryptowalut oraz zamknięcie lub tymczasowe zamknięcie giełd z powodu niepowodzenia biznesowego lub złośliwego oprogramowania może wpłynąć na płynność, popyt i podaż kryptowalut. Ponadto zmienność cen aktywów kryptograficznych prowadzi do zwiększonych możliwości spekulacji i arbitrażu, co z kolei przyczynia się do wahań cen.

- *Ryzyko egzekucji* – może nie być możliwe wykonanie transakcji na jakichkolwiek Instrumentach Bazowych kryptowalut po notowanej cenie. Wszelkie rozbieżności między kwotowaną ceną a ceną wykonania mogą wynikać z dostępności aktywów, wszelkich odpowiednich spreadów lub opłat na giełdzie lub rozbieżności w cenach na różnych giełdach. Emitent podejmie wszelkie uzasadnione kroki w celu zapewnienia optymalnej realizacji, ale jest ograniczony wymogami KYC, rozwiązaniami w zakresie powiernictwa i dostępnością giełd. Emitent nie może zatem zagwarantować, że cena, po której zawierana jest jakakolwiek transakcja, jest najlepszą dostępną ceną na świecie.

Ze względu na ich charakter jako inwestycji spekulacyjnych ceny aktywów kryptograficznych mogą ulegać wahaniom z dowolnego powodu i takie wahania mogą nie być przewidywalne.

#### Potencjalny spadek przyjęcia aktywów kryptograficznych

Jako nowe aktywa i innowacje technologiczne, branża Crypto Asset podlega wysokiemu stopniowi niepewności. Przyjęcie aktywów kryptograficznych będzie wymagało wzrostu ich wykorzystania i łańcuchów bloków dla różnych zastosowań. Przyjęcie aktywów kryptograficznych będzie również wymagało dostosowanego środowiska regulacyjnego. Emitent nie będzie dysponował żadną strategią dotyczącą rozwoju Crypto Assets i aplikacji niefinansowych dla blockchainów. Brak rozszerzenia wykorzystania aktywów kryptograficznych i łańcuchów bloków może niekorzystnie wpłynąć na inwestycję w papiery wartościowe.

Ponadto nie ma pewności, że Aktywa kryptograficzne utrzymają swoją wartość w dłuższej perspektywie. Wartość Crypto Assets podlega ryzyku związanemu z ich użytkowaniem. Nawet jeśli wzrost adopcji Crypto Assets nastąpi w krótkim lub średnim okresie, nie ma pewności, że wykorzystanie Crypto Assets będzie nadal rosło w dłuższej perspektywie. Spadek wykorzystania Aktywów kryptograficznych może skutkować zwiększoną zmiennością lub obniżeniem ceny Aktywów kryptograficznych, co miałoby negatywny wpływ na wartość Papierów Wartościowych.

## **KLUCZOWE INFORMACJE O OFERCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO PUBLICZNEJ I DOPUSZCZENIU DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

### **Na jakich warunkach i w jakich terminach mogę zainwestować w to Bezpieczeństwo?**

#### **Warunki oferty:**

Papiery te będą oferowane do publicznej sprzedaży w kilku krajach UE (obecnie Austria, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Niemcy, Irlandia, Włochy, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Holandia, Norwegia, Polska, Portugalia, Hiszpania i Szwecja). Oferta na te papiery jest ciągła do czasu wygaśnięcia prospektu podstawowego (12 sierpnia 2022 r.) (Okres Oferty) i dodatkowi inwestorzy mogą wejść w dowolną serię w dowolnym momencie. Dodatkowe transze serii mogą być emitowane w każdym czasie na dalszych ostatecznych warunkach. Te dodatkowe emisje nie są jednak rozładniające i zostaną zabezpieczone równoważną ilością aktywów cyfrowych, jak opisano dalej w prospekcie.

#### **Szacunkowe koszty obciążające inwestora przez Emitenta/ofertę**

Papiery Wartościowe zawierają bazową opłatę roczną w wysokości 1,49%. Inwestorzy w produkt mogą ponosić dodatkowe opłaty maklerskie, prowizje, opłaty transakcyjne, spready lub inne opłaty podczas inwestowania w te Papiery Wartościowe.

#### **Kim jest oferujący i/lub osoba prosząca o dopuszczenie do obrotu?**

Emitent udzielił zgody na wykorzystanie prospektu podstawowego przez Upoważnionych Uczestników w związku z jakąkolwiek ofertą niezwolnioną na te papiery wartościowe w wyżej wymienionych krajach w Okresie Oferty przez lub na rzecz każdego z następujących pośredników finansowych (każdy, Upoważniony Oferent):

Emitentem jest:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Szwajcaria (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Swiss Company Number: CHE-197.355.536), spółka akcyjna z siedzibą w Szwajcarii, miejsce jurysdykcji: Szwajcaria.

Autoryzowanymi Oferentami są:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Holandia. Forma prawna tej firmy to 54M6 i podlega jurysdykcji prawa Holandia.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Wielka Brytania. Formą prawną tej firmy jest H0PO i podlega jurysdykcji prawa Wielkiej Brytanii.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, SW1Y 4AJ, Wielka Brytania. Formą prawną tej firmy jest H0PO i podlega jurysdykcji prawa Wielkiej Brytanii.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Holandia. Forma prawna tej firmy to 54M6 i podlega jurysdykcji prawa Holandia.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, Londyn EC3M 3BY, Wielka Brytania. Formą prawną tej firmy jest H0PO i podlega jurysdykcji prawa Wielkiej Brytanii.

Oraz każdy Autoryzowany Uczestnik wyraźnie wskazany jako Autoryzowany Oferent na stronie internetowej Emitenta: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Inwestor zamierzający nabyć lub nabyć jakiejkolwiek papiery wartościowe od Upoważnionego Oferenta robi to, a oferty i sprzedaż papierów wartościowych takiemu inwestorowi przez Upoważnionego Oferenta będą dokonywane zgodnie z wszelkimi warunkami i innymi ustaleniami pomiędzy tym Upoważnionym Oferentem a takiego inwestora, w tym co do ceny, alokacji i ustaleń rozliczeniowych.

Te papiery wartościowe zawierają podstawową opłatę roczną w wysokości 1,49% oraz opłatę za subskrypcję/odkup dla uprawnionych uczestników. Inwestorzy w produkt mogą ponosić dodatkowe opłaty maklerskie, prowizje, opłaty transakcyjne, spready lub inne opłaty przy inwestowaniu w te produkty.

#### **Dlaczego powstaje niniejszy Prospekt?**

##### **Powody oferty**

Niniejszy prospekt podstawowy jest tworzony w celu oferowania tych papierów wartościowych do publicznej wiadomości w kilku krajach członkowskich UE (obecnie Austria, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Niemcy, Irlandia, Włochy, Liechtenstein, Luksemburg, Malta, Holandia, Norwegia, Polska, Portugalia, Hiszpania i Szwecja). Cała wartość wpływów z emisji tych papierów wartościowych zostanie wykorzystana do nabycia odpowiedniej kwoty aktywów bazowych odpowiednich dla tej serii.

##### **Brak umowy o subemisję na podstawie wiążącego zobowiązania**

Oferta Papierów Wartościowych nie jest przedmiotem umowy o subemisję na podstawie wiążącego zobowiązania.



**Istotne konflikty związane z emisją/ofertą**

Emitent lub spółki powiązane mogą uczestniczyć w transakcjach związanych z Papierami Wartościowymi na rachunek własny lub na rachunek klienta. Emitent lub spółki stowarzyszone mogą być zaangażowane w rozwój produktów, które mogą służyć jako Instrumenty Bazowe Papierów Wartościowych.

## RESUMO ESPECÍFICO DA EMISSÃO

INTRODUÇÃO E AVISOS
<b>Os Valores Mobiliários</b> <p>Os valores mobiliários são notas negociadas em bolsa emitidas sob o Programa de emissão da Hashdex AG (os "<b>Valores Mobiliários</b>") com o código ISIN CH1184151731.</p>
<b>O Emissor</b> <p>O emissor dos valores mobiliários é a Hashdex AG (o "<b>Emissor</b>") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, registro suíço n.º: CHE-197.355.536, número de telefone +41 4455 10010), uma sociedade constituída em Zug, Suíça.</p>
<b>O(s) Ofertante(s) Autorizado(s)</b> <p>Consulte a seção "INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS SOBRE A OFERTA"</p>
<b>Autoridade competente</b> <p>O prospecto base foi aprovado pela Autoridade Sueca de Supervisão Financeira (a "SFSA") em 12 de agosto de 2022. A SFSA pode ser contatada em <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a>, +46 (0)8 408 980 00. A aprovação do prospecto base pela SFSA não deve ser entendida como uma recomendação dos Valores Mobiliários.</p>
<b>Avisos</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) este resumo específico da emissão deve ser lido como uma introdução ao prospecto base e às condições finais relativas aos valores mobiliários;</li><li>(b) qualquer decisão de investimento nos valores mobiliários deve basear-se na consideração do prospecto base como um todo pelo investidor e com as condições finais em relação aos valores mobiliários;</li><li>(c) o investidor pode perder a totalidade ou parte do capital investido;</li><li>(d) se um pedido relativo às informações contidas no prospecto for apresentado a um tribunal, o investidor requerente poderá, nos termos do direito nacional, ter de suportar os custos de tradução do prospecto antes do início do processo jurídico;</li><li>(e) a responsabilidade civil incumbe apenas às pessoas que apresentaram o resumo específico da emissão, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas quando o resumo é enganoso, inexato ou inconsistente, quando lido em conjunto com as outras partes do prospecto base e as condições finais relevantes, ou quando não fornece, quando lido em conjunto com as outras partes do prospecto base e essas condições finais, informações fundamentais para ajudar os investidores a ponderar se devem ou não investir nos valores mobiliários;</li><li>(f) Você está prestes a comprar um produto que não é simples e pode ser difícil de entender.</li></ul>
INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS SOBRE O EMISSOR
Quem é o Emissor dos Valores Mobiliários?
<b>Domicílio e forma jurídica, lei sob a qual o Emissor opera e país de incorporação</b> <p>O Emissor dos Valores Mobiliários é a Hashdex AG. O Emissor foi constituído em 14 de fevereiro de 2022 como uma sociedade por ações (<i>Aktiengesellschaft</i>) em Zug, Suíça. Seu LEI é 5067006813V7BE5V3H11.</p>
<b>Principais atividades do emissor</b> <p>O Emissor atuará como emissor de produtos negociados em bolsa e outros produtos financeiros vinculados a diversos ativos digitais e índices de ativos digitais, incluindo, mas não se limitando aos Valores Mobiliários.</p>
<b>Principais acionistas, incluindo se é direta ou indiretamente detida, ou controlada e por quem</b> <p>O Emissor é uma subsidiária integral (100%) da Hashdex Europe Ltd., uma sociedade limitada privada constituída de acordo com as leis da Inglaterra e do País de Gales. Seu LEI é 54930052VBL0C1JICO88. A Hashdex Europe Ltd. é uma subsidiária integral (100%) da Hashdex Ltd, uma sociedade limitada privada organizada sob as leis das Ilhas Cayman.</p>
<b>Principais diretores administrativos</b> <p>São membros do Conselho de Administração do Emissor: Marcelo Sampaio (<i>Presidente</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Vice-Presidente</i>), Laurent Kssis (<i>Diretor</i>) e Paul Boskma (<i>Diretor</i>).</p>

## **Audidores Externos**

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurique, Suíça.

### **Quais são as informações financeiras fundamentais sobre o Emissor?**

O Emissor é um veículo de propósito específico recém constituído sem histórico operacional. Assim, as demonstrações financeiras (positivas ou negativas) não foram preparadas. Em 31 de agosto de 2022, o capital social do Emissor era de CHF 100.000.

### **Quais são os riscos fundamentais específicos do Emissor?**

O Emissor está sujeito aos seguintes principais fatores de riscos:

#### *Dependência de Certos Prestadores de Serviços e Potenciais Conflitos de Interesse*

Q Emissor depende de vários prestadores de serviços para manter as emissões e as Garantias. Estes incluem, mas não estão limitados a, Administradores, o Custodiante, Bolsas Autorizadas (conforme definido nos Termos e Condições Gerais), mesas de negociação, partes em quaisquer esquemas em vigor em relação a quaisquer ativos denominados por criptografia detidos como Garantia, mesas de empréstimo, Fornecedores de Carteira (conforme definido), Formadores de Mercado, Participantes Autorizados e o Agente Pagador Global. Caso haja uma mudança adversa relevante com qualquer parceiro existente e uma alternativa adequada esteja indisponível ou impraticável, pode ser impossível para o Emissor continuar a listar e prestar serviço aos Valores Mobiliários. Caso este risco ocorra, isso poderá ter um impacto adverso no valor de mercado dos Valores Mobiliários relevantes e na capacidade de os detentores de Valores Mobiliários de alienar as suas participações no momento e preços que, de outra forma, teriam esperado.

Os prestadores de serviços, incluindo, entre outros, os Administradores, podem desempenhar outros papéis relativamente a uma determinada Série dos Valores Mobiliários, incluindo, entre outros, o papel de Agente de Cálculo do ETP e/ou Administrador do Índice especificado nas Condições Finais relevantes. Consequentemente, o papel de um fornecedor pode dar origem a conflitos de interesses, que são adversos aos interesses dos detentores de Valores Mobiliários.

#### *Volatilidade do Mercado*

A volatilidade do mercado reflete o grau de instabilidade e a instabilidade esperada do desempenho, por exemplo, do mercado de produtos estruturados ao longo do tempo. O nível de volatilidade do mercado não é puramente uma medida da volatilidade real do mercado, mas é em grande parte determinado pelos preços dos instrumentos derivativos que oferecem proteção aos Investidores contra essa volatilidade do mercado. Os preços desses instrumentos derivativos são determinados por forças como a volatilidade real do mercado, a volatilidade esperada do mercado, outras condições econômicas e financeiras e especulações de negociação. A volatilidade do mercado pode resultar em perdas para o Emissor, apesar dos esquemas de cobertura. O Emissor é uma entidade com finalidade específica, recentemente criada, e atualmente não é rentável e depende do capital de investidores externos. Isso pode, em última análise, prejudicar a capacidade do Emissor de cumprir suas obrigações.

#### *O Emissor é um Veículo de Propósito Específico*

O Emissor não é uma empresa operacional. O Emissor é um veículo de propósito específico recém-constituído que tem como único objeto a emissão de produtos negociados em bolsa, como os Valores Mobiliários. Os contratos que podem ser celebrados pelo Emissor e os pagamentos do Emissor e das partes (Audidores, Administradores, Participantes Autorizados, Agentes Pagadores e Formadores de Mercado) são estruturados para ter a capacidade de fornecer ao Emissor, fundos para pagamentos de serviço devidos e a pagar em relação aos Valores Mobiliários e em qualquer reembolso pelo Emissor dos Valores Mobiliários. Caso o Emissor venha a se tornar mal-sucedido na emissão de Valores Mobiliários, o Emissor poderá cessar suas atividades comerciais como emissor ou, em última instância, tornar-se insolvente.

### Risco de crédito

Os investidores estão expostos ao risco de crédito do Emissor e do Custodiante. A capacidade de um Investidor de obter pagamento conforme os Termos e Condições Gerais depende da capacidade do Emissor de cumprir essas obrigações. Os Valores Mobiliários não são, direta ou indiretamente, uma obrigação de qualquer outra parte. Como resultado, independentemente da garantia, a solvabilidade do Emissor pode afetar o valor de mercado de quaisquer Valores Mobiliários e, em caso de inadimplência, insolvência ou falência, os Investidores podem não receber o montante devido ao abrigo dos Termos e Condições Gerais. Além dos riscos diretos de crédito, os Investidores estão indiretamente expostos a qualquer risco de crédito ao qual o Emissor esteja exposto. Por exemplo, o Emissor pode incorrer em perdas e/ou deixar de receber o pagamento referente a quaisquer esquemas em vigor em relação a quaisquer ativos denominados por criptoativos detidos como Garantia.

### Risco de Liquidez

O Emissor pode não ter fundos suficientes para efetuar pagamentos a qualquer momento, o que significa que o Emissor pode ter dificuldades em cumprir obrigações financeiras. No caso de insuficiência de fundos líquidos, em particular devido à incapacidade de liquidar a Garantia com relação a um Produto específico, existe o risco de que o Emissor não consiga, total ou parcialmente, cumprir suas obrigações de pagamento no prazo ou de forma alguma.

## **INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS SOBRE OS VALORES MOBILIÁRIOS**

### **Quais são as principais características dos Valores Mobiliários?**

#### **Tipo e classe de valores mobiliários oferecidos e número(s) de identificação de valores mobiliários**

Os Valores Mobiliários são certificados que são valores mobiliários não ligados a capital social que acompanham o desempenho do preço do Nasdaq Crypto Index Europe em USD menos uma taxa de comissão com o código ISIN CH1184151731. Os Valores Mobiliários serão denominados em USD.

Os Valores Mobiliários são compensados por meio da SIX SIS AG.

#### **Moeda, denominação, número de Valores Mobiliários emitidos e prazo dos Valores Mobiliários**

A moeda dos Valores Mobiliários será Dólares Americanos ("USD") (a "**Moeda de Liquidação**"). O número de Valores Mobiliários a serem emitidos é de até 100.000.000 Valores Mobiliários.

Os Valores Mobiliários podem ser emitidos como Valores Mobiliários abertos sem uma data de vencimento programada. A Opção de Compra do Emissor e/ou a Opção de Participante Autorizado podem resultar em reembolso antecipado.

#### **Direitos inerentes aos Valores Mobiliários e limitações a direitos**

Os Valores Mobiliários não estão protegidos pelo capital e o Montante de Liquidação a pagar após o reembolso pode ser tão baixo quanto zero. Os Valores Mobiliários não estão sujeitos a juros. No caso de uma bifurcação (fork) futura da blockchain, o Emissor sempre fará tudo o que estiver ao seu alcance, agindo de forma comercialmente razoável e com a devida consideração de quaisquer restrições jurídicas, regulatórias, de emissão e compensação aplicáveis e encargos administrativos, para maximizar o valor para os investidores dos Valores Mobiliários.

O valor dos Valores Mobiliários é calculado a partir de 2 de maio de 2022. O valor é recalculado diariamente.

Não há garantia vinculada aos Valores Mobiliários.

**Lei aplicável:** Os Valores Mobiliários são regidos pela lei suíça.

### **Status dos Valores Mobiliários**

Os Valores Mobiliários constituem obrigações directas, incondicionais, não subordinadas e não garantidas do Emissor e devem sempre classificar *pari passu* e sem qualquer preferência entre si.

### **Descrição das restrições à livre transferibilidade dos Valores Mobiliários**

Os Valores Mobiliários são livremente transferíveis, mas os detentores podem estar sujeitos a restrições de compra ou transferência em relação aos Valores Mobiliários, conforme aplicável, conforme as leis locais às quais um detentor pode estar sujeito. Cada detentor deve garantir o cumprimento de tais restrições a seu próprio custo e despesa.

### **Onde os Valores Mobiliários serão negociados?**

Os Valores Mobiliários são admitidos à negociação na SIX Swiss Exchange, Bolsa de Valores de Frankfurt, Euronext Paris e Euronext Amsterdam. Em uma fase posterior e sujeito a requisitos regulamentares, o Emissor pode solicitar que os Valores Mobiliários sejam admitidos à negociação em um mercado regulamentado ou em qualquer outro mercado, como um MTF.

### **Quais são os riscos fundamentais específicos dos Valores Mobiliários?**

Os Valores Mobiliários estão sujeitos aos seguintes riscos fundamentais:

#### Risco de Ocorrência de um Evento Extraordinário

A Condição 17 dos Termos e Condições Gerais estabelece que, no caso de uma fraude, roubo, ataque cibernético, mudança nos regulamentos e/ou um evento semelhante (cada um, um Evento Extraordinário) com relação a, ou afetando qualquer Subjacente ou Componente Subjacente, incluindo qualquer Ativo Subjacente ou Componente Subjacente que sirva como Garantia, o Emissor notificará os Investidores conforme a Condição 16, e o Montante de Reembolso para tais Valores Mobiliários será reduzido em conformidade, potencialmente para a menor denominação da Moeda de Liquidação (ou seja, US\$ 0,01, € 0,01, CHF 0,01, £ 0,01 ou o equivalente em outras Moedas de Liquidação) por Valores Mobiliários. Consequentemente, os Investidores suportam os riscos da ocorrência de um Evento Extraordinário e de uma perda parcial ou total do seu investimento. Além disso, os riscos de um Evento Extraordinário são maiores que para eventos semelhantes em relação a outras classes de ativos e, ao contrário do que acontece com outras classes de ativos, não podem ser mitigados. Além disso, atualmente não é prático contratar seguros contra um Evento Extraordinário.

#### Preços de Criptografia

O valor dos Valores Mobiliários é afetado pelo preço dos Criptoativos subjacentes, em particular os Subjacentes ou Componentes Subjacentes. O montante a ser pago pelo Emissor quando o reembolso de quaisquer Valores Mobiliários, ou, relativamente ao reembolso conforme estabelecido na Condição 5.4 (Reembolso de Valores Mobiliários à Opção de um Participante Autorizado), o montante da Garantia de Criptoativos susceptível de ser resgatado, depende do desempenho desses ativos, conforme calculado de acordo com os Termos e Condições Gerais. Os Valores Mobiliários não são de todo protegidos pelo capital e existe, portanto, o risco de perda parcial ou total do investimento. O valor de mercado dos Criptoativos não está relacionado a nenhuma empresa, governo ou ativo específico. A avaliação desses ativos depende das expectativas futuras para o valor da rede, do número de transações e do uso geral dos Criptoativos. Isso significa que um componente significativo do valor dos Criptoativos é especulativo e pode levar ao aumento da volatilidade. Os investidores podem experimentar ganhos, perdas e/ou volatilidade significativos, dependendo da avaliação dos Criptoativos.

Os preços dos criptoativos flutuam amplamente e, por exemplo, podem ser afetados por qualquer um dos seguintes fatores:

- *Eventos políticos, econômicos ou financeiros globais, ou regionais* – eventos políticos, econômicos e financeiros globais ou regionais podem ter um efeito direto, ou indireto na avaliação dos

Subjacentes, no mercado e no desempenho dos Valores Mobiliários e na capacidade operacional e resultados financeiros do Emissor.

- *Eventos regulatórios ou declarações de reguladores* – há uma falta de consenso em relação à regulamentação dos Criptoativos e a insegurança em relação ao seu status jurídico e fiscal e aos regulamentos dos Criptoativos continuam a evoluir em diferentes jurisdições em todo o mundo. Qualquer mudança na regulamentação em qualquer jurisdição específica pode afetar a oferta e a demanda dessa jurisdição específica e de outras jurisdições devido à rede global de trocas de Criptoativos, bem como os preços compostos usados para calcular o valor subjacente de tais Criptoativos, uma vez que as fontes de dados abrangem várias jurisdições.
- *Negociação de investimentos, cobertura ou outras atividades por uma ampla gama de participantes do mercado que podem afetar os preços, a oferta e a demanda por Criptoativos* – os mercados para os Subjacentes são locais, nacionais e internacionais e incluem uma ampla gama de produtos e participantes. A negociação significativa pode ocorrer em qualquer sistema ou plataforma, ou em qualquer região, com impactos subsequentes em outros sistemas, plataformas e regiões. Essas atividades podem representar um montante significativo do mercado em qualquer um dos Subjacentes ou Componentes Subjacentes. Além disso, dada a natureza do mercado dos Subjacentes, o reembolso de determinados Valores Mobiliários pelos Investidores ou de outra forma que não conforme estabelecido na Condição 5.4 (Reembolso de Valores Mobiliários à Opção de um Participante Autorizado), ou a venda dos Subjacentes residuais pelo Emissor como parte da execução de pedidos de reequilíbrio e/ou reembolso, pode afetar a fixação de preços de outros Valores Mobiliários.
- *Forks nos protocolos subjacentes* – Bitcoin e muitas outras criptomoedas são projetos de código aberto. Como resultado, qualquer indivíduo pode propor refinamentos ou melhorias no código-fonte de uma rede por meio de uma ou mais atualizações de software que podem alterar os protocolos que regem a rede Bitcoin e as propriedades do Bitcoin. Quando uma modificação é proposta e a maioria dos usuários e mineradores consente com a modificação, a mudança é implementada e a rede permanece ininterrupta. No entanto, se menos de uma maioria de usuários e mineradores consentir com a modificação proposta, e a modificação não for compatível com o software antes de sua modificação, a consequência seria o que é conhecido como um "fork" (ou seja, uma "divisão") da rede (e a blockchain), com um grupo executando o software pré-modificado e o outro executando o software modificado. O efeito de tal bifurcação seria a existência de duas versões da rede que funcionam em paralelo e a criação de um novo ativo digital que carece de permutabilidade com o seu antecessor. Além disso, um fork pode ser introduzido por uma falha de software não intencional e não antecipada nas múltiplas versões de usuários de software compatíveis executados. Por exemplo, em 1º de agosto de 2017, após longos debates entre os desenvolvedores sobre como melhorar a capacidade de transação da rede Bitcoin, a rede Bitcoin foi bifurcada por um grupo de desenvolvedores e mineradores, resultando na criação de uma nova blockchain, que está subjacente ao novo ativo digital "Bitcoin Cash". Bitcoin e Bitcoin Cash agora operam em blockchains independentes e separadas. Litecoin também foi o resultado de um fork na blockchain Bitcoin original. Forks significativos são normalmente anunciados com vários meses de antecedência. As circunstâncias de cada forma são únicas e seu significado relativo varia. É possível que um forko específico possa resultar em uma perturbação significativa no ativo subjacente e, potencialmente, possa resultar em um Evento de Perturbação do Mercado se os preços se tornarem problemáticos após o fork. Não é possível prever com precisão o impacto que qualquer *fork* antecipado poderia ter por quanto tempo qualquer perturbação resultante pode existir.
- *Perturbações na infraestrutura ou meios pelos quais os Criptoativos são produzidos, distribuídos e armazenados, capazes de causar movimentos substanciais de preços em um curto período* – a infraestrutura dos Criptoativos pode variar dependendo do ativo específico. Alguns ativos são minerados, pelo que os computadores resolvem problemas matemáticos para verificar transações e são recompensados por esse esforço no aumento da oferta de ativos, enquanto outros são pré-minerados, resultando em todo o fornecimento existente no primeiro dia do protocolo. Os computadores que compõem essa infraestrutura são descentralizados e pertencem a uma

combinação de indivíduos e grandes corporações. Caso um subconjunto significativo deste conjunto opte por descontinuar as operações, os preços, a liquidez e a capacidade de transação em Subjacentes ou Componentes Subjacentes podem ser limitados. Outras infraestruturas críticas que podem ser afetadas negativamente incluem soluções de armazenamento, trocas ou custodiantes para os ativos. Por exemplo, o potencial de instabilidade das corretoras de criptoativos (exchanges) e o fechamento ou desligamento temporário de *exchanges* devido a falha de negócios, ou malware podem afetar a liquidez, a demanda e o fornecimento dos Criptoativos. Além disso, a volatilidade nos preços dos Criptoativos leva a maiores oportunidades de especulação e arbitragem, o que, por sua vez, contribui para as flutuações de preços.

- *Risco de Execução* – pode ser impossível executar negociações em qualquer Criptoativo Subjacente ao preço cotado. Quaisquer discrepâncias entre o preço cotado e o preço de execução podem ser o resultado da disponibilidade de ativos, quaisquer spreads ou taxas relevantes na bolsa, ou discrepâncias nos preços entre as bolsas. O Emissor tomará todas as medidas razoáveis para garantir a execução ideal, mas é limitado pelos requisitos de KYC, soluções de custódia e disponibilidade de trocas. O Emissor não pode, portanto, garantir que o preço pelo qual qualquer negociação é executada seja o melhor preço disponível globalmente.

Devido à sua natureza como investimentos especulativos, os preços dos Criptoativos podem flutuar por qualquer motivo e essas flutuações podem não ser previsíveis.

#### Potencial Declínio na Adoção de Criptoativos

Como novos ativos e inovações tecnológicas, a indústria de Criptoativos está sujeita a um alto grau de incerteza. A adoção de Criptoativos exigirá crescimento em seu uso e nos blockchains, para diversas aplicações. A adoção de Criptoativos também exigirá um ambiente regulatório acomodativo. O Emissor não terá nenhuma estratégia relacionada ao desenvolvimento de Criptoativos e aplicações não financeiras para as *blockchains*. A falta de expansão no uso de Criptoativos e *blockchains* pode afetar adversamente um investimento nos Valores Mobiliários.

Além disso, não há garantia de que os Criptoativos manterão seu valor no longo prazo. O valor dos Criptoativos está sujeito a riscos relacionados ao seu uso. Mesmo que o crescimento na adoção de Criptoativos ocorra a curto ou médio prazo, não há garantia de que o uso de Criptoativos continuará a crescer a longo prazo. Uma contração no uso de Criptoativos pode resultar em aumento da volatilidade ou uma redução no preço dos Criptoativos, o que afetaria adversamente o valor dos Valores Mobiliários.

### **INFORMAÇÕES FUNDAMENTAIS SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS E A ADMISSÃO À NEGOCIAÇÃO EM UM MERCADO REGULAMENTADO**

#### **Em que condições e calendário posso investir nestes Valores Mobiliários?**

##### **Termos e condições dessa oferta:**

Estes Valores Mobiliários serão oferecidos ao público em vários países da EU (atualmente, Áustria, Bélgica, República Tcheca, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Irlanda, Itália, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Holanda, Noruega, Polónia, Portugal, Espanha e Suécia). A oferta destes Valores Mobiliários é contínua até o prazo do prospecto base (12 de agosto de 2023) (Período da Oferta) e os investidores adicionais podem entrar em qualquer série a qualquer momento. Parcelas adicionais de uma série podem ser emitidas a qualquer momento, de acordo com outras condições finais. No entanto, essas emissões adicionais não são diluidoras e serão garantidas com um montante equivalente de ativos digitais, conforme descrito mais detalhadamente no prospecto.

##### **Despesas estimadas cobradas do investidor pelo Emissor/ofertante**

Os Valores Mobiliários contêm uma taxa anual base de 1,49%. Os investidores no produto podem pagar taxas de corretagem adicionais, comissões, taxas de negociação, spreads ou outras taxas ao investir nesses Valores Mobiliários.

#### **Quem é o ofertante e/ou a pessoa que solicita a admissão à negociação?**

O Emissor deu o seu consentimento para que os Participantes Autorizados utilizem o prospecto base em relação a qualquer oferta não isenta destes Valores Mobiliários nos países listados acima durante o Período de Oferta por ou para cada um dos seguintes intermediários financeiros (cada um, um Ofertante Autorizado):

O Emissor é:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Suíça (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Número da Empresa Suíça: CHE-197.355.536), uma sociedade anônima com sede na Suíça, local de jurisdição: Suíça.

Os Ofertantes Autorizados são:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdã, Holanda. A forma jurídica desta empresa é 54M6 e está sujeita à jurisdição holandesa.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Reino Unido. A forma jurídica desta empresa é HOPO e está sujeita à jurisdição britânica.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, Reino Unido. A forma jurídica desta empresa é HOPO e está sujeita à jurisdição da britânica.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdã, Holanda. A forma jurídica desta empresa é 54M6 e está sujeita à jurisdição holandesa.

Jane Street Financial Limited, 30º Andar, 20 Fenchurch Street, Londres EC3M 3BY, Reino Unido. A forma jurídica desta empresa é HOPO e está sujeita à jurisdição britânica.

e qualquer Participante Autorizado expressamente nomeado como Ofertante Autorizado no site do Emissor: <https://hashdex.com/en-EU>.

Um investidor que pretenda adquirir ou adquirir quaisquer Valores Mobiliários de um Ofertante Autorizado o fará, e as ofertas e vendas dos Valores Mobiliários a esse investidor por um Ofertante Autorizado serão feitas, de acordo com quaisquer termos e outros esquemas em vigor entre esse Ofertante Autorizado e esse investidor, incluindo quanto ao preço, alocações e esquemas de liquidação.

Estes Valores Mobiliários contêm uma taxa anual de base de 1,49%, bem como uma taxa de subscrição/reembolso para participantes autorizados. Os investidores no produto podem pagar taxas de corretagem adicionais, comissões, taxas de negociação, *spreads* ou outras taxas ao investir nesses produtos.

### **Por que este Prospecto está sendo produzido?**

#### **Motivos da oferta**

Este prospecto base é elaborado com o objetivo de oferecer estes Valores Mobiliários ao público em vários Estados-Membros da UE (atualmente Áustria, Bélgica, República Tcheca, Dinamarca, Finlândia, França, Alemanha, Irlanda, Itália, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Países Baixos, Noruega, Polónia, Portugal, Espanha e Suécia). O valor total das receitas da emissão destes Valores Mobiliários será utilizado para adquirir um montante correspondente de ativos subjacentes relevantes para essa série.

#### **Nenhum acordo de subscrição com base em compromisso firme**

A oferta dos Valores Mobiliários não está sujeita a acordos com garantia firme de subscrição.

#### **Conflitos materiais relativos à emissão/oferta**

O Emissor ou empresas afiliadas podem participar de transações relacionadas aos Valores Mobiliários, seja por conta própria ou por conta de um cliente. O Emissor ou empresas afiliadas podem estar envolvidos no desenvolvimento de produtos que podem servir como Subjacentes dos Valores Mobiliários.



## RESUMEN ESPECÍFICO DE LA EMISIÓN

INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS
<b>Los Valores</b> Los valores son pagarés negociables en bolsa emitidos bajo el Programa de emisión de Hashdex AG (los "Valores") con código ISIN CH1184151731.
<b>El Emisor</b> <b>El Emisor</b> de los valores es Hashdex AG (el "Emisor") (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, número de registro suizo: CHE-197.355.536, número de teléfono +41 4455 10010), una empresa constituida en Zug, Suiza.
<b>El (los) Oferente(s) Autorizado (s)</b> Ver sección "INFORMACIÓN FUNDAMENTAL DE LA OFERTA"
<b>Autoridad competente</b> El folleto de base fue aprobado por la Autoridad de Supervisión Financiera de Suecia (la "SFSA") el 12 de agosto de 2022. El SFSA puede ser contactado en <a href="mailto:finansinspektionen@fi.se">finansinspektionen@fi.se</a> , +46 (0)8 408 980 00. La aprobación del folleto de base por parte de la SFSA no debe entenderse como un endoso de los valores.
<b>Advertencias</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) este resumen específico de la emisión: debe leerse como una introducción al folleto de base y a las condiciones finales con respecto a los valores;</li><li>(b) toda decisión de invertir en los valores debe basarse en una consideración del folleto de base en su conjunto por parte del inversor, junto con las condiciones finales relativas a los valores;</li><li>(c) el inversor podría perder la totalidad o parte del capital invertido;</li><li>(d) cuando una demanda sobre la información contenida en un folleto se presente ante un tribunal, el inversor demandante podría, en virtud del Derecho nacional de los Estados miembros, tener que soportar los costes de la traducción del folleto antes de que dé comienzo el procedimiento jurídico, y</li><li>(e) la responsabilidad civil se aplica únicamente a las personas que han presentado este resumen específico de la emisión, incluida su traducción, pero solo cuando el resumen es engañoso, inexacto o incoherente, cuando se lee junto con las otras partes del folleto de base y las condiciones finales pertinentes, o cuando no proporciona, cuando se lee junto con las otras partes del folleto de base y dichas condiciones finales, información fundamental para ayudar a los inversores a considerar si invertir en los valores;</li><li>(f) Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de entender.</li></ul>
INFORMACIÓN FUNDAMENTAL SOBRE EL EMISOR
¿Quién es el Emisor de los Valores?
<b>Domicilio y forma jurídica, ley bajo la cual opera el Emisor y país de constitución</b> <b>El emisor</b> de los Valores es Hashdex AG. El Emisor se constituyó el 14 de febrero de 2022 como una sociedad anónima ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) en Zug, Suiza. Su LEI es 5067006813V7BE5V3H11.
<b>Principales actividades del emisor</b> <b>El Emisor</b> actuará como emisor de productos negociados en bolsa y otros productos financieros vinculados a diversos activos digitales e índices de activos digitales, incluidos, entre otros, los Valores.
<b>Sus principales accionistas y si es propiedad de terceros o está controlado directa o indirectamente por terceros, con indicación en tal caso de sus nombres</b> <b>El Emisor</b> es una subsidiaria de propiedad total (100%) de Hashdex Europe Ltd., una empresa limitada privada organizada bajo las leyes de Inglaterra y Gales. Su LEI es 54930052VBL0C1JICO88. Hashdex Europe Ltd. Es una subsidiaria de propiedad total (100%) de Hashdex Ltd., una empresa limitada privada organizada bajo las leyes de las Islas Caimán.
<b>Socio gerentes fundamentales</b> Los miembros del Consejo de Administración del Emisor son: Marcelo Sampaio ( <i>Presidente</i> ), Bruno Ramos de Sousa ( <i>Vicepresidente</i> ), Laurent Kssis ( <i>Director</i> ) y Paul Boskma ( <i>Director</i> ).
<b>Auditores Externos</b>

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zurich, Suiza.

**¿Cuál es la información fundamental financiera clave sobre el Emisor?**

El Emisor es un vehículo de propósito especial de nueva incorporación sin historial operativo. Por lo tanto, los estados financieros (positivos o negativos) no se han preparado. Al 31 de agosto de 2022, el capital social del Emisor ascendía a CHF 100.000.

**¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos al Emisor?**

El Emisor está sujeto a los siguientes riesgos clave:

*Dependencia de Ciertos Proveedores de Servicios y Posibles Conflictos de Intereses*

El Emisor depende de una serie de proveedores de servicios para mantener las emisiones y la Garantía. Estos incluyen, pero no se limitan a, los Administradores, el Depositario, los Intercambios Autorizados (como se define en los Términos y Condiciones Generales), las mesas de negociación, las partes de cualquier acuerdo vigente con respecto a cualquier activo denominado en criptomonedas que se mantenga como Garantía, las mesas de préstamo, los Proveedores de Carteras (como se define), los Creadores de Mercado, los Participantes Autorizados y el Agente de Pagos Global. En caso de que se produzca un cambio material adverso con cualquier socio existente y una alternativa adecuada no esté disponible o sea impracticable, puede ser imposible para el Emisor continuar cotizando y dando servicio a los Valores. En caso de que se produzca este riesgo, esto puede tener un impacto adverso en el valor de mercado de los Valores relevantes y la capacidad de los titulares de Valores para desinvertir sus tenencias en el momento y los precios que de otro modo habrían esperado.

Los proveedores de servicios, incluidos, entre otros, los Administradores, pueden actuar en otras capacidades con respecto a una Serie particular de Valores, incluido, entre otros, el rol de Agente de Cálculo de ETP y/o Patrocinador del Índice especificado en las Condiciones Finales relevantes. En consecuencia, el papel de un proveedor puede dar lugar a conflictos de intereses, que son perjudiciales para los intereses de los titulares de Valores.

*Volatilidad del Mercado*

La volatilidad del mercado refleja el grado de inestabilidad y la inestabilidad esperada del rendimiento de, por ejemplo, el mercado de productos estructurados a lo largo del tiempo. El nivel de volatilidad del mercado no es simplemente una medida de la volatilidad real del mercado, sino que está determinado en gran medida por los precios de los instrumentos derivados que ofrecen a los inversores protección contra dicha volatilidad del mercado. Los precios de estos instrumentos derivados están determinados por fuerzas como la volatilidad real del mercado, la volatilidad esperada del mercado, otras condiciones económicas y financieras y especulaciones comerciales. La volatilidad del mercado puede resultar en que el Emisor incurra en pérdidas a pesar de los acuerdos de cobertura. El Emisor es un vehículo de propósito especial de nueva creación y actualmente no es rentable y depende del capital de inversores externos. Esto puede afectar en última instancia la capacidad del Emisor para cumplir con sus obligaciones.

*El Emisor es un Vehículo de Propósito Especial*

El Emisor no es una empresa operadora. El Emisor es un vehículo de propósito especial de nueva incorporación con el único negocio de emitir productos negociados en bolsa, como los Valores. Los contratos que puede celebrar el Emisor y los pagos del Emisor y las partes en virtud de los mismos (Auditores, Administradores, Participantes autorizados, Agentes pagadores y Creadores de mercado) están estructurados para tener la capacidad de proporcionar al Emisor fondos para atender los pagos adeudados y pagaderos con respecto a los Valores y en cualquier reembolso por parte del Emisor de los Valores. Si el Emisor no tiene éxito en la emisión de los Valores, el Emisor puede cesar sus actividades comerciales como emisor o, en última instancia, declararse insolvente.

### Riesgo de Crédito

Los inversores están expuestos al riesgo de crédito del Emisor y el Depositario. La capacidad de un Inversor para obtener el pago de acuerdo con los Términos y Condiciones Generales depende de la capacidad del Emisor para cumplir con estas obligaciones. Los Valores son, ni directa ni indirectamente, una obligación de ninguna otra parte. Como resultado, independientemente de la garantía, la solvencia del Emisor puede afectar al valor de mercado de cualquier Valores y, en caso de incumplimiento, insolvencia o quiebra, los Inversores no pueden recibir el aporte adeudado a ellos en virtud de los Términos y Condiciones Generales. Además de los riesgos crediticios directos, los Inversores están expuestos indirectamente a cualquier riesgo crediticio al que el Emisor esté expuesto. Por ejemplo, el Emisor puede incurrir en pérdidas y/o no obtener la entrega bajo cualquier acuerdo vigente con respecto a cualquier activo denominado en criptomonedas mantenido como Garantía.

### Riesgo de Liquidez

El Emisor puede no tener fondos suficientes para realizar pagos en cualquier momento, lo que significa que el Emisor puede tener dificultades para cumplir con las obligaciones financieras. En caso de insuficiencia de fondos líquidos, en particular debido a la imposibilidad de liquidar la Garantía con respecto a un Producto específico, existe el riesgo de que el Emisor no pueda, total o parcialmente, cumplir con sus obligaciones de pago a tiempo o en absoluto.

## INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LOS VALORES

### ¿Cuáles son las principales características de los Valores?

#### Tipo y clase de Valores que se ofrece y número(s) de identificación de los Valores

Los Valores son certificados que son valores no vinculados a acciones que rastrean el rendimiento del precio del Nasdaq Crypto Index Europe en USD menos un componente de tarifa con código ISIN CH1184151731. Los Valores se denominan en USD.

Los Valores se compensa a través de SIX SIS AG.

#### Moneda, denominación, número de Valores emitido y plazo de los Valores

La moneda de los Valores será Dolares Americanos("USD") (la "**Moneda de Liquidación**"). El número de Valores a emitir es de hasta 100.000.000 de Valores.

Los Valores pueden emitirse como Valores abiertos sin una fecha de vencimiento programada. La opción de compra del emisor y/o la opción de participante autorizado pueden resultar en un canje anticipado.

#### Derechos vinculados a los Valores y limitaciones a los derechos

Los Valores no están protegidos por el capital y el Aporte de la Liquidación pagadero al canjearlos puede ser tan bajo como cero. Los Valores no devengan intereses. En el caso de una futura bifurcación de la cadena de bloques, el Emisor siempre hará todo lo que esté a su alcance, actuando comercialmente razonable y con la debida consideración de cualquier restricción legal, regulatoria, de emisión y compensación y carga administrativa aplicable, para maximizar el valor para los inversores de los Valores.

El valor de un Valor se calcula a partir del 2 de mayo de 2022. El valor se vuelve a calcular diariamente.

No hay garantía asociada a los Valores.

**Legislación aplicable:** Los Valores se rigen por la legislación suiza.

#### Estado de los Valores

Los Valores constituyen obligaciones directas, incondicionales, no subordinadas y no garantizadas del Emisor y siempre se clasificarán pari passu y sin ninguna preferencia entre ellos.

### Descripción de cualquier restricción sobre la libre transferibilidad de los Valores

Los Valores son libremente transferibles, pero los titulares pueden estar sujetos a restricciones de compra o transferencia con respecto a los Valores, según corresponda, bajo las leyes locales a las que un titular puede estar sujeto. Cada titular debe garantizar el cumplimiento de dichas restricciones a su propio costo y gasto.

### ¿Dónde se negociarán los Valores?

Los Valores son admitidos a negociación en la SIX Swiss Exchange, Bolsa de Frankfurt, Euronext París y Euronext Amsterdam. En una etapa posterior y sujeto a los requisitos reglamentarios, el Emisor puede solicitar que los Valores sean admitidos a negociación en un mercado regulado o en cualquier otro mercado, como un MTF.

### ¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos de los Valores?

Los Valores están sujetos a los siguientes riesgos clave:

#### Riesgo de que ocurra un evento extraordinario

La Condición 17 de los Términos y Condiciones Generales establece que, en caso de fraude, robo, ciberataque, cambio en las regulaciones y/o un evento similar (cada uno, un Evento Extraordinario) con respecto o que afecte a cualquier Componente Subyacente o Subyacente, incluido cualquier Componente Subyacente o Subyacente que sirva como Garantía, el Emisor deberá notificar a los Inversores de acuerdo con la Condición 16, y el Monto de Reembolso de dichos Valores se reducirá en consecuencia, potencialmente a la denominación más pequeña de la Moneda de Liquidación (es decir, US\$ 0.01, € 0.01, CHF 0.01, £ 0.01 o el equivalente en otras Monedas de Liquidación) por Valores. En consecuencia, los Inversores asumen los riesgos de la ocurrencia de un Evento Extraordinario y de una pérdida parcial o completa de su inversión. Además, los riesgos de un Evento Extraordinario son mayores que para eventos similares con respecto a otras clases de activos y, a diferencia del caso de otras clases de activos, no pueden mitigarse. Además, actualmente no es práctico asegurarse contra un Evento Extraordinario.

#### Precios de Criptomonedas

El valor de los Valores se ve afectado por el precio de los Activos Criptográficos subyacentes, en particular los Subyacentes o los Componentes Subyacentes. El aporte a pagar por el Emisor al canjear cualquier Valores, o, con respecto al canje según lo establecido en la Condición 5.4 (Canje de Valores a Opción de un Participante Autorizado), el aporte de la Garantía de Activos Criptográficos que puede canjearse, depende del rendimiento de estos activos, calculado de acuerdo con los Términos y Condiciones Generales. Los Valores no están en absoluto protegidos por capital y existe, por lo tanto, un riesgo de pérdida parcial o total de la inversión. El valor de mercado de los Activos Criptográficos no está relacionado con ninguna empresa, gobierno o activo específico. La valoración de estos activos depende de las expectativas futuras para el valor de la red, el número de transacciones y el uso general de los Activos Criptográficos. Esto significa que un componente significativo del valor de los Activos Criptográficos es especulativo y podría conducir a una mayor volatilidad. Los inversores podrían experimentar ganancias, pérdidas y/o volatilidad significativas dependiendo de la valoración de los Activos Criptográficos.

Los precios de los Activos Criptográficos fluctúan ampliamente y, por ejemplo, pueden verse afectados por cualquiera de los siguientes factores:

- *Eventos políticos, económicos o financieros globales o regionales* - los eventos políticos, económicos y financieros globales o regionales pueden tener un efecto directo o indirecto en la valoración de los Subyacentes, el mercado y el rendimiento de los Valores y la capacidad operativa y los resultados financieros del Emisor.
- *Eventos regulatorios o declaraciones de los reguladores* - hay una falta de consenso con respecto a la regulación de los Activos Criptográficos y la inseguridad con respecto a su estado legal y fiscal y las regulaciones de los Activos Criptográficos continúan evolucionando en diferentes jurisdicciones

en todo el mundo. Cualquier cambio en la regulación en cualquier jurisdicción en particular puede afectar la oferta y la demanda de esa jurisdicción específica y otras jurisdicciones debido a la red global de intercambios de Activos Criptográficos, así como los precios compuestos utilizados para calcular el valor subyacente de dichos Activos Criptográficos, ya que las fuentes de datos abarcan múltiples jurisdicciones.

- *Negociación de inversiones, cobertura u otras actividades por parte de una amplia gama de participantes en el mercado que pueden afectar los precios, la oferta y la demanda de Activos Criptográficos* - los mercados para los Subyacentes son locales, nacionales e internacionales e incluyen una gama cada vez mayor de productos y participantes. La negociación significativa puede ocurrir en cualquier sistema o plataforma, o en cualquier región, con impactos posteriores en otros sistemas, plataformas y regiones. Estas actividades pueden representar una cantidad significativa del mercado en cualquiera de los Subyacentes o Componentes Subyacentes. Además, dada la naturaleza del mercado de los Subyacentes, el reembolso de ciertos Valores por parte de los Inversores o de otra manera que no sea la establecida en la Condición 5.4 (Reembolso de Valores a Opción de un Participante Autorizado), o la venta de los Subyacentes residuales por parte del Emisor como parte de la ejecución de solicitudes de reequilibrio y/o reembolso, puede afectar el precio de otros Valores.
- *Forks en los protocolos subyacentes* - Bitcoin y muchas otras criptomonedas son proyectos de código abierto. Como resultado, cualquier individuo puede proponer mejoras o perfeccionamientos al código fuente de una red a través de una o más actualizaciones de software que podrían alterar los protocolos que rigen la red de Bitcoin y las propiedades de Bitcoin. Cuando se propone una modificación y la mayoría de los usuarios y mineros dan su consentimiento a la modificación, el cambio se implementa y la red permanece ininterrumpida. Sin embargo, si menos de la mayoría de los usuarios y mineros dan su consentimiento a la modificación propuesta, y la modificación no es compatible con el software antes de su modificación, la consecuencia sería lo que se conoce como un "fork" (es decir, una "división") de la red (y la cadena de bloques), con una pata ejecutando el software premodificado y la otra ejecutando el software modificado. El efecto de tal fork sería la existencia de dos versiones de la red funcionando en paralelo, y la creación de un nuevo activo digital que carece de intercambiabilidad con su predecesor. Además, un fork podría ser introducido por un defecto de software no intencional y no anticipado en las múltiples versiones de los usuarios de software que de otro modo serían compatibles. Por ejemplo, el 1 de agosto de 2017, después de extensos debates entre los desarrolladores sobre cómo mejorar la capacidad de transacción de la red Bitcoin, un grupo de desarrolladores y mineros bifurcó la red Bitcoin dando como resultado la creación de una nueva cadena de bloques, que subyace al nuevo activo digital "Bitcoin Cash". Bitcoin y Bitcoin Cash ahora operan en cadenas de bloques independientes e independientes. Litecoin también fue el resultado de un fork en la cadena de bloques Bitcoin original. Por lo general, los forks significativos se anuncian con varios meses de antelación. Las circunstancias de cada forma son únicas y su significado relativo varía. Es posible que un fork en particular pueda resultar en una interrupción significativa del activo subyacente y, potencialmente, pueda resultar en un Evento de interrupción del mercado en caso de que los precios se vuelven problemáticos después del fork. No es posible predecir con precisión el impacto que cualquier fork anticipada podría tener durante cuánto tiempo puede existir cualquier interrupción resultante.
- *Interrupciones en la infraestructura o medios por los cuales se producen, distribuyen y almacenan los Activos Criptográficos, que son capaces de causar movimientos sustanciales de precios en un corto período de tiempo* – La infraestructura de Activos Criptográficos puede variar dependiendo del activo específico. Algunos activos se extraen, por lo que los ordenadores resuelven problemas matemáticos para verificar las transacciones y son recompensados por este esfuerzo en el aumento del suministro de activos, mientras que otros son pre-minados, lo que resulta en que todo el suministro exista el primer día del protocolo. Los ordenadores que componen esta infraestructura están descentralizados y pertenecen a una combinación de individuos y grandes corporaciones. Si un subconjunto significativo de este grupo decide interrumpir las operaciones, los precios, la liquidez y la capacidad de realizar transacciones en Subyacentes o Componentes Subyacentes podrían ser limitados. Otras infraestructuras críticas que pueden verse afectadas negativamente incluyen

soluciones de almacenamiento, intercambios o custodios de los activos. Por ejemplo, el potencial de inestabilidad de los intercambios de criptomonedas y el cierre o cierre temporal de los intercambios debido a fallas comerciales o malware podría afectar la liquidez, la demanda y el suministro de los Activos Criptográficos. Además, la volatilidad en los precios de los Activos Criptográficos conduce a mayores oportunidades de especulación y arbitraje, lo que, a su vez, contribuye a las fluctuaciones de precios.

- *Riesgo de Ejecución* – puede ser imposible ejecutar negociaciones en cualquier subyacente criptográfico al precio cotizado. Cualquier discrepancia entre el precio cotizado y el precio de ejecución puede ser el resultado de la disponibilidad de activos, cualquier diferencial o tarifa relevante en el intercambio o discrepancias en los precios entre los intercambios. El Emisor tomará todas las medidas razonables para garantizar una ejecución óptima, pero está limitado por los requisitos de KYC, las soluciones de custodia y la disponibilidad de intercambios. Por lo tanto, el Emisor no puede garantizar que el precio al que se ejecuta cualquier negociación sea el mejor precio disponible a nivel mundial.

Debido a su naturaleza como inversiones especulativas, los precios de los Activos Criptográficos pueden fluctuar por cualquier motivo y tales fluctuaciones pueden no ser predecibles.

#### *Posible Declive en la Adopción de Activos Criptográficos*

Como nuevos activos e innovaciones tecnológicas, la industria de los criptoactivos está sujeta a un alto grado de incertidumbre. La adopción de Activos Criptográficos requerirá crecimiento en su uso y en los bloques, para diversas aplicaciones. La adopción de Activos Criptográficos también requerirá un entorno regulatorio adaptable. El Emisor no tendrá ninguna estrategia relacionada con el desarrollo de Activos Criptográficos y aplicaciones no financieras para las cadenas de bloques. La falta de expansión en el uso de los Activos Criptográficos y las cadenas de bloques podría afectar negativamente una inversión en los Valores.

Además, no hay garantía de que los Activos Criptográficos mantengan su valor a largo plazo. El valor de los Activos Criptográficos está sujeto a riesgos relacionados con su uso. Incluso si el crecimiento en la adopción de Activos Criptográficos se produce a corto o medio plazo, no hay garantía de que el uso de Activos Criptográficos continúe creciendo a largo plazo. Una contracción en el uso de los Activos Criptográficos puede resultar en una mayor volatilidad o una reducción en el precio de los Activos Criptográficos, lo que afectaría negativamente el valor de los Valores.

### **INFORMACIÓN CLAVE SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES Y LA ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN EN UN MERCADO REGULADO**

#### **¿Bajo qué condiciones y calendario puedo invertir en estos Valores?**

##### **Términos y condiciones de la oferta:**

Estos valores se ofrecerán al público en varios países de la UE (actualmente Austria, Bélgica, República Checa, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Noruega, Polonia, Portugal, España y Suecia). La oferta de estos valores es continua hasta la expiración del folleto base (12 de agosto de 2023) (Período de oferta) y los inversores adicionales pueden ingresar en cualquier serie determinada en cualquier momento. Los tramos adicionales de una serie pueden emitirse en cualquier momento de conformidad con otras condiciones finales. Sin embargo, estas emisiones adicionales no son dilusivas y estarán garantizadas con una cantidad equivalente de activos digitales como se describe en el folleto.

##### **Gastos estimados aplicados al inversor por el emisor o el emisor/oferente**

Los Valores contienen una tarifa anual base de 1.49%. Los inversores en el producto pueden pagar tasas de corretaje, comisiones, tasas de negociación, diferenciales u otras tasas adicionales al invertir en estos Valores.

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

El emisor ha dado su consentimiento para que los Participantes Autorizados utilicen el folleto base en relación con cualquier oferta no exenta de estos valores en los países enumerados anteriormente durante el Período de Oferta por o a cada uno de los siguientes intermediarios financieros (cada uno, un Oferente Autorizado):

El Emisor es:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Suiza (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, Número de Empresa Suiza: CHE-197.355.536), una sociedad anónima con sede en Suiza, lugar de jurisdicción: Suiza.

Los Oferentes Autorizados son:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Países Bajos. La forma jurídica de esta empresa es 54M6 y está sujeta a la jurisdicción de la ley de los Países Bajos.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, Londres EC3V 3QQ, Reino Unido. La forma legal de esta empresa es HOPO y está sujeta a la jurisdicción de la ley Reino Unido.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, Londres, England SW1Y 4AJ, Reino Unido. La forma legal de esta empresa es HOPO y está sujeta a la jurisdicción de la ley Reino Unido.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Países Bajos. La forma jurídica de esta empresa es 54M6 y está sujeta a la jurisdicción de la ley de los Países Bajos.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, Londres EC3M 3BY, Reino Unido. La forma legal de esta empresa es HOPO y está sujeta a la jurisdicción de la ley del Reino Unido.

y cualquier Participante Autorizado expresamente nombrado como Oferente Autorizado en el sitio web del Emisor: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

Un inversor que tenga la intención de adquirir o adquirir cualquier valor de un Oferente Autorizado lo hará, y se realizarán ofertas y ventas de los valores a dicho inversor por parte de un Oferente Autorizado, de acuerdo con los términos y otros acuerdos vigentes entre ese Oferente Autorizado y dicho inversor, incluidos el precio, las asignaciones y los acuerdos de liquidación.

Estos valores contienen una comisión anual básica del 1,49%, así como una comisión de suscripción/canje para los participantes autorizados. Los inversores en el producto pueden pagar tasas de corretaje, comisiones, tasas de negociación, diferenciales u otras tasas adicionales al invertir en estos productos.

### **¿Por qué se está produciendo este folleto?**

#### **Motivos de la oferta**

Este folleto de base se elabora con el fin de ofrecer estos valores al público en varios Estados miembros de la UE (actualmente Austria, Bélgica, República Checa, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Luxemburgo, Malta, Noruega, los Países Bajos, Polonia, Portugal, España y Suecia). El valor total de los ingresos procedentes de la emisión de estos valores se utilizará para adquirir un aporte correspondiente de activos subyacentes relevantes para esa serie.

#### **Sin acuerdo de suscripción sobre una base de compromiso firme**

La oferta de los Valores no está sujeta a un acuerdo de suscripción sobre una base de compromiso firme.

#### **Conflictos materiales relacionados con la emisión/oferta**

El Emisor o empresas afiliadas podrán participar en transacciones relacionadas con los Valores, ya sea por cuenta propia o por cuenta de un cliente. El Emisor o las compañías afiliadas pueden estar involucradas en el desarrollo de productos que pueden servir como Subyacentes de los Valores.

## EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR
<b>Värdepapperen</b> <p>Värdepapperen är börshandlade produkter under Emissions programmet av Hashdex AG (“<b>Värdepapperen</b>”) med ISIN-kod: CH1184151731.</p>
<b>Emittenten</b> <p>Emittenten av värdepapperen är Hashdex AG (“<b>Emittenten</b>”) (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, schweiziskt registreringsnummer: CHE-197.355.536, telefon +41 4455 10010), ett företag inkorporerat i Zug, Schweiz.</p>
<b>Behörig myndighet</b> <p>Se avsnittet "Nyckelinformation om erbjudandet"</p>
<b>Kompetent auktoritet</b> <p>Grundprospektet godkändes av Finansinspektionen den 12 augusti 2022. Finansinspektionen kan kontaktas på finansinspektionen@fi.se, +46 (0)8 408 980 00. Finansinspektionens godkännande av grundprospektet ska inte ses som ett godkännande av värdepapperen.</p>
<b>Varningar</b> <ul style="list-style-type: none"><li>(a) Denna emissionsspecifika sammanfattning bör läsas som en introduktion till grundprospektet och de slutliga villkoren för värdepapperen;</li><li>(b) Varje beslut att investera i värdepapperen bör baseras på en övervägning av grundprospektet i sin helhet av investeraren och tillsammans med de slutliga villkoren för värdepapperen;</li><li>(c) investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet;</li><li>(d) Om ett krav som rör informationen i prospektet tas upp i en domstol kan den klagande investeraren enligt nationell lagstiftning behöva bära kostnaderna för översättning av prospektet innan det rättsliga förfarandet inleds;</li><li>(e) Civilrättsligt ansvar gäller endast de personer som har lagt fram denna emissions specifika sammanfattning, inklusive en eventuell översättning av den, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent, när den läses tillsammans med de övriga delarna av grundprospektet och de relevanta slutliga villkoren, eller om den inte, när den läses tillsammans med de övriga delarna av grundprospektet och sådana slutliga villkor, ger viktig information för att hjälpa investerare när de överväger att investera i värdepapperen;</li><li>(f) Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och kan vara svår att förstå.</li></ul>
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN
Vem är emittenten av värdepapperen?
<b>Hemvist och juridisk form, lag enligt vilken Emittenten verkar och bolagslandet</b> <p>Värdepapperens emittent är Hashdex AG. Emittenten bildades den 14 februari 2022 som ett aktiebolag (<i>Aktiengesellschaft</i>) i Zug, Schweiz. Dess LEI är 506700686813V7BE5V3H11.</p>
<b>Emittentens huvudsakliga verksamhet</b> <p>Emittenten kommer att agera som en emittent av börshandlade produkter och andra finansiella produkter som är kopplade till olika digitala tillgångar och index för digitala tillgångar, inklusive men inte begränsat till värdepapperen.</p>
<b>Större aktieägare, inklusive om företaget ägs eller kontrolleras direkt eller indirekt och av vem.</b> <p>Emittenten är ett helägt (100%) dotterbolag till Hashdex Europe Ltd., ett privat aktiebolag som är organiserat enligt lagstiftningen i England och Wales. Dess LEI är 54930052VBL0C1JICO88 Hashdex Europe Ltd. Är ett helägt (100%) dotterbolag till Hashdex Ltd, ett privat aktiebolag som är organiserat enligt Cayman Islands lagar.</p>
<b>Viktiga verkställande direktörer</b> <p>Ledamöterna i Emittentens styrelse är: Marcelo Sampaio (<i>Ordförande</i>), Bruno Ramos de Sousa (<i>Vice ordförande</i>), Laurent Kssis (<i>Direktör</i>) och Paul Boskma (<i>Direktör</i>).</p>



## Lagstadgade revisorer

Grant Thornton AG, Claridenstrasse 35, 8002 Zürich, Schweiz.

### Vilken är den viktigaste finansiella informationen om Emittenten?

Emittenten är ett nybildat specialföretag utan historisk verksamhet. Därför har inga finansiella rapporter (vare sig positiva eller negativa) utarbetats. Den 31 augusti 2022 uppgick Emittentens aktiekapital till 100 000 CHF.

### Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för Emittenten?

Emittenten är föremål för följande nyckelrisker:

#### Beroende av vissa tjänsteleverantörer och potentiella intressekonflikter

Emittenten är beroende av ett antal tjänsteleverantörer för att upprätthålla emissionerna och Säkerheterna. Dessa inkluderar, men är inte begränsade till, Administratörer, Förvaringsinstitutet, Auktoriserade Börser (enligt definitionerna i de allmänna villkoren), handelsdeskar, parter i alla arrangemang på plats med avseende på alla krypto-denominerade tillgångar som innehas som Säkerhet, utlåningsfunktioner, Plånboksleverantörer (enligt definition), Market Makers, Auktoriserade Deltagare och den Globala Betalningsagenten. Skulle det ske en väsentlig negativ förändring med någon befintlig partner och ett lämpligt alternativ vara otillgängligt eller ogenomförbart, kan det vara omöjligt för Emittenten att fortsätta att notera och serva Värdepapperen. Om denna risk inträffar kan detta ha en negativ inverkan på marknadsvärdet på de relevanta Värdepapperen och förmågan för värdepappersinnehavare att avyttra sina innehav vid den tidpunkt och till de kurser som de annars skulle ha förväntat sig.

Tjänsteleverantörer, inklusive men inte begränsat till Administratörerna, kan agera i andra funktioner med avseende på en viss Serie av Värdepapperen, inklusive men inte begränsat till rollen som ETP-Beräkningsagent och/eller Indexsponsor som anges i de relevanta Slutliga Villkoren. Följaktligen kan en leverantörs roll ge upphov till intressekonflikter som är negativa för värdepappersinnehavarnas intressen.

#### Marknadsvolatilitet

Marknadsvolatilitet återspeglar graden av instabilitet och förväntad instabilitet i utvecklingen för exempelvis marknaden för strukturerade produkter över tid. Nivån på marknadsvolatilitet är inte enbart ett mått på faktisk marknadsvolatilitet, utan bestäms till stor del av kurserna för derivatinstrument som erbjuder investerare skydd mot sådan marknadsvolatilitet. Kurserna på dessa derivatinstrument bestäms av krafter som faktisk marknadsvolatilitet, förväntad marknadsvolatilitet, andra ekonomiska och finansiella förhållanden och handelsspekulationer. Marknadsvolatilitet kan leda till att Emittenten ådrar sig förluster trots hedgningsarrangemang. Emittenten är ett nybildat specialföretag och är för närvarande inte lönsamt och är beroende av kapital från externa investerare. Detta kan i slutändan försämra Emittentens förmåga att uppfylla sina förpliktelser.

#### Emittenten är ett Specialföretag

Emittenten är inte ett operativt bolag. Emittenten är ett nybildat specialföretag med den enda verksamheten att ge ut börshandlade produkter, såsom Värdepapperen. De kontrakt som kan ingås av Emittenten och betalningarna från Emittenten och parterna enligt dessa (Revisorer, Administratörer, Auktoriserade Deltagare, Betalningsagenter och Market Makers) är strukturerade för att ha kapacitet att förse Emittenten med medel för att tillhandahålla betalningar och betalas med avseende på Värdepapperen och vid eventuell inlösen av Emittenten av Värdepapperen. Om Emittenten misslyckas med emissionen av Värdepapper, kan Emittenten upphöra med sin affärsverksamhet som emittent eller i slutändan bli insolvent.

#### Kreditrisk

Investerare är exponerade för Emittentens och Förvaringsinstitutets kreditrisk. En investerares förmåga att erhålla betalning i enlighet med de Allmänna Villkoren är beroende av Emittentens förmåga att uppfylla dessa förpliktelser. Värdepapperen är inte, vare sig direkt eller indirekt, en skyldighet för någon annan part. Som ett resultat av detta kan Emittentens kreditvärdighet, oavsett Säkerheten, påverka marknadsvärdet på alla Värdepapper och, i händelse av fallissemang, insolvens eller konkurs, kanske inte Investerare kan inte få det belopp som de är skyldiga dem enligt de Allmänna Villkoren. Utöver direkta kreditrisker är Investerarna indirekt exponerade för den kreditrisk som Emittenten är exponerad för. Till exempel kan Emittenten ådra sig förluster och/eller misslyckas med att erhålla leverans under befintliga arrangemang avseende alla krypto-denominerade tillgångar som innehåser som Säkerhet.

#### Likviditetsrisk

Emittenten kanske inte har tillräckliga medel för att göra betalningar vid någon tidpunkt, vilket innebär att Emittenten kan ha svårigheter att uppfylla sina finansiella åtaganden. I händelse av otillräckliga likvida medel, i synnerhet på grund av oförmåga att likvidera säkerheter för en specifik produkt, finns det en risk att Emittenten inte kommer att kunna, helt eller delvis, fullgöra sina betalningsåtaganden i tid eller överhuvudtaget.

## NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPARNA

### Värdepapperens viktigaste egenskaper

#### Typ och klass av värdepapper som erbjuds och säkerhetsidentifikationsnummer

Värdepappren är certifikat som är icke aktierelaterade värdepapper som följer utvecklingen av priset på Nasdaq Crypto Index Europe i USD minus en avgiftskomponent med ISIN-kod CH1184151731. Värdepapperna kommer att vara denominerade i USD.

Värdepapperna clearas genom SIX SIS AG.

#### Valuta, valör, antal utgivna värdepapper och värdepappers löptid

Värdepapperens valuta kommer att vara amerikanska dollar ("USD") ("avvecklingsvalutan"). Antalet värdepapper som ska emitteras är upp till 100 000 000 värdepapper.

Värdepapperen får emitteras som icke-tidsbegränsade Värdepapper utan en planerad förfallodag. Emittentens inlösenoption och/eller Innehavarens Inlösenoption kan resultera i förtida inlösen.

#### Rättigheter förknippade med Värdepapperen och begränsning av rättigheter

Värdepapperen är inte principalskyddade och Avvecklingsbeloppet som ska betalas vid inlösen kan vara så lågt som noll. Värdepapperen är inte räntebärande. I händelse av en framtida "fork" av blockkedjan kommer Emittenten alltid att göra allt som står i sin makt, agera kommersiellt rimligt och med vederbörlig hänsyn till tillämpliga lagliga, regler, utfärdande- och clearingbegränsningar och administrativa bördor, för att maximera värdet för investerare i Värdepapperen.

Värdet på ett värdepapper är beräknat per den 2 maj 2022. Värdet räknas om dagligen.

Det finns ingen garanti knuten till värdepapperen.

**Tillämplig lag:** Värdepapperna regleras av schweizisk lag.

#### Värdepapperen status

Värdepapperen utgör direkta, ovillkorade, icke efterställda och icke säkerställda förpliktelser för Emittenten och ska alltid rangordnas lika (*pari passu*) och utan företräde sinsemellan.

Beskrivning av begränsningar av Värdepapperens fria överlåtbarhet

Värdepapperen är fritt överförbara, men innehavare kan i tillämpliga fall bli föremål för köp- eller överföringsbegränsningar avseende Värdepapperen enligt lokala lagar som en innehavare kan vara underkastad. Varje innehavare på måste på egen bekostnad se till att sådana begränsningar följs.

#### **Var kommer värdepapperen att handlas?**

Värdepapperen är upptagna till handel på SIX Swiss Exchange, Frankfurtsbörsen, Euronext Paris och Euronext Amsterdam. I ett senare skede och med förbehåll för de regulatoriska kraven kan Emittenten ansöka om att värdepapperen ska tas upp till handel på en reglerad marknad eller någon annan marknadsplats, t.ex. en MTF-plattform.

#### **V Vilka nyckelrisker är specifika för Värdepapperen?**

Värdepapperen är föremål för följande nyckelrisker:

##### Risk för Inträffande av en Extraordinär Händelse

Villkor 17 i de Allmänna Villkoren föreskriver att i fallet med bedrägeri, stöld, cyberattack, ändring av regelverk och/eller liknande händelse (varje en Extraordinär Händelse) avseende, eller som påverkar någon, Underliggande eller Underliggande Komponent, inklusive Underliggande eller Underliggande Komponent som fungerar som Säkerhet, ska Emittenten meddela investerare i enlighet med villkor 16, och inlösenbeloppet för sådana Värdepapper ska reduceras i enlighet därmed, eventuellt till den minsta valören av avvecklingsvalutan (dvs. , 0,01 USD, 0,01 €, 0,01 CHF, 0,01 GBP eller motsvarande i andra avvecklingsvalutor) per Värdepapper. Följaktligen bär investerare riskerna för att en Extraordinär Händelse inträffar och för en partiell eller fullständig förlust av sin investering. Dessutom är riskerna för en Extraordinär Händelse större än för liknande händelser med avseende på andra tillgångsklasser och kan, till skillnad från i fallet med andra tillgångsslag, inte mildras. Dessutom är det för närvarande inte praktiskt att försäkra sig mot en Extraordinär Händelse.

##### Prissättning av Krypto

Värdet på Värdepapperen påverkas av kursen på underliggande Kryptotillgångar, särskilt de Underliggande eller Underliggande Komponenterna. Det belopp som skall betalas av Emittenten vid inlösen av Värdepapper, eller, avseende inlösen enligt villkor 5.4 (Inlösen av Värdepapper efter Auktoriserad Deltagares Option), beloppet av Säkerhet i Kryptotillgångar som kan lösas in, beror på utvecklingen för dessa tillgångar, beräknade i enlighet med de Allmänna Villkoren. Värdepapperen är inte kapitalskyddade och det finns därför en risk för partiell eller fullständig förlust av investeringar. Marknadsvärdet för Kryptotillgångar är inte relaterat till något specifikt företag, regering eller tillgång. Värderingen av dessa tillgångar beror på framtida förväntningar på nätverkets värde, antal transaktioner och den övergripande användningen av Kryptotillgångar. Detta innebär att en betydande del av värdet på Kryptotillgångar är spekulativt och kan leda till ökad volatilitet. Investerare kan uppleva betydande vinster, förluster och/eller volatilitet beroende på värderingen av Kryptotillgångar.

Kurserna för Kryptotillgångar fluktuerar kraftigt och kan till exempel påverkas av någon av följande faktorer:

- Globala eller regionala politiska, ekonomiska eller finansiella händelser – globala eller regionala politiska, ekonomiska och finansiella händelser kan ha en direkt eller indirekt effekt på värderingen av Underliggande, marknaden för och utvecklingen för Värdepapperen och den operativa förmågan och Emittentens finansiella resultat.
- Regulatoriska händelser eller uttalanden från tillsynsmyndigheter – det råder brist på konsensus om regleringen av Kryptotillgångar och osäkerhet beträffande deras juridiska och skattemässiga status och reglerna för Kryptotillgångar fortsätter att utvecklas i olika jurisdiktioner över hela världen. Varje förändring av regleringen i en viss jurisdiktion kan påverka utbudet och efterfrågan i den specifika jurisdiktionen och andra jurisdiktioner på grund av det globala nätverket av börser för Kryptotillgångar, såväl som sammansatta priser som används för att beräkna det underliggande värdet av sådana Kryptotillgångar, där datakällor spänner över flera jurisdiktioner.

- Investeringshandel, hedging eller andra aktiviteter av ett brett spektrum av marknadsaktörer som kan påverka kursättning, utbud och efterfrågan på Kryptotillgångar – marknaderna för de Underliggande är lokala, nationella och internationella och inkluderar ett bredare utbud av produkter och deltagare. Betydande handel kan förekomma på alla system eller plattformar, eller i vilken region som helst, med efterföljande effekter på andra system, plattformar och regioner. Dessa aktiviteter kan stå för en betydande del av marknaden i någon av de Underliggande eller Underliggande Komponenterna. Dessutom, med tanke på karaktären på marknaden för de Underliggande, inlösen av vissa Värdepapper av investerare eller på annat sätt än vad som anges i villkor 5.4 (Inlösen av Värdepapper efter Auktoriserad Erbjudares Option), eller försäljning av de återstående Underliggande av Emittenten som en del av att utföra ombalanserings- och/eller inlösenförfrågningar, kan påverka prissättningen av andra Värdepapper.
- ”Forks” i de underliggande protokollen – Bitcoin och många andra kryptovalutor är projekt med öppen källkod. Som ett resultat kan varje individ föreslå förbättringar eller förbättringar av ett nätverks källkod genom en eller flera mjukvaruuppggraderingar som kan ändra protokollen som styr Bitcoin-nätverket och Bitcoins egenskaper. När en ändring föreslås och majoriteten av användare och miners samtycker till ändringen, implementeras ändringen och nätverket förblir utan avbrott. Men om mindre än en majoritet av användare och miners samtycker till den föreslagna ändringen, och ändringen inte är kompatibel med programvaran före ändringen, skulle konsekvensen bli vad som kallas en ”fork” (dvs. en ”split”) i nätverket (och blockkedjan), med en spets som kör den förmodifierade programvaran och den andra som kör den modifierade programvaran. Effekten av en sådan ”fork” skulle vara förekomsten av två versioner av nätverket som körs parallellt, och skapandet av en ny digital tillgång som saknar utbytbarhet med sin föregångare. Dessutom kan en ”fork” introduceras av ett oavsiktligt, oväntat mjukvarufel i flera versioner av annars kompatibla mjukvaruanvändare. Till exempel, den 1 augusti 2017, efter långa debatter bland utvecklare om hur man skulle förbättra Bitcoin-nätverkets transaktionskapacitet, splittrades Bitcoin-nätverket av en grupp utvecklare och gruvarbetare, vilket resulterade i skapandet av en ny blockchain, som ligger till grund för den nya digitala tillgången ”Bitcoin Cash”. Bitcoin och Bitcoin Cash fungerar nu på separata, oberoende blockkedjor. Litecoin var också resultatet av en ”fork” i den ursprungliga Bitcoin-blockkedjan. Betydande ”forks” tillkännages vanligtvis flera månader i förväg. Omständigheterna för varje fork är unika och deras relativa betydelse varierar. Det är möjligt att en viss ”fork” kan resultera i en betydande störning av den underliggande tillgången och potentiellt kan resultera i en marknadsstörningshändelse om prissättningen skulle bli problematisk efter ”forken”. Det är inte möjligt att med exakthet förutsäga den påverkan som en förväntad ”fork” kan ha under hur länge eventuella resulterande störningar kan existera.
- Störningar i infrastrukturen eller medel genom vilka Kryptotillgångar produceras, distribueras och lagras, som kan orsaka betydande kursrörelser på kort tid – Kryptotillgångars infrastruktur kan variera beroende på den specifika tillgången. Vissa tillgångar bryts, varvid datorer löser matematiska problem för att verifiera transaktioner och belönas för denna ansträngning i ökad tillgångstillgång, medan andra förmineras, vilket resulterar i att all tillgång finns på dag ett av protokollet. Datorerna som utgör denna infrastruktur är decentraliserade och tillhör en kombination av individer och stora företag. Skulle en betydande delmängd av denna pool välja att avbryta verksamheten, kan prissättning, likviditet och möjligheten att handla med Underliggande eller Underliggande komponenter begränsas. Annan kritisk infrastruktur som kan påverkas negativt inkluderar lagringslösningar, börser eller förvaringsinstitut för tillgångarna. Till exempel kan potentialen för instabilitet hos kryptovalutabörser och stängning eller tillfällig avstängning av börser på grund av affärsmisslyckanden eller skadlig kod påverka likviditeten i, efterfrågan på och utbudet av kryptotillgångarna. Dessutom leder volatiliteten i prissättningen av Kryptotillgångar till ökade möjligheter till spekulation och arbitrage, vilket i sin tur bidrar till kursfluktuationer.
- Genomföranderisk – det kan vara omöjligt att utföra affärer i någon Kryptounderliggande till den noterade kursen. Eventuella avvikelser mellan den noterade kursen och genomförandekursen kan vara resultatet av tillgången på tillgångar, eventuella relevanta spreadar eller avgifter på börserna

eller avvikelser i kurssättningen mellan börserna. Emittenten kommer att vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa optimalt utförande, men begränsas av KYC-krav, förvaringslösningar och tillgången på börser. Emittenten kan därför inte garantera att priset till vilket en handel genomförs är det bästa tillgängliga priset globalt.

På grund av deras karaktär som spekulativa investeringar, kan kurserna på Kryptotillgångar fluktuera av någon anledning och sådana fluktuationer kanske inte är förutsägbara.

#### Potentiell nedgång i Antagandet av Kryptotillgångar

Som nya tillgångar och tekniska innovationer är Kryptotillgångsindustrin föremål för en hög grad av osäkerhet. Antagandet av Kryptotillgångar kommer att kräva tillväxt i deras användning och i blockkedjorna, för olika användning. Antagandet av Kryptotillgångar kommer också att kräva en tillmötesgående regulatorisk miljö. Emittenten kommer inte att ha någon strategi för utvecklingen av Kryptotillgångar och icke-finansiell användning för blockkedjorna. En brist på expansion i användningen av Kryptotillgångar och blockkedjorna kan påverka en investering i Värdepapperen negativt.

Dessutom finns det ingen garanti för att Kryptotillgångar kommer att behålla sitt värde på lång sikt. Värdet på Kryptotillgångar är föremål för risker relaterade till deras användning. Även om tillväxten i antagandet av Kryptotillgångar sker på kort eller medellång sikt, finns det ingen garanti för att användningen av Kryptotillgångar kommer att fortsätta att växa på lång sikt. En minskad användning av Kryptotillgångar kan resultera i ökad volatilitet eller en sänkning av priset på kryptotillgångar, vilket skulle ha en negativ inverkan på Värdepapperens värde.

### **NYCKELINFORMATION OM EBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD**

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

##### **Villkor för erbjudandet:**

Dessa värdepapper kommer att erbjudas allmänheten i ett antal EU-länder (för närvarande Österrike, Belgien, Tjeckien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Spanien och Sverige). Erbjudandet för dessa värdepapper är fortlöpande fram till utgången av grundprospektet (12 augusti 2023) (erbjudandeperioden) och ytterligare investerare kan när som helst ansluta sig till en viss serie. Ytterligare trancher av en serie kan emitteras när som helst i enlighet med ytterligare slutliga villkor. Dessa ytterligare emissioner är dock inte utspädande och kommer att vara säkerställda med ett motsvarande belopp av digitala tillgångar som beskrivs närmare i prospektet.

Uppskattade kostnader för investeraren till Emittenten/Erbjudaren

Värdepapperen innehåller en årlig grundavgift på 1,49%. Investerare i produkten kan behöva betala ytterligare mäklaravgifter, provisionskostnader, spreads eller andra avgifter när de investerar i dessa Värdepapper.

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

Emittenten har gett sitt samtycke till att de auktoriserade deltagarna får använda grundprospektet i samband med varje icke undantaget erbjudande av dessa värdepapper i de länder som anges ovan under erbjudandeperioden av eller till var och en av följande finansiella mellanhänder (var och en, en auktoriserad erbjudare):

Emittenten är:

Hashdex AG, c/o Prosperous GmbH, Landys + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Schweiz (LEI: 5067006813V7BE5V3H11, schweiziskt organisationsnummer: CHE-197.355.536), ett schweiziskt aktiebolag, jurisdiktionsort: Schweiz.

De auktoriserade erbjudarna är:

DRW Europe B.V., Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30, 1081LA Amsterdam, Nederländerna. Detta företags juridiska form är 54M6 och omfattas av nederländsk lag.

Goldenberg Hehmeyer LLP, 77 Cornhill, 6th Floor, London EC3V 3QQ, Storbritannien. Företagets juridiska form är H0PO och är underställd jurisdiktionen i den brittiska lagstiftningen jurisdiktion av brittisk lag.

Makor Securities London Limited, 30 Panton Street, London, England SW1Y 4AJ, Storbritannien. Företagets juridiska form är H0PO och är underställd jurisdiktionen i den brittiska lagstiftningen jurisdiktion av brittisk lag.

Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederländerna. Detta företags juridiska form är 54M6 och omfattas av nederländsk lag.

Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, Storbritannien. Företagets juridiska form är H0PO och är underställd jurisdiktionen i den brittiska lagstiftningen jurisdiktion av brittisk lag.

och alla auktoriserade deltagare som uttryckligen anges som en auktoriserad erbjudare på emittentens webbplats: <https://www.hashdex.com/en-EU>.

En investerare som avser att förvärva eller förvärva värdepapper från en auktoriserad erbjudare kommer att göra det, och erbjudanden och försäljning av värdepapperen till en sådan investerare från en auktoriserad erbjudare kommer att ske i enlighet med alla villkor och andra arrangemang som finns mellan den auktoriserade erbjudaren och en sådan investerare, inklusive vad gäller pris, tilldelningar och avvecklingsarrangemang.

Dessa värdepapper innehåller en årlig grundavgift på 1,49% samt en tecknings-/återköpsavgift för auktoriserade deltagare. Investerare i produkten kan betala mäklaravgifter, provisioner, handelsavgifter, spreadar eller andra avgifter när de investerar i dessa produkter.

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

##### **Skälen för erbjudandet**

Detta grundprospekt utarbetas i syfte att erbjuda dessa värdepapper till allmänheten i ett antal EU-medlemsstater (för närvarande Österrike, Belgien, Tjeckien, Danmark, Finland, Frankrike, Tyskland, Irland, Italien, Liechtenstein, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Norge, Polen, Portugal, Spanien och Sverige). Hela värdet av intäkterna från emissionen av dessa värdepapper kommer att användas för att förvärva en motsvarande mängd underliggande tillgångar som är relevanta för den serien.

##### **Inget emissionsavtal på grundval av fast åtagande**

Erbjudandet av Värdepapperen är inte föremål för något fast åtagande att placera Värdepapperen.

##### **Materiella konflikter som rör emissionen/erbjudandet**

Emittenten eller närstående företag kan delta i transaktioner relaterade till Värdepapperen, antingen för egen räkning eller för en kunds räkning. Emittenten eller närstående företag kan vara involverade i utvecklingen av produkter som kan tjäna som Underliggande för Värdepapperen.