Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

FINAL TERMS

in respect of Series: 137

(ISIN: JE00BVY6WD78)

for the issuance of up to USD 5,000,000,000 tokenised securities
(the "Products")

linked to

SoundHound AI, Inc.
(the "Underlying")

of

Robinhood Assets (Jersey) Limited
a private limited company incorporated in Jersey

LEI: 984500ADFHQZ9D6B9A29

(the "Issuer")

issued under its Tokenised Products Programme

dated

12 August 2026

("Final Terms")

These Final Terms have been prepared for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and the Council of 14 June 2017, as amended (the "Prospectus Regulation") and must be read in conjunction with the base prospectus regarding tokenised securities dated 25 June 2026 (as supplemented from time to time) (the "Base Prospectus"). In order to obtain all relevant information relating to the Products to which these Final Terms relate, prospective investors must refer to the Base Prospectus in addition to these Final Terms. The persons holding the Products in respect of this Series ("Investors") should make their own assessment as to the suitability of investing in the Products.

The validity of the Base Prospectus for the issuance of the Products (including any supplements) will expire on 24 June 2027 pursuant to Article 12 of the Prospectus Regulation. After this date, public offers in respect of the Products will be made on the basis of one or more successor base prospectus(es), as supplemented from time to time (each a "Successor Base Prospectus") and for the duration of the validity of the relevant Successor Base Prospectus, provided that the relevant Successor Base Prospectus provides for a continuation of the public offering of the Products. In this case, these Final Terms must be read in conjunction with the latest Successor Base Prospectus. The Successor Base Prospectus will be published in electronic form on the Issuer Website.

An offer of the Products may be made by the Issuer or by relevant Authorised Offeror(s) as specified in Part A of these Final Terms, (each an "Authorised Offeror") on an ongoing basis until the expiry of the Base Prospectus or the final Successor Base Prospectus under which the Products are offered ("Offer Period"), subject to the selling restrictions set out in the Base Prospectus and these Final Terms. Notwithstanding the foregoing, the Issuer does not consent to the offer made by any Authorised Offeror if such Authorised Offeror does not have any licenses or permissions required by applicable law, even if made in a Non-Exempt Offer Jurisdiction. No offers may be made

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

if the Base Prospectus or any Successor Base Prospectus has expired without being replaced by an approved Successor Base Prospectus.

PART A: CONTRACTUAL TERMS

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the general terms and conditions ("Terms and Conditions") of the Products, as set forth in the Base Prospectus or any Successor Base Prospectus. This document constitutes the Final Terms of the Products described herein for the purposes of Article 8(5) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus or any Successor Base Prospectus.

Full information on the Issuer and the offer of the Products is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus or Successor Base Prospectus. These Final Terms and the Base Prospectus (together with any supplement thereto) are available in electronic form on the website of the Issuer (http://docs.robinhood.com/rhj) or any replacing website in accordance with Article 21 of the Prospectus Regulation. A summary of the individual issue of the Products is annexed to these Final Terms.

(1) **Information Concerning the Products to be Offered to the Public**

1.1 **Information Concerning the Products**

ISIN of the Product	The ISIN is JE00BVY6WD78.
Series	137.
Address of smart contract serving as Securities Ledger	The address of the smart contract serving as the Securities Ledger of the Products is: 0x6E3Dfd9f7e1649BaA14D25cac18C94d62dB10A54. The Issuer will publish a link to the records of transaction for each Product on the Issuer Website at http://docs.robinhood.com/rhj.
Issuance process	As per Condition 9.3 (*Issuance Process*).
Total Issue Volume	The Total Issue Volume is up to USD 5,000,000,000. The Issuer reserves the right to extend the Total Issue Volume at any time.
Expected issue date	The expected issue date of the Products is one Business Day after the publication of these Final Terms.
Maturity date	The Products do not have a predetermined fixed maturity date. Instead, the Products may or shall be redeemed in accordance with the redemption procedures described in the Terms and Conditions.
Interest Payments	The Products do not bear interest.
Specified Currency	USD.
Product Denomination	As per Condition 9.9 (*Product Denomination*).
Minimum Investment Amount	There is no Minimum Investment Amount.
Maximum Investment Amount	There is no Maximum Investment Amount, subject to the Total Issue Volume.
Business Days	As set out in the Base Prospectus.
Application Date Business Days	As set out in the Base Prospectus.
Settlement Business Days	As set out in the Base Prospectus.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Investor Fee Rate	The Investor Fee Rate applicable to the Products shall be the rate displayed on the Issuer Website at http://docs.robinhood.com/rhj (as may be modified from time to time in accordance with Condition 5.1 (*Investor Fees*)). The Investor Fee Rate shall not exceed 2.50%. As of the date of these Final Terms, the Investor Fee Rate is 0.00%.
Management Fee Rate	No Management Fees are applicable in relation to the Products as of the date of these Final Terms. The Issuer reserves the right to charge Management Fees and to modify the Management Fee Rate in relation to the Products in accordance with Condition 5.2 (*Management Fees).* If Management Fees are charged, the Issuer shall publish a notice on the Issuer Website specifying the Management Fee Rate and Management Fee Calculation Time. The Management Fee Rate shall not exceed 0.50%.
Issue Price	The Issue Price for an amount of Products equating to one whole unit of the Underlying is calculated as follows: (A) an amount that corresponds to the Execution Price for one whole unit of the Underlying, *plus or minus* (B) any applicable Investor Fees, calculated as the product of the Execution Price for one whole unit of the Underlying multiplied by the Investor Fee Rate, *plus or minus* (C) amounts (if any) reflecting any additional fees, expenses and taxes incurred by the Issuer. In the above, points (B) and (C) will be added to (A) ('*plus*') if the Investor wishes to receive Products in an amount equating to the invested amount without the deduction of Investor Fees and any additional fees, expenses and taxes, or subtracted from (A) ('*minus*') if the Investor wishes to receive Products in an amount equating to the invested amount after the deduction of Investor Fees and any additional fees, expenses and taxes. Where Products are issued in fractional units, the Issue Price shall be adjusted proportionately. The Issue Price per Product is not necessarily the secondary market price per Product.
Redemption Amount	The Redemption Amount for an amount of Products equating to one whole unit of the Underlying is calculated as follows: (A) the market price for one whole unit of the Underlying, based on the price displayed on the following Reference Source: NASDAQ, *minus* (B) any applicable Investor Fees, calculated as the product of the Execution Price for one whole unit of the Underlying multiplied by the Investor Fee Rate, *minus* (C) any amounts as are necessary to take account of the applicable Execution Price (which may differ from the price published by the relevant Reference Source), together with any applicable fees, expenses and taxes incurred by the Issuer.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

	For Products held in fractional units, the Redemption Amount shall be adjusted proportionately. The Redemption Amount per Product is not necessarily the secondary market price per Product.
Resolutions, authorisations and approvals of new issues	The Products have been approved by a board resolution of the Issuer's directors on or around 06 August 2026.
Authorised Offerors	The offerors of the Products are the Authorised Participants listed on the Issuer Website (as may be updated from time to time). As at the date of these Final Terms the only Authorised Offeror is Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands.
Custodian(s)	The Custodian is Alpaca Securities LLC (LEI: 9845006BZ9782C600323) of 12 E 49th Street, Floor 11, New York, NY 10017, United States of America. The Issuer will publish all Custodians entitled to act as a Custodian on the Issuer Website and reserves the right to amend such list at any time.
Broker(s)	The Broker is Alpaca Securities LLC (LEI: 9845006BZ9782C600323) of 12 E 49th Street, Floor 11, New York, NY 10017, United States of America. The Issuer will publish all Brokers entitled to act as a Broker on the Issuer Website and reserves the right to amend such list at any time.
Paying Account Provider	As identified in the Base Prospectus. The Issuer will publish details of the Paying Account Provider entitled to act as a Paying Account Provider on the Issuer Website.
Security Agent	The Security Agent is Security Agent Services AG of Baarerstrasse 75, 6300 Zug, Switzerland. The Security Agent has no LEI.
Tokenizer	Robinhood Assets (Jersey) Limited.
Service Provider	Robinhood Markets, Inc.
Supported Blockchain System(s)	The Supported Blockchain System(s) as of the date of these Final Terms is Robinhood Chain. The Issuer will publish any additional Supported Blockchain System(s) on the Issuer Website from time to time and reserves the right to amend such list at any time.

1.2 **Information Concerning the Underlying**

Issuer of the Underlying	The issuer of the Underlying is SoundHound AI, Inc., 5400 Betsy Ross Drive, Santa Clara, CA 95054, United States, incorporated in the United States of America. LEI: Not available.
Security Codes of the Underlying	The ISIN is US8361001071. Bloomberg Ticker: SOUN.
Underlying Currency	The Underlying is denominated in the Specified Currency.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Dividend and/or interest payments and/or any other income or payments	Applicable: The Issuer shall deliver the benefit of any dividend, interest or similar payment received by the Issuer in relation to the Underlying (net of any fees, costs, withholding taxes or other taxes suffered by the Issuer) to the Investor in accordance with Condition (10) (*Dividends and interest*).
Description of the Underlying	The Underlying is a share of SoundHound AI, Inc.. Information on the Underlying, its past and future performance and its volatility is generally available, including on the following website https://uk.finance.yahoo.com/quote/SOUN/. The information displayed on the abovementioned website is available free of charge. Primary Exchange where the Underlying is listed: Nasdaq Global Market . Industry or industries in which the issuer of the Underlying operates: Software - Application. Transferability: According to the articles of incorporation of the issuer of the Underlying. Financial Statements: Available at https://investors.soundhound.com/financial-information/quarterly-results.
Lending of the Underlying	The Underlying may be lent out to the Prime Borrower, who is permitted to further lend the Underlying to End Borrowers and is obliged to provide an equivalent amount of Collateral to the Issuer. The revenue generated from Lending of the Underlying, as paid by the Prime Borrower to the Issuer net of any taxes or other deductions, will be allocated in the manner specified on the Issuer Website, which may be updated from time to time.

(2) **Information concerning the Collateral**

Description of the Collateral	The Collateral primarily comprises the Underlying. The Collateral shall also comprise cash and Eligible Financial Instruments in the circumstances described in the Terms and Conditions.
Minimum Collateral Level	The aggregate Redemption Amount of all of the Products in the Series.
Governing law of the Security over the Secured Property	The security interest(s) over the Secured Property are governed by the laws of: the State of New York and England.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

PART B: OTHER INFORMATION

(1) **Admission to Trading and Dealing Arrangements**

Listing and admission to trading and dealing arrangements	As of the date of these Final Terms, the Issuer has not arranged for the Products to be admitted to trading or to be listed (nor made any application in relation thereto) on any regulated market, third country market, small or medium-sized enterprises growth market or multilateral trading facility, nor any other stock exchange, organised trading facility, DLT trading facility, or equivalent (howsoever described) (together "Exchanges"). The Issuer has not considered and does not provide its consent for the Products to be admitted to trading or to be listed on any such Exchange, save where otherwise stated on the Issuer Website (as updated from time to time).
Estimate of total expenses related to admission to trading	Not applicable.

(2) **Interests of Natural and Legal Persons, Reasons for the Offer and Use of Proceeds**

Interests of natural and legal persons involved in the issue	Except for the service providers and other factors already disclosed in the Base Prospectus, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Products has an interest material to the offer.
Reasons for the offer and use of proceeds	The offer is being made because the Issuer expects to generate a profit through the issuance of the Products, by charging certain fees and charges. The Issuer will use the proceeds deriving from the Products to (i) finance the purchase of the Secured Property, which will be secured in favour of the Security Agent as a direct representative of the Investors and other Secured Creditors; and (ii) pay the fees and costs of the Transaction Parties and various other service providers in connection with creating, launching, issuing, redeeming, distributing, marketing and providing all further services for the Products (including the administration of the Issuer).
Conditions to which the offer is subject:	Offers of the Products are conditional upon their issue and, as between the Authorised Offeror(s) and their customers, any further conditions as may be agreed between them.

(3) **Costs and Taxes in connection with the subscription of the Products**

General Tax Implications	Depending on the Investor's country of residence, holding the Products may have tax implications, such as value-added tax or capital gains tax. Investors are advised to consult with their tax advisors as to their specific consequences. Therefore, Investors should consider whether such tax liabilities apply when investing in the Products. Each Investor will assume and be solely responsible for all taxes of any jurisdiction, including central government or local state taxes or other like assessments or charges which may be applied in respect of the Products. The tax considerations contained in these Final Terms reflect the view of the Issuer based on the legislation applicable at the date of the issuance of these Final Terms. It cannot, however, be ruled out that the tax treatment by the tax authorities and courts could be interpreted differently or could be subject to changes in the future. Additionally, the tax considerations contained herein are in summary form and may not be used as the sole basis for the decision to invest in the Products from a tax perspective, since the individual situation of each Investor must also be considered. Accordingly, the considerations regarding taxation contained in these Final

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

	Terms do not constitute any sort of material information or tax advice nor are they in any way to be construed as a warranty with respect to specific tax consequences. According to the Terms and Conditions, the Issuer may redeem all outstanding Products at any time, inter alia, for certain tax reasons. Accordingly, Investors should consult their personal tax advisors before making any decision to purchase Products and must be aware of and be prepared to bear the risk of a potential early redemption due to tax reasons.
Jersey Taxation	It is anticipated that non-Jersey holders of the Products will not be subject to any tax in Jersey in respect of the acquisition, ownership, sale and/or exchange of the Products unless they hold the Products in connection with a Jersey permanent establishment. Accordingly, save as set out below, there will be no withholding or similar tax required to be deducted by the Issuer in respect of non-Jersey resident holders of the Products. Any Jersey resident holders of the Products (or non-Jersey residents who hold their Products in connection with a Jersey permanent establishment) may be liable to pay tax on their income more generally, but there is no capital gains tax, estate duty and/or inheritance tax (other than stamp duty, see below). The attention of Jersey residents (or non-Jersey residents who hold their Products in connection with a Jersey permanent establishment) is drawn to Article 134A of the Income Tax Law and other provisions of the Income Tax Law, the effect of which may be to render any gains in respect of their Products and/or distributions made in respect of them chargeable to Jersey income tax. Jersey residents who (or non-Jersey residents who hold their Products in connection with a Jersey permanent establishment) are subject to Pillar 2 taxes in Jersey may be taxed differently on the Products from the manner set out above. In Jersey no stamp duty is levied on the issue, acquisition, ownership, exchange, sale, transfer or other disposition of the Products between living persons. However, Jersey stamp duty is payable on Jersey grants of probate and letters of administration and this is calculated based on the value of the deceased's net moveable estate at rates of up to 0.75%. Holders of the Products may be required to pay income tax, capital gains tax, inheritance tax, stamp duty and other taxes or charges in accordance with the laws and practices of other jurisdictions in which they are liable to taxation.
Internal Revenue Code Section 871(m)	As described in the Base Prospectus, section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended, and the U.S. Treasury regulations promulgated thereunder ("Section 871(m)") generally impose a 30% withholding tax on dividend equivalent amounts paid or deemed paid to non-U.S. holders with respect to certain financial instruments linked to U.S. equities or indices that include U.S. equities. Section 871(m) provides certain exceptions to this withholding regime, in particular for instruments linked to certain broad-based indices that meet requirements set forth in the applicable Treasury regulations (such an index, a "Qualified Index"). Additionally, IRS guidance excludes from the scope of Section 871(m) instruments issued prior to January 1, 2027 that are not "delta-one" instruments with respect to underlying securities that could pay U.S.-source dividends for U.S. federal income tax purposes (each, a "U.S. Underlying Equity"). The Issuer has determined that the Products should be treated as "delta-one" instruments for purposes of Section 871(m) that substantially replicate the economic performance of at least one U.S. Underlying Equity that is not a Qualified Index. Investors are advised that the Issuer's determination is binding on all non-U.S. Investors in the Products, but it is not binding on the United States Internal Revenue Service (the "IRS"), and the IRS may therefore disagree with the Issuer's determination. Because the Issuer intends to treat the Products as subject to Section 871(m), U.S. withholding tax under Section 871(m) generally should apply to any dividend equivalents paid or deemed paid under the Products. The Issuer will therefore generally apply withholding at a 30% rate to any dividend equivalents paid or deemed paid under the Products, without regard to any

	applicable treaty rate(s) or any Investor's individual tax situation. Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any additional amounts, make any reimbursement, or provide any gross-up with respect to any amount so withheld. Any claim for refund or credit of U.S. withholding tax will be solely the responsibility of the relevant Investor of the Product. In some circumstances, it may not be possible for any Investor to obtain the documentation necessary to support a refund claim under an applicable treaty and there is no assurance that any Investor will be eligible for, or able to obtain, any refund or credit. Investors should consult their tax adviser regarding the application of Section 871(m) to their investment in the Products, including with respect to any other positions the Investor holds in the Underlying.

(4) **Additional Information**

Non-Exempt Offer	Applicable. An offer of the Products may be made by any Authorised Offeror(s) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Liechtenstein, Austria, Belgium, Bulgaria, Croatia, Cyprus, Czech Republic, Denmark, Estonia, Finland, France, Germany, Greece, Hungary, Iceland, Ireland, Italy, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Norway, Poland, Portugal, Romania, Slovak Republic, Slovenia, Spain, Sweden and the Netherlands and any other Member State where the current Base Prospectus (and any supplements) have been notified to the competent authority in that Member State pursuant to the Prospectus Regulation (each, a "Non-Exempt Offer Jurisdiction").
ISIN	JE00BVY6WD78.
ECB eligibility	The Product is not expected to be ECB eligible.
Additional Selling Restrictions	None.
Post-issuance information	The Issuer does not intend to provide post-issuance information unless required by any applicable laws and/or regulations.
Notices	All notices to the Investors shall be valid and binding if published by the Issuer in accordance with Condition 23.1 (*Notices of the Issuer*).

(5) **Constitution of the Products**

The Products described in these Final Terms shall be created and deemed constituted upon the completion of the operational issuance processes set out in the Terms and Conditions, including the activation of the tokens representing the Products and the transfer of the same to a holder of Products for the first time. By executing these Final Terms, the Issuer covenants that it shall (subject to the aforementioned operational issuance processes) comply with the obligations set out the Terms and Conditions, including the Registration Agreement therein, and these Final Terms. The Products are intended to, and shall, constitute ledger-based securities according to Article 973d et seqq. of the CO.

Signed on behalf of the Issuer as duly authorised representatives:

Jordan Sinclair	Lindsay Bracegirdle
Name	Name
Director	Director
Title	Title
DocuSigned by: Jordan Sinclair 488829A2ACD0484...	Signed by: Lindsay Bracegirdle 704E0807083844E...
Signature	Signature

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

PART C: ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

[*the remainder of this page is left intentionally blank*]

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

This issue specific summary (the 'Summary') shall be read as an introduction to the prospectus for the Products, which comprises the base prospectus of Robinhood Assets (Jersey) Limited (the 'Issuer') dated 25 June 2026, as may be supplemented, updated or replaced from time to time (the 'Base Prospectus') and the final terms of the Issuer in relation to the Products dated 12 August 2026, which may be amended from time to time (the 'Final Terms' and, together with the Base Prospectus, the 'Prospectus').

This Summary provides you with essential information about this investment product. It is not advertising or marketing material. This information is required by law to assist you in understanding the nature, risk, costs, and potential gains and losses of this Product, and to help you compare it with other products.

1. INTRODUCTION AND WARNINGS

Name and International Securities Identification Number (ISIN) of the securities

This Summary relates to the Series 137 up to USD 5,000,000,000 tokenised securities (the 'Products') linked to SoundHound AI, Inc. (the 'Underlying'). The ISIN of the Products is JE00BVY6WD78.

Identity and contact details of the Issuer, including the legal entity identifier (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (the 'Issuer') is a private limited company incorporated in Jersey, and its LEI is 984500ADFHQZ9D6B9A29. The Issuer can be contacted at its registered office at First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, by email at robinhood@cavendishjersey.com or by telephone at +44 1534 888860. The Issuer's website is accessible at http://docs.robinhood.com/rhj (the 'Issuer Website').

Identity and contact details of the offeror, including the legal entity identifier (LEI)

The offerors of the Products are the Authorised Participants listed on the Issuer Website (as may be updated from time to time). As of the issue date of the Products, the only Authorised Offeror is expected to be: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus

The Base Prospectus has been approved by the Financial Market Authority Liechtenstein (the 'FMA') as competent authority, having its head office at Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. The FMA can be contacted by telephone at +423 236 73 73, by email at info@fma-li.li, or via its website at www.fma-li.li.

Date of approval of the Base Prospectus

The Base Prospectus was approved on 25 June 2026.

Warning notice

The Issuer declares that:

- This Summary shall be read as an introduction to the Prospectus.
- Any decision to invest in the Products shall be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.
- Investors could lose all or part of their invested capital.
- Where a claim relating to the information contained in a prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under relevant national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated.
- Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only if this summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Products.
- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Who is the issuer of the securities?

Registered seat, legal form, LEI, governing law and country of registration of the Issuer

The Issuer is a private, par value company incorporated and operated under the laws of Jersey pursuant to the Companies (Jersey) Law 1991, with the liability of its shareholders being limited to the amount unpaid (if any) on their shares. The Issuer's registered office and domicile is in Jersey. The registration number of the Issuer is 162428. The Issuer's legal entity identifier is 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Principal activities of the Issuer

The Issuer's principal activity is the issuance of debt securities in the form of blockchain-based cryptographic tokens. Such debt securities track the market value of highly in-demand, liquid underlyings. For that purpose, the Issuer researches, identifies and designs products which track the market value of the applicable underlying, and ensures the securities are fully collateralised.

Major shareholders

The sole shareholder of the Issuer is Robinhood International, Inc. with its registered office in 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, United States of America. Robinhood International, Inc. is wholly owned by Robinhood Markets, Inc, a publicly traded U.S. company incorporated in 2013 and headquartered in Menlo Park, California, United States of America. Information regarding the beneficial ownership of shares in Robinhood Markets, Inc is available at the following website: https://investors.robinhood.com.

Key managing directors

The key directors with power of joint representation are James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle and Jordan Sinclair. Noman Goheer acts as an alternate director for Jordan Sinclair.

Identity of the statutory auditor

The Auditor is Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

What is the key financial information regarding the issuer?

As the Issuer was only recently incorporated on 23 October 2025, it has not yet published any audited financial statements. The historical key financial information of the Issuer is as follows:

Income statement in USD

	As of 31 March 2026	**Interim**	**Comparative interim from same period in prior year**
Operating profit/loss or another similar measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements	(USD 2,610)	0	N/A

Balance sheet in USD

	As of 31 March 2026	**Interim**
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	0	0
Current ratio (current assets/ current liabilities)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Debt to equity ratio (total liabilities / total shareholder equity)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Interest cover ratio (operating income/interest expense)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Cash flow statement in USD

	As of 31 March 2026	Interim	Comparative interim from same period in prior year
Net Cash flows from operating activities	0	0	N/A
Net Cash flows from financing activities	0	0	N/A
Net Cash flow from investing activities	0	0	N/A

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

The key risks relating to the Issuer are set out below. Realising these risks could have an adverse effect on the Issuer's business, results of operations, profitability, financial condition or prospects.

Short business history, limited financial information, no rating and issuer as SPV: The Issuer is a newly established special purpose vehicle with the sole business purpose of the issuance of financial instruments. As the Issuer was incorporated on 23 October 2025, limited historical financial information on the Issuer is available. The Issuer does not have an assigned credit rating. This implies that the business activity of the Issuer is not yet proven by the time of filing the Base Prospectus.

Dependence on service providers and counterparty risk: The Issuer is dependent on a number of service providers to maintain the Products and Collateral. Should there be a material adverse change with any existing service provider and a suitable alternative is unavailable or impracticable, it may be impossible for the Issuer to continue to service the Products. In addition, the Issuer relies on third parties providing trading on both the Products and the Underlying. Any dysfunction of such third parties or disruption at any relevant exchanges or other platforms may result in a loss of value of the Products, which may in turn negatively impact the Issuer and/or the Investors.

Changes in the regulatory environment: The Issuer issues financial products in a regulatory environment that is constantly evolving and adapting to new technologies, resulting in a degree of regulatory uncertainty. Failure to comply with these regulatory changes may result in, among other things, the revocation of required licenses or registrations, loss of approved status, private litigation, administrative enforcement actions, sanctions, and civil or criminal liability. Such regulatory changes may lead to significantly increased compliance costs and extended approval timelines, and may have a material adverse effect on the Issuer's assets, financial position and/or operations, which could negatively affect the Issuer's ability to fulfil claims relating to the Products.

Software vulnerabilities, data breaches and cybersecurity risks: Tokenised securities may be susceptible to bugs and smart contract-related risks, which may lead to Investors losing control over their assets, or a breach that could cause unintended minting of the asset. The Issuer deals with tokenised securities registered online, and is therefore susceptible to operational, information security and related 'cyber' risks. Cybersecurity failures or breaches of these systems can cause disruptions and impact business operations, resulting in, for example, financial losses or disclosure of confidential information. Investors may lose their investment as a consequence of such cybersecurity-related risks. Furthermore, the Issuer maintains significant amounts of data surrounding trading and trade execution. A significant data breach may have wide-reaching adverse effects, including trading losses and loss of reputation, which may negatively impact the Issuer's core business.

Liquidity and credit risk: The Issuer may not have sufficient funds to make payments at any point in time, meaning that the Issuer may have difficulties meeting its financial obligations. Furthermore, Investors are exposed directly or indirectly to the credit risk of the Issuer, the Custodian and other relevant parties. An Investor's ability to obtain payment is dependent on the Issuer's ability to meet its obligations and the performance of its various service providers. In an Event of Default (including insolvency or bankruptcy), Investors may not receive the amount owed to them.

General insolvency risk: Investors are exposed to the credit risk of the Issuer. Although the Products are collateralised, and each Investor has a claim to their pro rata share of the Secured Property allocated to the specific Series of Products they hold, the Issuer's ability to meet its obligations depends on the value and realisation of this Collateral. Only the Security Agent may enforce the Security, and Investors may only take direct action if the Security Agent fails to do so within a reasonable period. The Security becomes enforceable only upon the occurrence of an Event of Default (including the insolvency of the Issuer) that has not been cured or waived. Investors have no further claim to any assets allocated to other Series of Products, and after the realisation of the Secured Property for a Series, have no further claim against the Issuer or its service providers. If the liquidation of the Collateral results in insufficient proceeds due to fees and costs incurred in the liquidation process, Investors may suffer a partial or total loss of their invested capital. The Issuer is a special purpose vehicle established solely to issue Products, and is expected to have a limited creditor base beyond Investors, which is intended to reduce insolvency risk, though it does not eliminate it.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

3. KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the securities?

Type, class and ISIN

The Products are collateralised tracker certificates, issued in the form of ledger-based securities (*Registerwertrechte*), in accordance with Art. 973d et seqq. of the Swiss Code of Obligations under Swiss law. The Products are undated, non-interest bearing, secured, limited recourse obligations of the Issuer that track the market value of the Underlying, subject to the deduction of certain fees. The ISIN of the Products is: JE00BVY6WD78.

Currency, denomination, number of securities issued and duration

The Product currency is USD. Each individual Product will be issued with a denomination in USD that corresponds to the market price of one unit of the Underlying, on a 1:1 basis. The maximum number of Products to be issued is an amount corresponding to USD 5,000,000,000. The Products issued do not have a predetermined fixed maturity date.

Rights attached to the securities

Redemption amount: The Products are debt securities that provide exposure to the Underlying. Such exposure arises from the Issuer's obligation to pay the Redemption Amount in USD in relation to each Product held by the relevant Investor. The Redemption Amount is not predetermined or fixed; instead, it is calculated on a 1:1 basis, in an amount based on the market price of the relevant Underlying at the time of redemption, minus applicable fees and any other adjustments, as specified in the Terms and Conditions and Final Terms. Investors are not entitled to receive physical delivery of the relevant Underlying or the Collateral at any time.

Secured Property: The Products are collateralised by the Secured Property, which primarily consists of the relevant Underlying. The Underlying is held in a segregated account and secures the Issuer's payment obligations for the Products. Investors do not have any direct rights or claims to the Underlying or any other asset forming part of the Secured Property, except as provided in the Terms and Conditions. If an Event of Default occurs in respect of the Products, Investors have a claim against their pro rata share of the proceeds arising from the liquidation of the Secured Property allocated to the specific Series of Products they hold, subject to the order of priority described in the Terms and Conditions. Investors have recourse only to the Secured Property allocated to the relevant Series of Products, and have no further claim to any other assets or income of the Issuer, or to assets allocated to other Series. After the realisation of the Secured Property, Investors have no residual claim against the Issuer or any service providers in the event of a loss.

Rights over the Underlying: The Investors are not entitled to any rights or claims to the Underlying aside from those described in the Terms and Conditions. In particular, Investors do not have any shareholder rights in respect of the relevant Underlying or the Issuer. Accordingly, Investors are not entitled to exercise voting rights, attend or participate in meetings, or exercise pre-emption rights regarding subscriptions for securities of the relevant Underlying, the issuer of the Underlying, or the Issuer. Furthermore, Investors have no right to share in the profits, or to claim any surplus upon liquidation, of either the Issuer or the issuer of the Underlying. Investors do not have a direct right to dividends payable by the issuer of the Underlying, but will receive the benefit of any dividend payments in the manner and to the extent provided in the Terms and Conditions.

Purchase and redemption of Products: Only Authorised Participants may subscribe for Products directly from the Issuer. Both Authorised Participants and Investors have rights to request that the Issuer buys back the Products. However, Investors who are not Authorised Participants are generally expected to deal in Products on the secondary market, as this is generally more cost effective and quicker than primary market direct redemption. Investors may only redeem the Products directly with the Issuer where the Direct Investor Redemption Conditions have been satisfied, and subject to the successful completion of the Issuer's KYC and AML processes. Investors may from time to time sell the Products in the secondary market to Authorised Participants or other third party market makers. When purchasing or selling the Products from or to an Authorised Participant, Investors will be subject to the Authorised Participant's KYC Requirements, as well as its appropriateness and target market assessments, in accordance with the Authorised Participant's own legal and regulatory obligations. The Authorised Participants reserve the right to reject any purchase, redemption or payment request (without liability to Investors) where adverse findings or other material issues are identified in connection with the relevant purchase, redemption or payment, as determined by the relevant Authorised Participant in its sole discretion.

Issuer redemption option: At its discretion, the Issuer has the right to redeem all or part of the outstanding Products of the Series by exercising the Issuer Redemption Option. This may occur in various circumstances, including, but not limited to, where the Underlying ceases to be liquid, traded, or publicly quoted; in response to legal or regulatory changes; due to increased costs in maintaining the Collateral; changes in taxes; if a Transaction Party ceases to be a Transaction Party; or where risks relating to the blockchain significantly increase. In such cases, the Issuer will terminate the Products and pay Investors the Redemption Amount, or, in the event of discontinuation of trading of the Underlying, an amount determined to be the fair market value of the Products.

Issuer mandatory redemption: The Issuer is required to redeem all, but not part, of the Products of a Series following the occurrence of a Mandatory Redemption Event. Mandatory Redemption Events include a failure to maintain the required level of Collateral, or a breach by the Issuer of a material obligation under the Terms and Conditions or Security Documents that is not remedied within the specified period, or where the Security Agent ceases to have a valid and perfected security interest over the Secured Property. In such cases, the Issuer will terminate the Products and pay Investors the Redemption Amount.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Relative seniority of the securities

Investors have a claim to the Secured Property allocated to the specific Series of Products they hold, subject to the order of priority described in the Terms and Conditions (and payments made thereunder to senior claimholders). The Products constitute collateralised obligations of the Issuer and rank pari passu among themselves in respect of the relevant Series and Secured Property. Investors are exposed to the risk of the Issuer defaulting. Once the Secured Property for a Series is exhausted, Investors have no further claim against the Issuer or its other assets or income. The Products are neither insured nor guaranteed by any government, regulator, or agency.

Restrictions on free transferability of the securities

Any transfer of ledger-based securities requires the transfer of the securities via the securities ledger. Any transfer of entitlement to the Products other than by a transfer through the securities ledger is prohibited. The offering or sale of the Products in certain jurisdictions may be restricted by law, including due to the nature of the Underlying. The Products are not intended for distribution to U.S. persons or for the account or benefit of U.S. Persons. The Products are not marketed, offered, or solicited in the U.S., or in any other prohibited jurisdiction, nor to any Prohibited Investor.

Where will the securities be traded?

As of the date of this Summary, the Issuer has not arranged for the Products to be admitted to trading or listed (nor made any application in this regard) on any regulated market, third-country market, small- or medium-sized enterprises growth market or multilateral trading facility, nor any other stock exchange, organised trading facility, DLT trading facility, or equivalent, however described (together 'Exchanges'). The Issuer has not considered and does not provide its consent for the Products to be admitted to trading or to be listed on any such Exchange, save where otherwise stated on the Issuer Website (as updated from time to time).

Is there a guarantee attached to the securities?

There is no guarantee from any third party or potential guarantor in respect of the Products. Investors have no recourse to any guarantor, and the obligations under the Products are solely those of the Issuer.

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

Limited recourse and realisation of the Secured Property: Investors have recourse only to the Secured Property allocated to the specific Series of Products they hold, subject to the order of priority described in the Terms and Conditions. Once the Secured Property for a Series is exhausted, Investors have no further claim against the Issuer or its other assets or income. The Products are neither insured nor guaranteed by any government, regulator, or agency. In the event that the amounts received after realisation of the Secured Property are insufficient to cover the fees, expenses and Issuer's payment obligations to Investors in full, Investors may incur a loss of up to their entire capital investment.

Risks relating to structured products: Investors should be aware that the market value of the Products may not have a direct relationship with the prevailing price of the Underlying. In particular, the performance of the Products may differ significantly from returns on direct holdings of the Underlying itself due to the negative effect of investor fees, management fees, or any redemption charge. In addition, the price at which Products are quoted or traded on the secondary market may not reflect the accurate or "real-time" price of the relevant Underlying at the respective time due to factors such as the supply and demand among Investors and the bid/offer spreads quoted by Market Makers (if applicable).

Disruption events: The Products may be affected by disruption events, such as market disruptions, trading suspensions, or technological interruptions, which could impact the Issuer's ability to issue, redeem, or settle the Products, or affect the value and liquidity of the Products. Such events may result in delays, adjustments, or suspension of trading, issuance, or redemption.

Limited trading hours: On-exchange trading of the Underlying, and consequently the Collateral held in respect of the Products, may be restricted to specific trading windows available on the relevant securities or commodities exchange. This restriction could limit the Issuer's ability to ensure Collateral coverage by buying and selling of the Underlying Asset, and may expose the Issuer and Investors to price movements and market volatility.

Limited liquidity and trading volume: There is no guarantee of liquidity for the Products offered via secondary markets to retail and institutional Investors. The volume of Products traded on secondary markets may be highly limited, which can negatively affect the market price of the Products. Furthermore, there is no guarantee that, once the Products are available and traded on a blockchain, they will remain accessible or tradeable, as a result of changes in the admissibility of the relevant Underlying, technological developments or the status of the Issuer.

Special risks relating to blockchain use: The verification of parties and transactions is conducted via smart contracts on a blockchain. As a result, Investors in tokenised securities are exposed to increased risks of fraud and loss, including, but not limited to, cyberattacks. In general, digital assets can be stolen, and the decentralised nature of blockchain may make recovery difficult. Furthermore, transactions on a blockchain are sometimes subject to fees paid to the relevant blockchain validators, and fees can increase significantly during periods of market disruption or network congestion. During such times, the costs associated with issuing and redeeming Products may be substantial relative to the value of the transaction, potentially reducing the total value received by the Investor.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Lending of the Underlying: If lending of the Underlying is specified as applicable in the Final Terms and any Underlyings have been lent to the Prime Borrower, the Products in respect of such Series will not, to a greater extent, be backed or secured by the relevant Underlying themselves. Instead, the Prime Borrower is required to provide equivalent cash or other Eligible Financial Instruments as Collateral, in an amount equal to at least 100% of the market value of the Lent Underlyings. While this arrangement is intended to mitigate the risk of non-return of Lent Underlyings, holding cash or other Eligible Financial Instruments as Collateral introduces different risks to holding the relevant Underlying directly.

Lack of capital protection: The Products issued do not provide any capital protection and do not cover any amount payable under the Products. Investors may lose some or all of their invested capital.

Passive investment risk: An investment in Products is subject to market risk, including a potential loss of the full amount invested. The Products are not actively managed and may be affected by a general decline in market segments related to the respective Underlying.

4. KEY INFORMATION ON THE PUBLIC OFFER OF SECURITIES

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

The Products are being issued and offered on a continuous basis. The offer period is expected to begin one day after this Summary is published, and shall remain open on an ongoing basis until the Base Prospectus expires, or the final Successor Base Prospectus under which the Products are offered expires. The Products do not have a predetermined fixed maturity date.

Investors may only subscribe for the Products through an Authorised Participant or purchase them on the secondary market. Each Authorised Participant may charge a subscription fee to Investors, which may vary depending on the Authorised Participant.

The Products may only be offered and sold to persons who are permitted to acquire, hold and sell such Products under the applicable laws from time to time. The Products have not been and shall not be registered under the U.S. Securities Act of 1933 ('Securities Act') or with any securities regulatory authority of any State or other jurisdiction of the United States, and (i) may not be offered, sold or delivered within the United States to, or for the account or benefit of U.S. Persons (as defined in Regulation S under the Securities Act 'Regulation S'), and (ii) may only be offered, sold or otherwise delivered at any time outside of the United States and to transferees that are not U.S. Persons (as defined in Regulation S).

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

The offerors of the Products are the Authorised Participants listed on the Issuer Website (as may be updated from time to time). As of the issue date of the Products, the only Authorised Offeror is expected to be: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Why has the prospectus been produced?

Reasons for the offer

The Prospectus has been prepared to facilitate the offer of Products to Investors. The Issuer expects to generate a profit through the issuance of the Products, by charging certain fees and charges.

Use and estimated net amount of proceeds

The Issuer will use the proceeds deriving from the Products to (i) finance the purchase of the Secured Property, which will be secured in favour of the Security Agent, who acts as a direct representative of the Investors and other Secured Creditors and (ii) pay the fees and costs of the Transaction Parties and various other service providers in connection with the creation, launch, issuance, redemption, distribution, marketing and provision of all further services for the Products (including the administration of the Issuer). The estimated net amount of the proceeds will vary depending on the fees, costs and charges at the time the Products are issued.

No underwriting agreement on a firm commitment basis

The Issuer has not entered into an underwriting agreement relating to the Products, whether on a firm commitment basis or otherwise.

Material conflicts pertaining to the issue/offer

There are no material conflicts of interest relating to the offer of the Products to Investors.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

Diese emissionsspezifische Zusammenfassung (die „Zusammenfassung") ist als Einführung in den Prospekt für die Produkte zu verstehen, der aus dem Basisprospekt der Robinhood Assets (Jersey) Limited (der „Emittent") vom 25. Juni 2026 in seiner jeweils ergänzten, aktualisierten oder ersetzten Fassung (der „Basisprospekt") sowie den endgültigen Bedingungen des Emittenten in Bezug auf die Produkte vom 12 August 2026, die von Zeit zu Zeit geändert werden können (die „Endgültigen Bedingungen" und zusammen mit dem Basisprospekt der „Prospekt"), besteht.

Dieses Zusammenfassung stellt Ihnen wichtige Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbe- oder Marketingmaterial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

1. EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Bezeichnung und Internationale Wertpapierkennnummer (ISIN) der Wertpapiere

Diese Zusammenfassung bezieht sich auf die Serie 137 bis zu einem Wert von 5.000.000.000 USD an tokenisierten Wertpapieren (die „Produkte"), die an SoundHound AI, Inc. (den „Basiswert") gekoppelt sind. Die ISIN der Produkte lautet JE00BVY6WD78.

Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (der „Emittent") ist eine in Jersey eingetragene Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit der LEI-Nummer 984500ADFHQZ9D6B9A29. Der Emittent ist an seinem Sitz unter der Adresse First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, per E-Mail unter robinhood@cavendishjersey.com oder telefonisch unter +44 1534 888860 erreichbar. Die Website des Emittenten ist unter http://docs.robinhood.com/rhj (die „Website des Emittenten") abrufbar.

Identität und Kontaktdaten des Anbieters, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI)

Die Anbieter der Produkte sind die auf der Website des Emittenten aufgeführten autorisierten Teilnehmer (in der jeweils gültigen Fassung). Zum Zeitpunkt der Emission der Wertpapiere wird voraussichtlich folgender Anbieter als einziger zugelassener Anbieter fungieren: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britische Jungferninseln.

Identität und Kontaktdaten der für die Genehmigung des Basisprospekts zuständigen Behörde

Der Basisprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (die „FMA") als zuständige Behörde mit Sitz in Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, genehmigt. Die FMA ist telefonisch unter +423 236 73 73, per E-Mail unter info@fma-li.li oder über ihre Website unter www.fma-li.li erreichbar.

Datum der Genehmigung des Basisprospekts

Der Basisprospekt wurde am 25. Juni 2026 genehmigt.

Warnhinweis

Der Emittent erklärt, dass:

- Diese Zusammenfassung als Einführung in den Prospekt zu lesen ist.
- Jede Entscheidung, in die Produkte zu investieren, sollte auf der Grundlage einer umfassenden Prüfung des Prospekts durch den Anleger getroffen werden.
- Anleger könnten ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren.
- Wird vor einem Gericht eine Klage im Zusammenhang mit den im Prospekt enthaltenen Informationen erhoben, muss der klagende Anleger nach dem einschlägigen nationalen Recht möglicherweise die Kosten für die Übersetzung des Prospekts tragen, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird.
- Die zivilrechtliche Haftung trifft ausschließlich diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen vorgelegt haben. Dies gilt jedoch nur, wenn diese Zusammenfassung in Verbindung mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie in Verbindung mit den anderen Teilen des Prospekts keine wesentlichen Informationen enthält, die den Anlegern bei der Entscheidung über eine Anlage in die Produkte helfen.
- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. WESENTLICHE INFORMATIONEN ZUM EMITTENTEN

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Eingetragener Sitz, Rechtsform, LEI, anwendbares Recht und Land der Registrierung des Emittenten

Der Emittent ist eine private Gesellschaft mit Nennwert, die nach dem Companies (Jersey) Law 1991 gegründet wurde und nach dem Recht von Jersey geführt wird. Die Haftung ihrer Gesellschafter ist auf den (gegebenenfalls) noch ausstehenden Betrag ihrer Anteile beschränkt. Der eingetragene Sitz und die Anschrift des Emittenten befinden sich in Jersey. Die Registrierungsnummer des Emittenten lautet 162428. Die Rechtsträgerkennung des Emittenten lautet 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Hauptgeschäftsbereiche des Emittenten

Der Hauptgeschäftsbereich des Emittenten besteht in der Ausgabe von Schuldverschreibungen in Form von Blockchain-basierten kryptografischen Token. Solche Schuldverschreibungen bilden den Marktwert von stark nachgefragten und liquiden Basiswerten ab. Zu diesem Zweck recherchiert, identifiziert und konzipiert der Emittent Produkte, die den Marktwert des jeweiligen Basiswerts nachbilden, und stellt die vollständige Besicherung der Wertpapiere sicher.

Hauptaktionäre

Alleiniger Aktionär des Emittenten ist die Robinhood International, Inc. mit Sitz in 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Vereinigte Staaten von Amerika. Robinhood International, Inc. ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Robinhood Markets, Inc., einem börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen, das 2013 gegründet wurde und seinen Hauptsitz in Menlo Park, Kalifornien, Vereinigte Staaten von Amerika, hat. Informationen über die wirtschaftlichen Eigentümer der Aktien der Robinhood Markets, Inc. sind auf der folgenden Website verfügbar: https://investors.robinhood.com.

Wichtige Geschäftsführer

Die wichtigsten Geschäftsführer mit gemeinsamer Vertretungsbefugnis sind James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle und Jordan Sinclair. Noman Goheer fungiert als stellvertretender Direktor für Jordan Sinclair.

Identität des gesetzlichen Wirtschaftsprüfers

Der Wirtschaftsprüfer ist Ernst & Young LLP, Postfach 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Was sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Da der Emittent erst am 23. Oktober 2025 gegründet wurde, hat er bislang noch keine geprüften Jahresabschlüsse veröffentlicht. Die historischen wesentlichen Finanzinformationen des Emittenten lauten wie folgt:

Gewinn- und Verlustrechnung in USD

	Zum 31. März 2026	**Zwischenbericht**	**Vergleichszahlen zum entsprechenden Vorjahreszeitraum**
Betriebsergebnis oder eine andere ähnliche Kennzahl zur finanziellen Leistungsfähigkeit, die der Emittent in seinem Jahresabschluss verwendet.	(USD 2.610)	0	Nicht anwendbar

Bilanz in USD

	Zum 31. März 2026	**Zwischenbericht**
Nettofinanzverschuldung (langfristige Verbindlichkeiten zuzüglich kurzfristiger Verbindlichkeiten abzüglich liquider Mittel)	0	0

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Liquiditätsgrad (Umlaufvermögen/kurzfristige Verbindlichkeiten)	USD 1,32/ USD 2.610 =0,0005	0,0005
Verschuldungsgrad (Gesamtverbindlichkeiten/Gesamtkapital)	USD 2.610 / (USD 2.608,68) =-1.0005	-1.0005
Zinsdeckungsgrad (Betriebsergebnis/Zinsaufwand)	(USD 2.610) / USD 0 =0	Nicht anwendbar

Kapitalflussrechnung in USD

	Zum 31. März 2026	**Zwischenbericht**	**Vergleichszahlen zum entsprechenden Vorjahreszeitraum**
Netto-Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	0	0	Nicht anwendbar
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	0	0	Nicht anwendbar
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	0	0	Nicht anwendbar

Welche wesentlichen Risiken bestehen speziell für den Emittenten?

Die wesentlichen Risiken im Zusammenhang mit dem Emittenten sind nachstehend aufgeführt. Das Eintreten dieser Risiken könnte sich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit, die Ertragslage, die Rentabilität, die Finanzlage oder die Aussichten des Emittenten auswirken.

Kurze Unternehmensgeschichte, begrenzte Finanzinformationen, kein Rating und Emittent als Zweckgesellschaft: Der Emittent ist eine neu gegründete Zweckgesellschaft mit dem alleinigen Geschäftszweck der Emission von Finanzinstrumenten. Da der Emittent am 23. Oktober 2025 gegründet wurde, liegen nur begrenzte historische Finanzdaten über den Emittenten vor. Der Emittent verfügt über kein zugewiesenes Kreditrating. Dies bedeutet, dass die Geschäftstätigkeit des Emittenten zum Zeitpunkt der Einreichung des Basisprospekts noch nicht nachgewiesen ist.

Abhängigkeit von Dienstleistern und Kontrahentenrisiko: Der Emittent ist bei der Verwaltung der Produkte und der Sicherheiten auf eine Reihe von Dienstleistern angewiesen. Sollte es bei einem bestehenden Dienstleister zu einer wesentlichen nachteiligen Veränderung kommen und keine geeignete Alternative verfügbar oder realisierbar sein, könnte es für den Emittenten unmöglich werden, die Produkte weiterhin zu bedienen. Darüber hinaus ist der Emittent auf Dritte angewiesen, die den Handel sowohl mit den Produkten als auch mit dem Basiswert ermöglichen. Störungen bei diesen Dritten oder Unterbrechungen an den betreffenden Börsen oder anderen Plattformen können zu einem Wertverlust der Produkte führen, was sich wiederum nachteilig auf den Emittenten und/oder die Anleger auswirken kann.

Veränderungen im regulatorischen Umfeld: Der Emittent gibt Finanzprodukte in einem regulatorischen Umfeld heraus, das sich ständig weiterentwickelt und an neue Technologien anpasst, was eine gewisse regulatorische Unsicherheit mit sich bringt. Die Nichteinhaltung dieser regulatorischen Änderungen kann unter anderem zum Entzug erforderlicher Lizenzen oder Registrierungen, zum Verlust des zugelassenen Status, zu zivilrechtlichen Klagen, zu behördlichen Durchsetzungsmaßnahmen, zu Sanktionen sowie zu zivil- oder strafrechtlicher Haftung führen. Solche regulatorischen Änderungen können zu erheblich höheren Compliance-Kosten und längeren Genehmigungsfristen führen und sich wesentlich nachteilig auf das Vermögen, die Finanzlage und/oder die Geschäftstätigkeit des Emittenten auswirken. Dies könnte die Fähigkeit des Emittenten zur Erfüllung von Ansprüchen im Zusammenhang mit den Produkten beeinträchtigen.

Software-Sicherheitslücken, Datenlecks und Cybersicherheitsrisiken: Tokenisierte Wertpapiere können anfällig für Programmfehler und Risiken im Zusammenhang mit Smart Contracts sein. Dies könnte dazu führen, dass Anleger die Kontrolle über ihre Assets verlieren oder dass es zu einer Sicherheitslücke mit unbeabsichtigter Ausgabe des Assets kommt. Der Emittent befasst sich mit online registrierten tokenisierten Wertpapieren und ist daher operativen Risiken, Risiken im Bereich der Informationssicherheit sowie damit verbundenen „Cyber"-Risiken ausgesetzt. Ausfälle oder Verstöße gegen die Cybersicherheit dieser Systeme können zu Störungen führen und den Geschäftsbetrieb beeinträchtigen, was beispielsweise finanzielle Verluste oder die Offenlegung vertraulicher Informationen zur Folge haben kann. Anleger können infolge solcher Risiken im Zusammenhang mit der Cybersicherheit ihr investiertes Kapital verlieren. Darüber hinaus verwaltet der Emittent umfangreiche Datenbestände zu Handelsgeschäften und deren Abwicklung. Ein schwerwiegender Datenverstoß kann weitreichende negative Auswirkungen haben, darunter Handelsverluste und Reputationsschäden, die sich nachteilig auf das Kerngeschäft des Emittenten auswirken können.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Liquiditäts- und Kreditrisiko: Der Emittent verfügt möglicherweise zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht über ausreichende Mittel, um Zahlungen zu leisten. Dies bedeutet, dass der Emittent Schwierigkeiten bei der Erfüllung seiner finanziellen Verpflichtungen haben könnte. Darüber hinaus sind Anleger direkt oder indirekt dem Kreditrisiko des Emittenten, der Verwahrstelle und anderer relevanter Parteien ausgesetzt. Die Möglichkeit eines Anlegers zum Erhalt einer Zahlung hängt von der Fähigkeit des Emittenten ab, seinen Verpflichtungen nachzukommen, sowie von der Leistungsfähigkeit seiner verschiedenen Dienstleister. Bei einem Zahlungsausfall (einschließlich Zahlungsunfähigkeit oder Konkurs) erhalten Anleger den ihnen zustehenden Betrag möglicherweise nicht.

Allgemeines Insolvenzrisiko: Anleger sind dem Kreditrisiko des Emittenten ausgesetzt. Zwar sind die Produkte besichert, und jeder Anleger hat Anspruch auf seinen anteiligen Anteil an den besicherten Vermögenswerten, die der von ihm gehaltenen spezifischen Produktserie zugewiesen sind, doch hängt die Fähigkeit des Emittenten zur Erfüllung seiner Verpflichtungen vom Wert und der Verwertbarkeit dieser Sicherheiten ab. Nur der Sicherheitsagent ist befugt, die Sicherheit durchzusetzen, und die Anleger dürfen nur dann selbst tätig werden, wenn der Sicherheitsagent dies nicht innerhalb einer angemessenen Frist unternimmt. Das Sicherungsrecht wird erst bei Eintritt eines Zahlungsausfalls (einschließlich der Insolvenz des Emittenten) wirksam, der nicht behoben oder auf den verzichtet wurde. Anleger haben keinen weiteren Anspruch auf Assets, die anderen Produktserien zugewiesen wurden, und haben nach der Verwertung des besicherten Vermögens einer Serie keine weiteren Ansprüche gegenüber dem Emittenten oder dessen Dienstleistern. Sollte die Verwertung der Sicherheiten aufgrund von im Verwertungsprozess anfallenden Gebühren und Kosten zu einem unzureichenden Erlös führen, können Anleger einen teilweisen oder vollständigen Verlust ihres investierten Kapitals erleiden. Der Emittent ist eine Zweckgesellschaft, die ausschließlich zur Emission von Produkten gegründet wurde und voraussichtlich über einen begrenzten Kreis von Gläubigern außerhalb der Anleger verfügen wird. Dies soll das Insolvenzrisiko verringern, beseitigt es jedoch nicht vollständig.

3. WESENTLICHE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN

Was sind die wesentlichen Merkmale der Wertpapiere?

Art, Klasse und ISIN

Bei den Produkten handelt es sich um besicherte Tracker-Zertifikate, die in Form von Registerwertrechten gemäß Art. 973d ff. des Schweizerischen Obligationenrechts („OR“) nach schweizerischem Recht ausgegeben werden. Bei den Produkten handelt es sich um unbefristete, unverzinsliche, besicherte Schuldverschreibungen des Emittenten mit beschränktem Rückgriff, deren Wert dem Marktwert des Basiswerts folgt, abzüglich bestimmter Gebühren. Die ISIN der Produkte lautet: JE00BVY6WD78.

Währung, Stückelung, Anzahl der ausgegebenen Wertpapiere und Laufzeit

Die Währung für die Produkte ist USD. Jedes einzelne Produkt wird mit einem Nennwert in USD ausgegeben, der dem Marktpreis einer Einheit des Basiswerts im Verhältnis 1:1 entspricht. Die Höchstzahl der auszugebenden Produkte entspricht einem Betrag in Höhe von 5.000.000.000 USD. Die ausgegebenen Produkte haben kein im Voraus festgelegtes Fälligkeitsdatum.

Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Rückkaufswert: Bei den Produkten handelt es sich um Schuldverschreibungen, die ein Engagement in Bezug auf den Basiswert bieten. Dieses Risiko ergibt sich aus der Verpflichtung des Emittenten, den Rückzahlungsbetrag in USD für jedes vom jeweiligen Anleger gehaltene Produkt zu zahlen. Der Rückkaufswert ist nicht im Voraus bestimmt oder festgelegt; vielmehr wird er im Verhältnis 1:1 berechnet, in einer Höhe, die auf dem Marktpreis des jeweiligen Basiswerts zum Zeitpunkt der Rücknahme basiert, abzüglich der anfallenden Gebühren und etwaiger sonstiger Anpassungen, wie in den Geschäftsbedingungen und den endgültigen Bedingungen festgelegt. Anleger haben zu keinem Zeitpunkt Anspruch auf die physische Lieferung des jeweiligen Basiswerts oder der Sicherheiten.

Besicherte Vermögenswerte: Die Produkte sind durch die besicherten Vermögenswerte abgesichert, die sich im Wesentlichen aus dem jeweiligen Basiswert zusammensetzen. Der Basiswert wird auf einem gesonderten Konto verwahrt und dient zur Absicherung der Zahlungsverpflichtungen des Emittenten im Rahmen der Produkte. Anleger haben keine direkten Rechte oder Ansprüche auf den Basiswert oder sonstige Vermögenswerte, die Teil der besicherten Vermögenswerte sind, es sei denn, dies ist in den Geschäftsbedingungen vorgesehen. Tritt in Bezug auf die Produkte ein Ausfallereignis ein, haben die Anleger Anspruch auf ihren proportionalen Anteil an den Erlösen aus der Verwertung der besicherten Vermögenswerte, die der von ihnen gehaltenen spezifischen Produktserie zugeordnet sind, vorbehaltlich der in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen beschriebenen Rangfolge. Anleger haben nur Anspruch auf die der jeweiligen Produktserie zugewiesenen besicherten Vermögenswerte und erheben keinerlei Anspruch auf sonstige Vermögenswerte oder Erträge des Emittenten oder auf Vermögenswerte, die anderen Serien zugewiesen sind. Nach der Verwertung der besicherten Vermögenswerte haben Anleger im Falle eines Verlusts keine weiteren Ansprüche gegenüber dem Emittenten oder sonstigen Dienstleistern.

Rechte am Basiswert: Den Anlegern stehen keine Rechte oder Ansprüche in Bezug auf den Basiswert zu, die über die in den Geschäftsbedingungen beschriebenen hinausgehen. Insbesondere haben Anleger keine Aktionärsrechte in Bezug auf den jeweiligen Basiswert oder den Emittenten. Dementsprechend sind Anleger nicht berechtigt, Stimmrechte auszuüben, an Versammlungen teilzunehmen oder diesen beizuwohnen, Bezugsrechte bei Angeboten zur Zeichnung von Wertpapieren in Bezug auf den jeweiligen Basiswert, den Emittenten des Basiswerts oder den Emittenten auszuüben, am Gewinn des Emittenten des Basiswerts oder des Emittenten teilzuhaben oder im Falle einer Liquidation in Bezug auf diesen Basiswert Anspruch auf einen Überschuss zu haben. Anleger haben keinen direkten Anspruch auf die vom Emittenten des Basiswerts zu zahlenden Dividenden, kommen jedoch in der in den Geschäftsbedingungen vorgesehenen Weise und in dem dort festgelegten Umfang in den Genuss etwaiger Dividendenzahlungen.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Kauf und Rückkauf von Produkten: Nur zugelassene Teilnehmer können Produkte direkt beim Emittenten zeichnen. Sowohl autorisierte Teilnehmer als auch Anleger haben das Recht, vom Emittenten den Rückkauf der Produkte zu verlangen. Von Anlegern, die keine autorisierten Teilnehmer sind, wird jedoch in der Regel erwartet, dass sie mit den Produkten auf dem Sekundärmarkt handeln, da dies in der Regel kostengünstiger und schneller ist als ein direkter Rückkauf auf dem Primärmarkt. Anleger können die Produkte nur dann direkt beim Emittenten zurückgeben, wenn die Bedingungen für die direkte Rückgabe durch Anleger erfüllt sind und vorbehaltlich des erfolgreichen Abschlusses der KYC- und AML-Verfahren des Emittenten. Anleger können die Produkte von Zeit zu Zeit auf dem Sekundärmarkt an autorisierte Teilnehmer oder andere externe Market-Maker verkaufen. Beim Kauf oder Verkauf der Produkte von einem oder an einen autorisierten Teilnehmer unterliegen Anleger den KYC-Anforderungen des autorisierten Teilnehmers sowie dessen Eignungs- und Zielmarktprüfungen gemäß den eigenen rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen des autorisierten Teilnehmers. Die autorisierten Teilnehmer behalten sich das Recht vor, Kauf-, Rückkauf- oder Zahlungsanträge abzulehnen (ohne Haftung gegenüber den Anlegern), wenn im Zusammenhang mit dem Kauf, dem Rückkauf oder der Zahlung negative Feststellungen oder andere wesentliche Probleme festgestellt werden, wie dies vom jeweiligen autorisierten Teilnehmer nach eigenem Ermessen festgestellt wird.

Rückkaufoption des Emittenten: Der Emittent ist berechtigt, nach eigenem Ermessen alle oder einen Teil der ausstehenden Produkte der Serie durch Ausübung seiner Rückkaufoption zurückzukaufen. Dies kann unter verschiedenen Umständen eintreten, unter anderem, wenn der Basiswert nicht mehr liquide ist, nicht mehr gehandelt wird oder nicht mehr öffentlich notiert ist, als Reaktion auf rechtliche oder regulatorische Änderungen, aufgrund gestiegener Kosten für die Verwaltung der Sicherheiten; aufgrund von Steueränderungen, wenn eine Transaktionspartei nicht mehr als Transaktionspartei auftritt, oder wenn die mit der Blockchain verbundenen Risiken erheblich zunehmen. In solchen Fällen wird der Emittent die Produkte kündigen und den Anlegern den Rückzahlungsbetrag auszahlen oder, im Falle einer Einstellung des Handels mit dem Basiswert, einen Betrag, der dem Marktwert der Produkte entspricht.

Obligatorischer Rückkauf durch den Emittenten: Der Emittent ist verpflichtet, nach Eintritt eines zwingenden Rückkaufereignisses alle Produkte einer Serie, jedoch nicht nur einen Teil davon, zurückzukaufen. Zu den Ereignissen mit einem obligatorischen Rückkauf zählen die Nichteinhaltung des erforderlichen Sicherheitenniveaus, die Verletzung einer wesentlichen Verpflichtung des Emittenten gemäß den Geschäftsbedingungen oder den Sicherungsdokumenten, die nicht innerhalb der festgelegten Frist behoben wird, oder der Verlust des gültigen und vollstreckbaren Sicherungsrechts des Sicherheitsagenten an dem besicherten Vermögenswert. In solchen Fällen wird der Emittent die Produkte kündigen und den Anlegern den Rückzahlungsbetrag auszahlen.

Rangfolge der Wertpapiere

Anleger haben einen Anspruch auf die besicherten Vermögenswerte, die der von ihnen gehaltenen spezifischen Produktserie zugeordnet sind, vorbehaltlich der in den Geschäftsbedingungen beschriebenen Rangfolge (sowie der dort vorgesehenen Zahlungen an vorrangige Gläubiger). Die Produkte stellen besicherte Verbindlichkeiten des Emittenten dar und sind untereinander hinsichtlich der jeweiligen Serie und der besicherten Vermögenswerte gleichrangig. Anleger sind dem Risiko eines Ausfalls des Emittenten ausgesetzt. Sobald die besicherten Vermögenswerte einer Serie aufgebraucht sind, haben die Anleger keine weiteren Ansprüche mehr gegenüber dem Emittenten oder dessen sonstigen Assets oder Erträgen. Die Produkte werden weder von einer Regierung, einer Aufsichtsbehörde noch einer anderen Behörde versichert oder garantiert.

Einschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere

Für jede Übertragung von buchungsbasierten Wertpapieren ist die Übertragung der Wertpapiere über das Wertpapierregister erforderlich. Jede Übertragung von Ansprüchen an die Produkte, die nicht über das Wertpapierregister erfolgt, ist untersagt. Das Angebot oder der Verkauf der Produkte kann in bestimmten Rechtsordnungen gesetzlich eingeschränkt sein, unter anderem aufgrund der Art des Basiswerts. Die Produkte sind nicht für den Vertrieb an US-Personen oder auf Rechnung oder zugunsten von US-Personen bestimmt. Die Produkte werden weder in den USA noch in anderen verbotenen Rechtsordnungen vermarktet, angeboten oder beworben, noch richten sie sich an verbotene Anleger.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Zusammenfassung hat der Emittent weder die Zulassung der Produkte zum Handel noch deren Notierung an einem geregelten Markt, einem Markt eines Drittlandes, einem Wachstumsmarkt für kleine und mittlere Unternehmen oder einer multilateralen Handelsplattform veranlasst (noch einen entsprechenden Antrag gestellt), noch an einer anderen Börse, organisierten Handelsplattform, DLT-Handelsplattform oder einer gleichwertigen Einrichtung (unabhängig von deren Bezeichnung) (zusammen „Börsen“). Der Emittent hat die Zulassung der Produkte zum Handel oder ihre Notierung an einer solchen Börse nicht geprüft und erteilt hierfür keine Zustimmung, sofern auf der Website des Emittenten (in der jeweils aktuellen Fassung) nichts anderes angegeben ist.

Gibt es eine Garantie für die Wertpapiere?

Es besteht keine Garantie seitens Dritter oder potenzieller Bürgen in Bezug auf die Produkte. Anleger haben keinen Anspruch gegenüber einem Bürgen, und die Verpflichtungen aus den Produkten obliegen ausschließlich dem Emittenten.

Welche wesentlichen Risiken bestehen speziell für die Wertpapiere?

Beschränkte Haftung und Verwertung des besicherten Vermögenswerts: Anleger haben nur Anspruch auf die besicherten Vermögenswerte, die der von ihnen gehaltenen spezifischen Produktserie zugeordnet sind, vorbehaltlich der in den Geschäftsbedingungen beschriebenen Rangfolge. Sobald die besicherten Vermögenswerte einer Serie aufgebraucht sind,

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

haben die Anleger keine weiteren Ansprüche mehr gegenüber dem Emittenten oder dessen sonstigen Assets oder Erträgen. Die Produkte werden weder von einer Regierung, einer Aufsichtsbehörde noch einer anderen Behörde versichert oder garantiert. Sollten die nach der Verwertung der besicherten Vermögenswerte erzielten Erlöse nicht ausreichen, um die Gebühren und Aufwendungen sowie die Zahlungsverpflichtungen des Emittenten gegenüber den Anlegern vollständig zu decken, können den Anlegern Verluste bis zur Höhe des gesamten investierten Kapitals entstehen.

Risiken im Zusammenhang mit strukturierten Produkten: Anleger sollten sich bewusst sein, dass der Marktwert der Produkte möglicherweise nicht in direktem Zusammenhang mit dem aktuellen Kurs des Basiswerts steht. Insbesondere kann die Performance der Produkte aufgrund der negativen Auswirkungen von Anlegergebühren, Verwaltungsgebühren oder etwaigen Rücknahmegebühren erheblich von den Renditen einer direkten Anlage in den Basiswert selbst abweichen. Darüber hinaus spiegelt der Kurs, zu dem die Produkte notiert oder auf dem Sekundärmarkt gehandelt werden, unter Umständen nicht den genauen oder „Echtzeit"-Kurs des jeweiligen Basiswerts zum jeweiligen Zeitpunkt wider. Dies kann auf Faktoren wie das Verhältnis von Angebot und Nachfrage unter den Anlegern sowie die von den Market-Makern notierten Geld-Brief-Spannen (sofern zutreffend) zurückzuführen sein.

Störungsereignisse: Die Produkte können von Störungsereignissen wie Marktstörungen, Handelsaussetzungen oder technischen Störungen betroffen sein, die die Fähigkeit des Emittenten zum Ausgeben, Zurückkaufen oder Abrechnen der Produkte beeinträchtigen oder sich auf den Wert und die Liquidität der Produkte auswirken könnten. Solche Ereignisse können zu Verzögerungen, Anpassungen oder zur Aussetzung des Handels, der Ausgabe oder des Rückkaufs führen.

Eingeschränkte Handelszeiten: Der Börsenhandel mit dem Basiswert und damit der Sicherheit der Produkte kann auf bestimmte Handelsfenster beschränkt sein, die an der jeweiligen Wertpapier- oder Warenbörse verfügbar sind. Diese Beschränkung könnte die Fähigkeit des Emittenten zur Sicherstellung der Deckung durch Wertpapiere durch den Kauf und Verkauf des Basiswerts einschränken und den Emittenten sowie die Anleger anfällig für Kursschwankungen und Marktvolatilität machen.

Begrenzte Liquidität und geringes Handelsvolumen: Für die über Sekundärmärkte an Kleinanleger und institutionelle Anleger angebotenen Produkte besteht keine Liquiditätsgarantie. Das Handelsvolumen der Produkte auf Sekundärmärkten kann sehr begrenzt sein, was sich negativ auf den Marktpreis der Produkte auswirken kann. Darüber hinaus gibt es keine Garantie dafür, dass die Produkte nach ihrer Verfügbarkeit und ihrem Handel auf einer Blockchain auch weiterhin zugänglich oder handelbar bleiben, da sich die Zulassungsbedingungen des jeweiligen Basiswerts, die technologischen Entwicklungen oder die Situation des Emittenten ändern können.

Besondere Risiken im Zusammenhang mit der Nutzung der Blockchain: Die Überprüfung der Parteien und Transaktionen erfolgt über Smart Contracts auf einer Blockchain. Infolgedessen sind Anleger in tokenisierte Wertpapiere erhöhten Betrugs- und Verlustrisiken ausgesetzt, darunter unter anderem Cyberangriffe. Grundsätzlich können digitale Assets gestohlen werden, und die dezentrale Natur der Blockchain kann eine Wiederbeschaffung erschweren. Darüber hinaus fallen bei Transaktionen auf einer Blockchain mitunter Gebühren an, die an die jeweiligen Blockchain-Validatoren gezahlt werden, und diese Gebühren können in Zeiten von Marktstörungen oder Netzwerküberlastung erheblich ansteigen. In solchen Fällen können die mit der Ausgabe und dem Rückkauf von Produkten verbundenen Kosten im Verhältnis zum Transaktionswert erheblich sein, was möglicherweise den vom Anleger erhaltenen Gesamtwert mindert.

Verleih des Basiswerts: Sofern in den endgültigen Bedingungen die Verleihung des Basiswerts als anwendbar festgelegt ist und Basiswerte an den Hauptkreditnehmer verliehen wurden, werden die Produkte dieser Serie in größerem Umfang nicht durch die betreffenden Basiswerte selbst besichert oder gedeckt sein. Der Hauptkreditnehmer ist stattdessen verpflichtet, Barmittel oder andere zulässige Finanzinstrumente als Sicherheit in Höhe von mindestens 100% des Marktwerts der verliehenen Basiswerte bereitzustellen. Diese Regelung soll zwar das Risiko der Nichtrückgabe von Leihbasiswerten mindern, doch birgt das Halten von Barmitteln oder anderen zulässigen Finanzinstrumenten als Sicherheit Risiken, die sich vom direkten Halten des jeweiligen Basiswerts unterscheiden.

Fehlende Kapitalsicherung: Die ausgegebenen Produkte bieten keinerlei Kapitalschutz für die im Rahmen der Produkte zu zahlenden Beträge. Anleger können einen Teil oder die Gesamtheit ihres investierten Kapitals verlieren.

Risiko passiver Anlagen: Eine Anlage in die Produkte unterliegt einem Marktrisiko, einschließlich des möglichen Verlusts des gesamten investierten Betrags. Die Produkte werden nicht aktiv verwaltet und können von einem allgemeinen Rückgang in den Marktsegmenten, die mit dem jeweiligen Basiswert in Zusammenhang stehen, betroffen sein.

4. WESENTLICHE INFORMATIONEN ZUM ÖFFENTLICHEN ANGEBOT VON WERTPAPIEREN

Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Die Produkte werden fortlaufend ausgegeben und angeboten. Die Angebotsfrist beginnt voraussichtlich einen Tag nach Veröffentlichung dieser Zusammenfassung und läuft fortlaufend bis zum Ablauf des Basisprospekts oder bis zum Ablauf des endgültigen Nachfolge-Basisprospekts, auf dessen Grundlage die Produkte angeboten werden. Die Produkte haben kein im Voraus festgelegtes Fälligkeitsdatum.

Anleger können die Produkte nur über einen autorisierten Teilnehmer zeichnen oder auf dem Sekundärmarkt erwerben. Jeder zugelassene Teilnehmer kann von den Anlegern eine Zeichnungsgebühr erheben, die je nach zugelassenem Teilnehmer variieren kann.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Die Produkte werden und dürfen ausschließlich Personen angeboten und verkauft, die nach den für sie jeweils geltenden Rechtsvorschriften zum Erwerb, zum Besitz und zum Verkauf solcher Produkte berechtigt sind. Die Produkte wurden und werden nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz von 1933 („ Securities Act“) oder bei einer Wertpapieraufsichtsbehörde eines Bundesstaates oder einer anderen Gerichtsbarkeit der USA registriert und (i) dürfen innerhalb der USA nicht an US-Personen (im Sinne der Regulation S des Securities Act („ Regulation S”) angeboten, verkauft oder geliefert werden, und (ii) dürfen zu keinem Zeitpunkt innerhalb der USA angeboten, verkauft oder anderweitig geliefert werden, sondern nur außerhalb der Vereinigten Staaten und an Erwerber, die keine US-Personen (im Sinne von Regulation S) sind.

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

Die Anbieter der Produkte sind die auf der Website des Emittenten aufgeführten autorisierten Teilnehmer (in der jeweils gültigen Fassung). Zum Zeitpunkt der Emission der Wertpapiere wird voraussichtlich folgender Anbieter als einziger zugelassener Anbieter fungieren: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britische Jungferninseln.

Warum wird der Prospekt erstellt?

Gründe für das Angebot

Der Prospekt wurde zur Unterstützung des Angebots der Produkte an Anleger erstellt. Der Emittent geht davon aus, durch die Ausgabe der Produkte sowie durch die Erhebung bestimmter Gebühren und Entgelte einen Gewinn zu erzielen.

Verwendung und geschätzter Nettoerlös

Der Emittent wird die aus den Produkten erzielten Erlöse verwenden, um (i) den Erwerb des besicherten Vermögenswerts zu finanzieren, der zugunsten des Sicherungsagenten als direktem Vertreter der Anleger und anderer besicherter Gläubiger besichert wird, und (ii) die Gebühren und Kosten der Transaktionsparteien sowie verschiedener anderer Dienstleister im Zusammenhang mit der Konzeption, Auflegung, Ausgabe, dem Rückkauf, der Verteilung, der Vermarktung und der Erbringung aller weiteren Dienstleistungen für die Produkte zu begleichen (einschließlich der Verwaltung des Emittenten). Der geschätzte Nettoerlös variiert in Abhängigkeit von den zum Zeitpunkt der Emission der Produkte anfallenden Gebühren, Kosten und Abgaben.

Keine Emissionsvereinbarung auf der Grundlage einer festen Zusage

Der Emittent hat in Bezug auf die Produkte weder eine feste Zeichnungszusage noch eine sonstige Zeichnungsvereinbarung abgeschlossen.

Wesentliche Interessenkonflikte im Zusammenhang mit der Emission/dem Angebot

Es bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot der Produkte an Anleger.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

RÉSUMÉ SPÉCIFIQUE À L'ÉMISSION

Le présent résumé spécifique à l'émission (le « Résumé ») doit être lu comme une introduction au prospectus relatif aux Produits, qui comprend le prospectus de base de Robinhood Assets (Jersey) Limited (l'« Émetteur ») daté du 25 juin 2026, tel qu'il peut être complété, mis à jour ou remplacé périodiquement (le « Prospectus de base »), ainsi que les conditions définitives de l'Émetteur relatives aux Produits datées de 12 août 2026, telles qu'elles peuvent être modifiées périodiquement (les « Conditions définitives » et, conjointement avec le Prospectus de base, le « Prospectus »).

Ce Résumé vous fournit des informations essentielles concernant ce produit d'investissement. Il ne constitue ni un document publicitaire ni un document à caractère promotionnel. Les informations qu'il contient sont requises par la législation afin de vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les gains et pertes potentiels liés à ce Produit, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

1. INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

Nom et numéro international d'identification des valeurs mobilières (ISIN)

Ce Résumé concerne la Série 137 de valeurs mobilières tokenisées d'un montant maximal de 5,000,000,000 USD (les « Produits ») liées à SoundHound AI, Inc. (le « Sous-jacent »). Le code ISIN des Produits est JE00BVY6WD78.

Identité et coordonnées de l'Émetteur, y compris l'identifiant d'entité juridique (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (l'« Émetteur ») est une société privée à responsabilité limitée constituée à Jersey et dont le LEI est 984500ADFHQZ9D6B9A29. L'Émetteur peut être contacté à son siège social, First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, par e-mail à l'adresse robinhood@cavendishjersey.com ou par téléphone au +44 1534 888860. Le site Web de l'Émetteur est accessible à l'adresse suivante: http://docs.robinhood.com/rhj (le « Site Web de l'Émetteur »).

Identité et coordonnées de l'offreur, y compris l'identifiant d'entité juridique (LEI)

Les offreurs des Produits sont les Participants autorisés figurant sur le Site Web de l'Émetteur (tel qu'il peut être mis à jour périodiquement). À la date d'émission des Produits, le seul Offreur autorisé prévu est: Bitstamp Global Ltd (LEI : 25490018RRANDXUMZ611), dont le siège est situé à Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Îles Vierges britanniques.

Identité et coordonnées de l'autorité compétente ayant approuvé le Prospectus de base

Le Prospectus de base a été approuvé par la Financial Market Authority Liechtenstein (FMA) en qualité d'autorité compétente, dont le siège est situé à Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. La FMA peut être contactée par téléphone au +423 236 73 73, par e-mail à l'adresse suivante : info@fma-li.li, ou via son site Web : www.fma-li.li.

Date d'approbation du Prospectus de base

Le Prospectus de base a été approuvé le 25 juin 2026.

Avertissement

L'Émetteur déclare que :

- le présent Résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus ;
- toute décision d'investir dans les Produits doit être fondée sur un examen du Prospectus dans son ensemble par l'investisseur ;
- les investisseurs pourraient perdre la totalité ou une partie du capital investi ;
- lorsqu'une action concernant les informations contenues dans le Prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur demandeur peut, en vertu de la législation nationale applicable, devoir supporter les frais de traduction du Prospectus avant l'ouverture de la procédure judiciaire ;
- la responsabilité civile ne peut être engagée qu'à l'encontre des personnes ayant présenté le présent Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, et uniquement si 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 conjointement avec les autres parties du Prospectus, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Produits.
- Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ?

Siège social, forme juridique, LEI, droit applicable et pays d'immatriculation de l'Émetteur

L'Émetteur est une société privée à valeur nominale constituée et exploitée selon le droit de Jersey conformément à la Companies Law 1991 de Jersey, la responsabilité de ses actionnaires étant limitée au montant non libéré, le cas échéant, de leurs actions. Le siège social et le domicile de l'Émetteur sont situés à Jersey. Le numéro d'immatriculation de l'Émetteur est 162428. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de l'Émetteur est 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Activités principales de l'Émetteur

L'activité principale de l'Émetteur consiste à émettre des titres de créance sous forme de tokens cryptographiques (jetons cryptographiques) fondés sur la technologie blockchain. Ces titres de créance suivent la valeur de marché de sous-jacents liquides et fortement demandés. À cette fin, l'Émetteur recherche, identifie et conçoit des produits répliquant la valeur de marché du Sous-jacent concerné et veille à ce que les titres soient intégralement collatéralisés.

Principaux actionnaires

L'unique actionnaire de l'Émetteur est Robinhood International, Inc., dont le siège social est situé 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, États-Unis d'Amérique. Robinhood International, Inc. est une filiale détenue à 100 % par Robinhood Markets, Inc., société américaine cotée en bourse constituée en 2013 et dont le siège social est situé à Menlo Park, Californie, États-Unis d'Amérique. Des informations relatives à la détention effective des actions de Robinhood Markets, Inc. sont disponibles à l'adresse suivante : https://investors.robinhood.com.

Principaux dirigeants

Les principaux administrateurs disposant d'un pouvoir de représentation conjoint sont James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle et Jordan Sinclair. Noman Goheer agit en qualité d'administrateur suppléant de Jordan Sinclair.

Identité du contrôleur légal des comptes

Le contrôleur légal des comptes est Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ?

L'Émetteur n'ayant été constitué que récemment, le 23 octobre 2025, il n'a pas encore publié d'états financiers audités. Les principales informations financières historiques de l'Émetteur sont les suivantes:

Compte de résultat en USD

	Au 31 mars	**Intermédiaire**	**Informations intermédiaires comparatives pour la même période de l'exercice précédent**
Résultat d'exploitation (bénéfice/perte) ou autre indicateur similaire de performance financière utilisé par l'Émetteur dans les états financiers	(USD 2,610)	0	Non applicable

Bilan en USD

	Au 31 mars	**Intermédiaire**
Dette financière nette (dette à long terme plus dette à court terme moins trésorerie)	0	0
Ratio de liquidité générale (actifs courants / passifs courants)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Ratio d'endettement (total des passifs / total des capitaux propres)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ratio de couverture des intérêts (résultat d'exploitation / charges d'intérêts)	(USD 2,610) / USD 0 =0	Non applicable

Tableau des flux de trésorerie en USD

	Au 31 mars	**Intermédiaire**	**Informations intermédiaires comparatives pour la même période de l'exercice précédent**
Flux nets de trésorerie liés aux activités opérationnelles	0	0	Non applicable
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	0	0	Non applicable
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement	0	0	Non applicable

Quels sont les risques clés propres à l'Émetteur ?

Les principaux risques relatifs à l'Émetteur sont décrits ci-dessous. La réalisation de ces risques pourrait avoir des effets défavorables sur l'activité, les résultats d'exploitation, la rentabilité, la situation financière ou les perspectives de l'Émetteur.

Historique d'activité limité, informations financières limitées, absence de notation et statut de véhicule ad hoc de l'Émetteur : L'Émetteur est un véhicule ad hoc nouvellement constitué dont l'unique objet est l'émission d'instruments financiers. L'Émetteur ayant été constitué le 23 octobre 2025, les informations financières historiques disponibles le concernant sont limitées. L'Émetteur ne bénéficie d'aucune notation de crédit. Cela signifie que l'activité de l'Émetteur n'a pas encore démontré sa viabilité au moment du dépôt du Prospectus de base.

Dépendance à l'égard des prestataires de services et risque de contrepartie : L'Émetteur dépend de plusieurs prestataires de services pour le maintien des Produits et du Collatéral. En cas de changement défavorable significatif affectant un prestataire de services existant et en l'absence d'alternative appropriée ou praticable, il pourrait devenir impossible pour l'Émetteur d'assurer la continuité des Produits. En outre, l'Émetteur dépend de tiers fournissant des services de négociation portant à la fois sur les Produits et le Sous-jacent. Tout dysfonctionnement de ces tiers ou toute perturbation affectant une plateforme de négociation ou toute autre plateforme pertinente pourrait entraîner une perte de valeur des Produits, susceptible d'avoir à son tour un impact négatif sur l'Émetteur et/ou les investisseurs.

Évolution de l'environnement réglementaire : L'Émetteur émet des produits financiers dans un environnement réglementaire en constante évolution et adaptation aux nouvelles technologies, ce qui entraîne un certain degré d'incertitude réglementaire. Le non-respect de ces évolutions réglementaires peut notamment entraîner le retrait des licences ou enregistrements requis, la perte de statuts réglementaires approuvés, des litiges privés, des mesures administratives d'exécution, des sanctions ainsi qu'une responsabilité civile ou pénale. Ces évolutions réglementaires peuvent également entraîner une augmentation significative des coûts de mise en conformité et un allongement des délais d'approbation, et pourraient avoir un effet défavorable significatif sur les actifs, la situation financière et/ou les activités de l'Émetteur, ce qui pourrait affecter négativement sa capacité à honorer les créances relatives aux Produits.

Vulnérabilités logicielles, violations de données et risques de cybersécurité : Les valeurs mobilières tokenisées peuvent être exposées à des bogues et à des risques liés aux smart contracts, susceptibles d'entraîner une perte de contrôle des actifs par les investisseurs ou une faille provoquant l'émission involontaire d'actifs. L'Émetteur traite des valeurs mobilières tokenisées enregistrées en ligne et est, à ce titre, exposé à des risques opérationnels, de sécurité de l'information et à des risques liés à la cybersécurité. Des défaillances ou violations affectant ces systèmes peuvent provoquer des interruptions et perturber les activités de l'Émetteur, entraînant notamment des pertes financières ou la divulgation d'informations confidentielles. Les investisseurs peuvent perdre leur investissement en raison de ces risques liés à la cybersécurité. En outre, l'Émetteur conserve d'importants volumes de données relatives aux opérations et à leur exécution. Une violation importante de données pourrait avoir des conséquences défavorables significatives, notamment des pertes liées aux opérations et une atteinte à la réputation, susceptibles d'affecter négativement l'activité principale de l'Émetteur.

Risque de liquidité et risque de crédit : L'Émetteur pourrait ne pas disposer à tout moment de fonds suffisants pour effectuer les paiements dus, ce qui pourrait l'empêcher de satisfaire à ses obligations financières. En outre, les investisseurs sont exposés, directement ou indirectement, au risque de crédit de l'Émetteur, du Dépositaire et des autres parties concernées. La capacité d'un Investisseur à obtenir paiement dépend de la capacité de l'Émetteur à respecter ses obligations ainsi que de la performance de ses différents prestataires de services. En cas de Cas de défaut (y compris en cas d'insolvabilité ou de faillite), les investisseurs pourraient ne pas recevoir les montants qui leur sont dus.

Risque général d'insolvabilité : Les investisseurs sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur. Bien que les Produits soient collatéralisés et que chaque investisseur dispose d'un droit sur sa quote-part du Patrimoine grevé affecté à la Série de Produits concernée, la capacité de l'Émetteur à satisfaire à ses obligations dépend de la valeur et de la réalisation de ce Collatéral. Seul

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

l'Agent des sûretés peut réaliser la Sûreté, et les investisseurs ne peuvent agir directement que si l'Agent des sûretés ne le fait pas dans un délai raisonnable. La Sûreté ne devient réalisable qu'en cas de Cas de défaut (y compris en cas d'insolvabilité de l'Émetteur) auquel il n'a pas été remédié ou auquel il n'a pas été renoncé. Les investisseurs s ne peuvent plus faire valoir aucun droit supplémentaire sur les actifs affectés à d'autres Séries de Produits et, après la réalisation du Patrimoine grevé d'une Série, ils ne disposent d'aucun autre recours contre l'Émetteur ou ses prestataires de services. Si la liquidation du Collatéral génère un produit insuffisant en raison des frais liés à cette liquidation, les investisseurs pourraient subir une perte partielle ou totale du capital investi. L'Émetteur est un véhicule ad hoc constitué exclusivement aux fins de l'émission des Produits et devrait disposer d'une base limitée de créanciers autres que les investisseurs, ce qui vise à réduire le risque d'insolvabilité sans toutefois l'éliminer.

3. INFORMATIONS CLÉS SUR LES VALEURS MOBILIÈRES

Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?

Type, catégorie et ISIN

Les Produits sont des certificats trackers collatéralisés émis sous forme de titres fondés sur un registre (« Registerwertrechte »), conformément à l'art. 973d et suivants du Code suisse des obligations, et régis par le droit suisse. Les Produits sont des obligations garanties, sans échéance déterminée, non sans intérêts et à recours limité de l'Émetteur, dont la valeur suit celle du Sous-jacent, sous réserve de la déduction de certains frais. Le code ISIN des Produits est: JE00BVY6WD78.

Devise, coupure, nombre de valeurs mobilières émises et durée

La devise des Produits est le dollar américain (USD). Chaque Produit est émis avec une valeur nominale en USD correspondant au prix de marché d'une unité du Sous-jacent, sur une base de 1:1. Le nombre maximal de Produits à émettre correspond à un montant de 5,000,000,000 USD. Les Produits émis n'ont pas de date d'échéance fixe prédéterminée.

Droits attachés aux valeurs mobilières

Montant de remboursement : Les Produits sont des titres de créance offrant une exposition au Sous-jacent. Cette exposition résulte de l'obligation de l'Émetteur de verser, pour chaque Produit détenu par l'Investisseur concerné, un Montant de remboursement libellé en USD. Le Montant de remboursement n'est ni prédéterminé ni fixe ; il est calculé sur une base de 1:1, selon un montant fondé sur le prix de marché du Sous-jacent concerné au moment du remboursement, diminué des frais applicables et de tout autre ajustement, tel que précisé dans les Conditions générales et les Conditions définitives. Les Investisseurs ne sont à aucun moment en droit d'obtenir la livraison physique du Sous-jacent concerné ou du Collatéral.

Patrimoine grevé : Les Produits sont collatéralisés par le Patrimoine grevé, constitué principalement du Sous-jacent concerné. Le Sous-jacent est détenu sur un compte ségrégué et garantit les obligations de paiement de l'Émetteur au titre des Produits. Les Investisseurs ne disposent d'aucun droit direct ni d'aucune créance sur le Sous-jacent ou sur tout autre actif composant le Patrimoine grevé, sauf dans les cas prévus par les Conditions générales. En cas de Cas de défaut relatif aux Produits, les Investisseurs disposent d'un droit sur leur quote-part du produit de la liquidation du Patrimoine grevé affecté à la Série de Produits concernée qu'ils détiennent, sous réserve de l'ordre de priorité prévu dans les Conditions générales. Les Investisseurs ne disposent de recours qu'à l'encontre du Patrimoine grevé affecté à la Série de Produits concernée et ne disposent d'aucun autre recours sur les autres actifs ou revenus de l'Émetteur ni sur les actifs affectés à d'autres Séries. Après la réalisation du Patrimoine grevé, les Investisseurs ne disposent d'aucun recours résiduel contre l'Émetteur ou les prestataires de services en cas de perte.

Droits sur le Sous-jacent : Les Investisseurs ne disposent d'aucun droit ni d'aucune créance sur le Sous-jacent en dehors de ceux expressément prévus dans les Conditions générales. En particulier, les Investisseurs ne disposent d'aucun droit d'actionnaire à l'égard du Sous-jacent concerné ou de l'Émetteur. En conséquence, les Investisseurs ne sont pas habilités à exercer des droits de vote, à participer ou à assister à des assemblées, à bénéficier de droits préférentiels de souscription dans le cadre d'offres de souscription de titres liés au Sous-jacent concerné, à l'émetteur du Sous-jacent ou à l'Émetteur, à participer aux bénéfices de l'émetteur dudit Sous-jacent ou de l'Émetteur, ni à bénéficier d'un quelconque droit sur un excédent en cas de liquidation lié audit Sous-jacent. Les Investisseurs ne disposent d'aucun droit direct aux dividendes versés par l'émetteur du Sous-jacent, mais bénéficieront des éventuels paiements de dividendes selon les modalités et dans la mesure prévues par les Conditions générales.

Souscription et remboursement des Produits : Seuls les Participants autorisés peuvent souscrire des Produits directement auprès de l'Émetteur. Les Participants autorisés ainsi que les Investisseurs disposent du droit de demander à l'Émetteur le rachat des Produits. Toutefois, les Investisseurs qui ne sont pas des Participants autorisés sont généralement censés négocier les Produits sur le marché secondaire, cette solution étant en principe plus rapide et plus avantageuse sur le plan des coûts qu'un remboursement direct sur le marché primaire. Les Investisseurs ne peuvent demander le remboursement des Produits directement auprès de l'Émetteur que lorsque les Conditions de remboursement direct des investisseurs sont remplies, et sous réserve de la réussite des procédures KYC et AML de l'Émetteur. Les Investisseurs peuvent vendre les Produits sur le marché secondaire à des Participants autorisés ou à d'autres teneurs de marchés tiers. Lors de l'achat ou de la vente des Produits auprès d'un Participant autorisé, les Investisseurs seront soumis aux exigences KYC du Participant autorisé, ainsi qu'à ses évaluations du caractère approprié et de marché cible, conformément à ses propres obligations légales et réglementaires. Les Participants autorisés se réservent le droit de rejeter toute demande d'achat, de remboursement ou de paiement (sans engager leur responsabilité à l'égard des Investisseurs) si des constatations défavorables ou d'autres problèmes significatifs sont identifiés dans le cadre de l'achat, du remboursement ou du paiement, selon ce que le Participant autorisé concerné détermine à sa seule discrétion.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Option de remboursement de l'Émetteur : L'Émetteur dispose du droit, à sa discrétion, de rembourser tout ou partie des Produits en circulation d'une Série en exerçant son Option de remboursement de l'Émetteur. Cette option peut notamment être exercée lorsque le Sous-jacent cesse d'être liquide, négocié ou coté publiquement, en raison de changements législatifs ou réglementaires, d'une augmentation des coûts de maintien du Collatéral, de modifications fiscales, lorsqu'une Partie à la transaction cesse d'avoir cette qualité, ou encore lorsque les risques liés à la blockchain augmentent de manière significative. Dans ces cas, l'Émetteur mettra fin aux Produits et versera aux Investisseurs le Montant de remboursement ou, en cas de cessation de la négociation du Sous-jacent, un montant correspondant à la juste valeur de marché des Produits.

Remboursement obligatoire par l'Émetteur : L'Émetteur est tenu de rembourser la totalité, et non une partie seulement, des Produits d'une Série à la suite de la survenance d'un Événement de remboursement obligatoire. Les Événements de remboursement obligatoire comprennent notamment le défaut de maintien du niveau requis de Collatéral, le manquement par l'Émetteur à une obligation substantielle au titre des Conditions générales ou des Documents de sûreté auquel il n'est pas remédié dans le délai prévu, ou encore le cas où l'Agent des sûretés cesse de disposer d'une sûreté valable et parfaite sur le Patrimoine grevé. Dans de telles circonstances, l'Émetteur mettra fin aux Produits et versera aux Investisseurs le Montant de remboursement.

Rang des valeurs mobilières

Les Investisseurs disposent d'un droit sur le Patrimoine grevé affecté à la Série de Produits concernée qu'ils détiennent, sous réserve de l'ordre de priorité prévu dans les Conditions générales (et des paiements effectués en vertu de celles-ci aux créanciers de rang supérieur). Les Produits constituent des obligations collatéralisées de l'Émetteur et sont de même rang au titre de la Série concernée et du Patrimoine grevé correspondant. Les Investisseurs sont exposés au risque de défaillance de l'Émetteur. Une fois le Patrimoine grevé d'une Série épuisé, les Investisseurs ne disposent d'aucun autre recours contre l'Émetteur, ses autres actifs ou ses revenus. Les Produits ne sont ni assurés ni garantis par un gouvernement, une autorité de régulation ou un organisme public.

Restrictions au libre transfert des valeurs mobilières

Tout transfert des titres fondés sur un registre nécessite leur transfert via le registre des titres. Tout transfert de droits sur les Produits autrement que par un transfert effectué via le registre des titres est interdit. L'offre ou la vente des Produits dans certaines juridictions peut être limitée par la loi, notamment en raison de la nature du Sous-jacent. Les Produits ne sont pas destinés à être distribués à des contribuables américains « U.S. Persons » ni pour le compte ou au bénéfice de « U.S. Persons ». Les Produits ne sont ni commercialisés, ni offerts, ni sollicités aux États-Unis ou dans toute autre juridiction interdite, ni auprès d'un Investisseur interdit.

Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?

À la date du présent Résumé, l'Émetteur n'a pris aucune mesure visant à faire admettre les Produits à la négociation ou à les coter (ni déposé de demande en ce sens) sur un marché réglementé, un marché de pays tiers, un marché de croissance des PME ou un système multilatéral de négociation, ni sur toute autre bourse, système organisé de négociation, infrastructure de négociation DLT ou toute autre plateforme équivalente (quelle que soit sa dénomination) (ensemble, les « Marchés »). L'Émetteur n'a pas envisagé et ne consent pas à l'admission à la négociation ou à la cotation des Produits sur un tel Marché, sauf indication contraire figurant sur le Site Web de l'Émetteur (tel qu'il peut être mis à jour périodiquement).

Existe-t-il une garantie attachée aux valeurs mobilières ?

Aucune garantie n'est fournie par un tiers ou un garant potentiel au titre des Produits. Les Investisseurs ne disposent d'aucun recours à l'encontre d'un garant, les obligations liées aux Produits incombant exclusivement à l'Émetteur.

Quels sont les principaux risques propres aux valeurs mobilières ?

Recours limité et réalisation du Patrimoine grevé : Les Investisseurs ne disposent de recours qu'à l'encontre du Patrimoine grevé affecté à la Série de Produits concernée qu'ils détiennent, sous réserve de l'ordre de priorité prévu dans les Conditions générales. Une fois le Patrimoine grevé d'une Série épuisé, les Investisseurs ne disposent d'aucun autre recours contre l'Émetteur, ses autres actifs ou ses revenus. Les Produits ne sont ni assurés ni garantis par un gouvernement, une autorité de régulation ou un organisme public. Si les montants obtenus après la réalisation du Patrimoine grevé ne suffisent pas à couvrir intégralement les frais, dépenses et obligations de paiement de l'Émetteur envers les Investisseurs, ces derniers pourraient subir une perte pouvant aller jusqu'à la perte totale du capital investi.

Risques liés aux Produits structurés : Les Investisseurs doivent être conscients que la valeur de marché des Produits peut ne pas avoir de relation directe avec le prix du Sous-jacent en vigueur sur le marché. En particulier, la performance des Produits peut différer sensiblement de celle d'une détention directe du Sous-jacent en raison notamment de l'impact négatif des frais investisseurs, frais de gestion ou frais de remboursement éventuels. En outre, le prix auquel les Produits sont cotés ou négociés sur le marché secondaire peut ne pas refléter le prix exact ou « en temps réel » du Sous-jacent concerné au moment considéré, notamment en raison de facteurs tels que l'offre et la demande entre Investisseurs ou les écarts entre prix acheteur et vendeur cotés par les Teneurs de marché (le cas échéant).

Événements perturbateurs : Les Produits peuvent être affectés par des événements perturbateurs, tels que des perturbations de marché, des suspensions de négociation ou des interruptions technologiques, susceptibles d'affecter la capacité de l'Émetteur à

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

émettre, rembourser ou régler les Produits, ou d'avoir une incidence sur leur valeur et leur liquidité. De tels événements peuvent entraîner des retards, ajustements ou suspensions de la négociation, de l'émission ou du remboursement des Produits.

Horaires de négociation limités : La négociation en bourse du Sous-jacent, et par conséquent du Collatéral des Produits, peut être limitée à certaines plages horaires de négociation disponibles sur la bourse de valeurs mobilières ou de matières premières concernées. Cette limitation pourrait restreindre la capacité de l'Émetteur à assurer la couverture du Collatéral par l'achat et la vente du Sous-jacent et pourrait exposer l'Émetteur et les Investisseurs aux fluctuations de prix et à la volatilité des marchés.

Liquidité et volume de négociation limités : Aucune garantie de liquidité n'est donnée concernant les Produits proposés sur les marchés secondaires aux Investisseurs de détail et institutionnels. Le volume de Produits négociés sur les marchés secondaires peut être très limité, ce qui peut affecter négativement le prix de marché des Produits. En outre, aucune garantie n'est donnée quant au maintien de l'accessibilité ou de la négociabilité des Produits une fois ceux-ci disponibles et négociés sur une blockchain, notamment en raison de changements affectant l'admissibilité du Sous-jacent concerné, des évolutions technologiques ou de la situation de l'Émetteur.

Risques spécifiques liés à l'utilisation de la blockchain : La vérification des parties et des transactions est effectuée via des smart contracts sur une blockchain. En conséquence, les Investisseurs dans des valeurs mobilières tokenisées sont exposés à des risques accrus de fraude et de perte, y compris, notamment, des cyberattaques. De manière générale, les actifs numériques peuvent être volés, et la nature décentralisée de la blockchain peut rendre leur récupération difficile. En outre, les transactions sur une blockchain sont parfois soumises à des frais versés aux validateurs de blockchain concernés, lesquels peuvent augmenter de manière significative pendant des périodes de perturbation des marchés ou de congestion du réseau. Dans de telles circonstances, les coûts liés à l'émission et au remboursement des Produits peuvent représenter une part importante de la valeur de la transaction et réduire potentiellement la valeur totale reçue par l'Investisseur.

Prêt du Sous-jacent : Si le prêt du Sous-jacent est indiqué comme applicable dans les Conditions définitives et si certains Sous-jacents ont été prêtés à l'Emprunteur principal, les Produits de la Série concernée seront, dans une plus large mesure, non adossés ou non garantis par les Sous-jacents concernés eux-mêmes. À la place, l'Emprunteur principal est tenu de fournir, à titre de Collatéral, des liquidités équivalentes ou d'autres Instruments financiers éligibles pour un montant au moins égal à 100% de la valeur de marché des Sous-jacents prêtés. Bien que ce mécanisme vise à atténuer le risque de non-restitution des Sous-jacents prêtés, la détention de liquidités ou d'autres Instruments financiers éligibles à titre de Collatéral comporte des risques différents de ceux liés à la détention directe du Sous-jacent concerné.

Absence de protection du capital : Les Produits émis n'offrent aucune protection du capital au titre des montants dus en vertu des Produits. Les Investisseurs pourraient perdre tout ou partie du capital investi.

Risque lié à l'investissement passif : Un investissement dans les Produits est soumis au risque de marché, y compris au risque de perte totale du montant investi. Les Produits ne font l'objet d'aucune gestion active et peuvent être affectés par une baisse générale des segments de marché liés au Sous-jacent concerné.

4. INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE AU PUBLIC DE VALEURS MOBILIÈRES

Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans cette valeur mobilière ?

Les Produits sont émis et offerts de manière continue. La période d'offre devrait commencer un jour après la publication du présent Résumé et restera ouverte de manière continue jusqu'à l'expiration du Prospectus de base ou du Prospectus de base successeur final au titre duquel les Produits sont offerts. Les Produits n'ont pas de date d'échéance fixe prédéterminée.

Les Investisseurs ne peuvent souscrire les Produits que par l'intermédiaire d'un Participant autorisé ou les acquérir sur le marché secondaire. Chaque Participant autorisé peut facturer des frais de souscription aux Investisseurs, lesquels peuvent varier selon le Participant autorisé concerné.

Les Produits sont et ne peuvent être offerts et vendus qu'à des personnes autorisées à acquérir, détenir et vendre ces Produits en vertu de la législation qui leur est applicable à tout moment. Les Produits n'ont pas été et ne seront pas enregistrés au titre du U.S. Securities Act de 1933 (le « Securities Act ») ni auprès d'une autorité de régulation des valeurs mobilières d'un État ou de toute autre juridiction des États-Unis et : (i) ne peuvent être offerts, vendus ou livrés aux États-Unis à des contribuables américains « U.S. Persons » (telles que définies dans la Regulation S du Securities Act (la « Regulation S ») ou pour leur compte ou bénéfice ; et (ii) ne peuvent être offerts, vendus ou autrement livrés qu'en dehors des États-Unis et uniquement à des cessionnaires qui ne sont pas des « U.S. Persons » (telles que définies dans la Regulation S).

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

Les offreurs des Produits sont les Participants autorisés figurant sur le Site Web de l'Émetteur (tel qu'il peut être mis à jour périodiquement). À la date d'émission des Produits, le seul Offreur autorisé prévu est : Bitstamp Global Ltd. (LEI : 25490018RRANDXUMZ611), dont le siège est situé à Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Îles Vierges britanniques.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Pourquoi le prospectus est-il établi ?

Raisons de l'offre

Le Prospectus a été établi afin de permettre l'offre des Produits aux Investisseurs. L'Émetteur prévoit de réaliser un bénéfice dans le cadre de l'émission des Produits en facturant certains frais et commissions.

Utilisation et montant net estimé du produit de l'émission

L'Émetteur utilisera le produit de l'émission des Produits afin : (i) de financer l'acquisition du Patrimoine grevé, qui sera donné en garantie au profit de l'Agent des sûretés agissant en qualité de représentant direct des Investisseurs et des autres Créanciers garantis ; et (ii) de payer les frais et coûts des Parties à la transaction ainsi que de divers autres prestataires de services intervenant dans la création, le lancement, l'émission, le remboursement, la distribution, la commercialisation et la fourniture de tous services complémentaires liés aux Produits (y compris l'administration de l'Émetteur). Le montant net estimé du produit de l'émission variera en fonction des frais, coûts et commissions applicables au moment de l'émission des Produits.

Absence de convention de prise ferme

L'Émetteur n'a conclu aucune convention de prise ferme relative aux Produits, que ce soit sur la base d'un engagement ferme ou autrement.

Conflits d'intérêts significatifs liés à l'émission ou à l'offre

Il n'existe aucun conflit d'intérêts significatif lié à l'offre des Produits aux Investisseurs.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

RESUMEN ESPECÍFICO DE LA EMISIÓN

El presente resumen específico de la emisión (el «Resumen») debe leerse como una introducción al folleto informativo de los Productos, que incluye folleto informativo básico de Robinhood Assets (Jersey) Limited (el «Emisor»), de fecha 25 de junio de 2026, que podrán complementarse, actualizarse o sustituirse periódicamente (el «Folleto informativo básico»), así como las condiciones definitivas del Emisor en relación con los Productos, con fecha del 12 de agosto de 2026, que podrán modificarse ocasionalmente (las «Condiciones definitivas» y, junto con el Folleto informativo básico, el «Folleto informativo»).

El presente Resumen le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material publicitario o comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

1. INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS

Denominación y número internacional de identificación de valores (ISIN) de los valores

El presente Resumen se refiere a la serie 137 de valores tokenizados por un importe máximo de 5,000,000,000 USD (los «Productos») vinculados a SoundHound AI, Inc. (el «Subyacente»). El ISIN del Producto es JE00BVY6WD78.

Identidad e información de contacto del Emisor, incluido su identificador de entidad jurídica (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (el «Emisor») es una sociedad de responsabilidad limitada constituida en Jersey y su LEI es 984500ADFHQZ9D6B9A29. Puede ponerse en contacto con el Emisor en su sede social, situada en First FLoor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, por correo electrónico, a través de la dirección robinhood@cavendishjersey.com, o por teléfono, llamando al +44 1534 888860. Se puede acceder al sitio web del Emisor en http://docs.robinhood.com/rhj (el «Sitio web del Emisor»).

Identidad e información de contacto del oferente, incluido su identificador de entidad jurídica (LEI)

Los oferentes de los Productos son los Participantes autorizados que figuran en el Sitio web del Emisor (que podrá actualizarse ocasionalmente). En la fecha de emisión de los Productos, se prevé que el único Oferente autorizado sea: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), con domicilio social en Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Islas Vírgenes Británicas.

Identidad e información de contacto de la autoridad competente que aprueba el Folleto informativo básico

El Folleto informativo básico ha sido aprobado por la Autoridad de Mercados Financieros de Liechtenstein (la «FMA»), en su calidad de autoridad competente, con sede central en Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Puede ponerse en contacto con la FMA llamando al número de teléfono +423 236 73 73, por correo electrónico, a través de la dirección info@fma-li.li, o visitando su sitio web: www.fma-li.li.

Fecha de aprobación del Folleto informativo básico

El Folleto informativo básico fue aprobado el 25 de junio de 2026.

Aviso de advertencia

El Emisor declara que:

- Este Resumen debe leerse como una introducción al Folleto informativo.
- Cualquier decisión de invertir en los Productos debe basarse en el análisis del Folleto informativo en su conjunto por parte del Inversor.
- Los Inversores podrían perder la totalidad o parte del capital que han invertido.
- Cuando se interponga ante un tribunal una reclamación relativa a la información contenida en el Folleto informativo, el inversor demandante podría verse obligado, en virtud de la legislación nacional aplicable, a sufragar los gastos de traducción de dicho folleto antes de que se inicie el procedimiento judicial.
- La responsabilidad civil recaerá exclusivamente sobre las personas que hayan presentado este Resumen, incluida cualquier traducción del mismo, y únicamente cuando este Resumen resulte engañoso, inexacto o incoherente al leerse conjuntamente con el resto del Folleto informativo o cuando, al leerse conjuntamente con el resto del Folleto informativo, no proporcione la información clave necesaria para ayudar a los Inversores a decidir si desean invertir en los Productos.
- Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. INFORMACIÓN FUNDAMENTAL SOBRE EL EMISOR

¿Quién es el emisor de los valores?

Domicilio social, forma jurídica, LEI, legislación aplicable y país de registro del Emisor

El Emisor es una sociedad privada con acciones de valor nominal, constituida y regida por el Derecho de Jersey, de conformidad con la Ley de Sociedades de Jersey de 1991, que establece que la responsabilidad de sus accionistas se limita, en su caso, al importe pendiente de pago de sus acciones. El domicilio y la sede social del Emisor están situados en Jersey. El número de registro del Emisor es el 162428. El identificador de entidad jurídica del Emisor es el 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Actividades principales del Emisor

La actividad principal del Emisor es la emisión de títulos de deuda en forma de tokens criptográficos basados en la tecnología de blockchain (cadena de bloques). Estos valores de deuda replican el valor de mercado de subyacentes líquidos y de alta demanda. Con ese fin, el Emisor investiga, identifica y diseña productos que replican el valor de mercado del Subyacente correspondiente y se asegura de que los valores estén totalmente respaldados por garantías.

Principales accionistas

El único accionista del Emisor es Robinhood International, Inc., con sede social en 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Estados Unidos. Robinhood International, Inc. es propiedad exclusiva de Robinhood Markets, Inc., una empresa estadounidense que cotiza en bolsa, constituida en 2013 y con sede en Menlo Park, California, Estados Unidos. La información relativa a la titularidad real de las acciones de Robinhood Markets, Inc. está disponible en el siguiente sitio web: https://investors.robinhood.com.

Directores generales principales

Los principales directores con poder de representación conjunta son James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle y Jordan Sinclair. Noman Goheer ejerce de director suplente en sustitución de Jordan Sinclair.

Identidad del auditor legal

El auditor es Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St. Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

¿Cuál es la información financiera más relevante sobre el Emisor?

Dado que el Emisor fue constituido el 23 de octubre de 2025 y, por tanto, recientemente, aún no ha publicado estados financieros auditados. La información financiera histórica clave del Emisor es la siguiente:

Estado de resultados en USD

	A 31 de marzo de 2026	**Provisional**	**Datos comparativos provisionales respecto al mismo periodo del año anterior**
Beneficio o pérdida de explotación u otro indicador similar de rentabilidad financiera utilizada por el Emisor en los estados financieros	(USD 2,610)	0	N/A

Balance de situación en USD

	A 31 de marzo de 2026	**Provisional**
Deuda financiera neta (deuda a largo plazo más deuda a corto plazo menos efectivo)	0	0
Ratio corriente (activo corriente/pasivo corriente)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ratio de endeudamiento (pasivo total/patrimonio neto)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Ratio de cobertura de intereses (resultado operativo/gasto por intereses)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Estado de flujos de efectivo en USD

	A 31 de marzo de 2026	**Provisional**	**Datos comparativos provisionales respecto al mismo periodo del año anterior**
Flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de explotación	0	0	N/A
Flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de financiación	0	0	N/A
Flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de inversión	0	0	N/A

¿Cuáles son los riesgos principales específicos relacionados con el Emisor?

A continuación, se detallan los principales riesgos relacionados con el Emisor. La materialización de estos riesgos podría tener efectos adversos sobre la actividad del Emisor, sus resultados de explotación, su rentabilidad, su situación financiera o sus perspectivas.

Breve trayectoria empresarial, información financiera limitada, ausencia de calificación y emisor como SPV: El Emisor es un vehículo de propósito especial de nueva constitución, cuya única actividad comercial consiste en la emisión de instrumentos financieros. Dado que el Emisor se constituyó el 23 de octubre de 2025, la información financiera histórica de la que se dispone es limitada. El Emisor no tiene asignada una calificación crediticia. Esto implica que, en el momento de presentar el Folleto informativo básico, la actividad empresarial del Emisor aún no ha quedado demostrada.

Dependencia de los Proveedores de servicio y Riesgo de contraparte: El Emisor depende de varios Proveedores de servicios para el mantenimiento de los Productos y los Bienes en garantía. En caso de producirse un cambio adverso relevante respecto de cualquiera de los Proveedores de servicios actuales y de no existir una alternativa adecuada o viable, el Emisor podría verse imposibilitado para seguir administrando los Productos. Además, el Emisor depende de terceros para la negociación tanto de los Productos como del Subyacente. Cualquier fallo de dichos terceros o interrupción en las bolsas u otras plataformas pertinentes podría dar lugar a una pérdida de valor de los Productos, lo que, a su vez, podría afectar negativamente al Emisor y/o a los Inversores.

Cambios en el marco normativo: El Emisor emite productos financieros en un marco normativo en constante evolución y se adapta a las nuevas tecnologías, lo que genera cierta incertidumbre normativa. El incumplimiento de estos cambios normativos puede dar lugar, entre otras consecuencias, a la revocación de las licencias o autorizaciones requeridas, la pérdida de la condición de entidad autorizada, litigios de carácter privado, medidas de ejecución administrativa, así como a sanciones y responsabilidades civiles o penales. Dichos cambios normativos podrían dar lugar a un aumento significativo de los gastos de cumplimiento y a una prolongación de los plazos de aprobación y podrían tener un efecto adverso relevante en los activos, la situación financiera y/o las operaciones del Emisor, lo que podría afectar negativamente a la capacidad del Emisor para satisfacer las reclamaciones relacionadas con los Productos.

Vulnerabilidades de software, Filtraciones de datos y Riesgos de ciberseguridad: Los valores tokenizados pueden ser susceptibles a errores y riesgos relacionados con los contratos inteligentes, lo que podría dar lugar a que los Inversores pierdan el control sobre sus activos o a una brecha de seguridad que provoque la emisión no intencionada del activo. El Emisor opera con valores tokenizados registrados en línea y, por lo tanto, está expuesto a riesgos operativos, de seguridad de la información y otros riesgos cibernéticos asociados. Los fallos de ciberseguridad o las vulneraciones de estos sistemas pueden provocar interrupciones y afectar a las operaciones empresariales, lo que podría dar lugar, por ejemplo, a pérdidas económicas o a la divulgación de información confidencial. Los Inversores podrían perder su inversión como consecuencia de dichos riesgos relacionados con la ciberseguridad. Además, el Emisor mantiene grandes volúmenes de datos relativos a las operaciones y su ejecución. Una brecha de datos significativa podría tener efectos adversos de gran alcance, incluidas pérdidas por operaciones de negociación y pérdida de reputación, lo que podría afectar negativamente al negocio principal del Emisor.

Riesgo de liquidez y de crédito: Es posible que el Emisor no disponga de fondos suficientes para efectuar los pagos en un momento determinado, lo que podría dificultar el cumplimiento de sus obligaciones financieras. Además, los Inversores están expuestos, directa o indirectamente, al riesgo de crédito del Emisor, del Depositario y de otras partes pertinentes. La capacidad

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

de un Inversor para obtener el pago depende de la capacidad del Emisor para cumplir con sus obligaciones, así como del desempeño de sus diferentes Proveedores de servicios. Si se produce un supuesto de incumplimiento (incluidas la insolvencia o la quiebra), los Inversores podrían no recibir el importe que se les adeude.

Riesgo general de insolvencia: Los Inversores están expuestos al riesgo de crédito del Emisor. Aunque los Productos están respaldados por garantías y cada Inversor tiene derecho a reclamar a su parte proporcional de los Bienes en garantía correspondientes a la serie específica de Productos que posee, la capacidad del Emisor para cumplir con sus obligaciones depende del valor y de la liquidación de dichos Bienes en garantía. Únicamente podrá ejecutar la garantía el Agente de garantías; los Inversores solo podrán actuar directamente si dicho Agente no lo hace en un plazo razonable. La garantía solo podrá ejecutarse si se produce un supuesto de incumplimiento (incluida la insolvencia del Emisor) que no haya sido subsanado ni objeto de renuncia. Los Inversores no tendrán ningún derecho adicional sobre los activos asignados a otras series de Productos y, tras la liquidación de los Bienes en garantía de una serie, no tendrán derecho a reclamación alguna frente al Emisor ni frente a sus Proveedores de servicios. Si la liquidación de los Bienes en garantía genera unos ingresos insuficientes debido a las comisiones y los gastos en que se incurra durante el proceso de liquidación, los Inversores podrían sufrir una pérdida parcial o total del capital invertido. El Emisor es un vehículo de propósito especial constituido en exclusiva para la emisión de Productos. Se prevé que cuente con una base limitada de acreedores, más allá de los Inversores, con el objetivo de reducir el riesgo de insolvencia, si bien este riesgo no se elimina por completo.

3. INFORMACIÓN PRINCIPAL SOBRE LOS VALORES

¿Cuáles son las principales características de los valores?

Tipo, clase e ISIN

Los Productos son certificados de réplica respaldados por garantías, emitidos como valores basados en tecnología de registro distribuido (*Registerwertrechte*), de conformidad con el artículo 973d y siguientes del Código Suizo de Obligaciones y sujetos a la legislación suiza. Los Productos son obligaciones del Emisor sin fecha de vencimiento ni devengo de intereses, garantizadas y con recurso limitado, cuyo valor replica el del Subyacente, una vez deducidas determinadas comisiones. El ISIN de los Productos es: JE00BVY6WD78.

Moneda, denominación, número de valores emitidos y plazo

La moneda del Producto es el dólar estadounidense (USD). Cada Producto individual tendrá un valor nominal, expresado en USD, que se corresponderá con el precio de mercado de una unidad del Subyacente, en una proporción de 1:1. El número máximo de Productos que se debe emitir será una cantidad correspondiente a 5,000,000,000 USD. Los Productos emitidos no tienen una fecha de vencimiento fija predeterminada.

Derechos vinculados a los valores

Importe de reembolso: Los Productos son títulos de deuda que ofrecen exposición al Subyacente. Dicha exposición se deriva de la obligación del Emisor de abonar en USD el Importe de reembolso correspondiente a cada Producto que posea el Inversor en cuestión. El Importe de reembolso no está predeterminado ni es fijo. En su lugar, se calcula en una proporción de 1:1 por un importe por referencia al precio de mercado del Subyacente en cuestión en el momento del reembolso, una vez deducidas las comisiones aplicables y realizado cualquier otro ajuste, según lo estipulado en los Términos y Condiciones y en las Condiciones definitivas. Los Inversores no tienen derecho a recibir en ningún momento la entrega física del Subyacente correspondiente ni de los Bienes en garantía.

Bienes en garantía: Los Productos están respaldados por los Bienes en garantía, que consisten principalmente en el Subyacente correspondiente. El Subyacente se mantiene en una cuenta separada y garantiza las obligaciones de pago del Emisor en relación con los Productos. Los Inversores no tienen derechos directos ni pueden ejercer reclamaciones directas sobre el Subyacente ni sobre ningún otro activo que forme parte de los Bienes en garantía, salvo en los supuestos previstos en los Términos y Condiciones. Si se produce un supuesto de incumplimiento respecto de los Productos, los Inversores tendrán derecho a reclamar su parte proporcional del producto derivado de la liquidación de los Bienes en garantía asignados a la serie específica de Productos que posean, de conformidad con el orden de prelación establecido en los Términos y Condiciones. Los Inversores solo podrán reclamar los Bienes en garantía asignados a la serie de Productos correspondiente y no tendrán ningún derecho adicional sobre otros activos o ingresos del Emisor o sobre los activos asignados a otra serie. Tras la liquidación de los Bienes en garantía, en caso de pérdida, los Inversores no tendrán derecho de reclamación alguno frente al Emisor ni a ningún Proveedor de servicios.

Derechos sobre el Subyacente: Los Inversores no tienen ningún derecho ni reclamación sobre el Subyacente, salvo los previstos en los Términos y Condiciones. En particular, los Inversores no tienen ningún derecho de accionista en relación con el Subyacente correspondiente ni con el Emisor. Por consiguiente, los Inversores no tienen derecho a ejercer derechos de voto, participar o asistir a juntas, ni disfrutar de derechos de suscripción preferente en ofertas de suscripción de valores relacionados con el Subyacente en cuestión, con el emisor del Subyacente o con el Emisor, ni a participar en los beneficios del emisor de dicho Subyacente o del Emisor, ni a ningún derecho sobre el remanente en caso de liquidación relativa a dicho Subyacente. Los Inversores no tienen derecho directo a los dividendos pagaderos por el emisor del Subyacente, si bien se beneficiarán de cualquier pago de dividendos en la forma y medida previstas en los Términos y Condiciones.

Compra y reembolso de los Productos: Únicamente pueden suscribir Productos directamente del Emisor los Participantes autorizados. Tanto los Participantes autorizados como los Inversores tienen derecho a solicitar al Emisor la recompra de los

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Productos. No obstante, por lo general se espera que los Inversores que no sean Participantes autorizados negocien los Productos en el mercado secundario ya que, por lo general, resulta más rentable y más rápido que el reembolso directo en el mercado primario. Los Inversores solo podrán reembolsar los Productos directamente con el Emisor una vez satisfechas las Condiciones de reembolso directo para inversores y siempre que el Emisor haya llevado a cabo satisfactoriamente los procedimientos de KYC y AML aplicables. Los Inversores podrán vender ocasionalmente los Productos en el mercado secundario a Participantes autorizados u otros Creadores de mercado externos. Al comprar o vender los Productos a un Participante autorizado o a través de él, los Inversores estarán sujetos a los requisitos de KYC de dicho Participante autorizado, así como a sus evaluaciones de idoneidad y de mercado objetivo, de conformidad con las obligaciones legales y regulatorias aplicables a dicho Participante autorizado. Los Participantes autorizados se reservan el derecho a rechazar cualquier solicitud de compra, reembolso o pago (sin responsabilidad alguna frente a los Inversores) si se detectaran resultados negativos u otras circunstancias relevantes en relación con la compra, el reembolso o el pago, según el criterio exclusivo del Participante autorizado correspondiente.

Opción de reembolso por parte del Emisor: El Emisor tiene derecho, según su criterio, a reembolsar la totalidad o parte de los Productos en circulación de la serie mediante el ejercicio de la Opción de reembolso por parte del Emisor. Este reembolso se puede producir en varias circunstancias incluidas, entre otras, cuando el Subyacente deje de ser líquido, de cotizar o de estar admitido a negociación en un mercado público; como consecuencia de cambios legales o regulatorios; debido al incremento de los costes de mantenimiento de los Bienes en garantía; a cambios en la fiscalidad; si alguna de las partes de la operación deja de serlo; o cuando los riesgos relacionados con la blockchain aumenten de forma significativa. En estos casos, el Emisor rescindirá los Productos y pagará a los Inversores el importe de reembolso o, en caso de suspensión de la cotización del Subyacente, un importe fijado como el valor de mercado razonable de los Productos.

Reembolso obligatorio del Emisor: El Emisor está obligado a reembolsar la totalidad de los Productos de una serie, y no solo una parte de ellos, si se produce un Supuesto de reembolso obligatorio. Entre los Supuestos de reembolso obligatorio se incluyen el incumplimiento del nivel exigido de los Bienes en garantía, el incumplimiento por parte del Emisor de una obligación importante prevista en los Términos y Condiciones o en los Documentos de garantía y no subsanada dentro del plazo establecido, o el supuesto de que el Agente de garantías deje de ostentar una garantía válida y legalmente constituida sobre los Bienes en garantía. En estos supuestos, el Emisor rescindirá los Productos y pagará a los Inversores el Importe de reembolso.

Antigüedad relativa de los valores

Los Inversores podrán reclamar los Bienes en garantía asignados a la serie específica de Productos que posean, de conformidad con el orden de prelación establecido en los Términos y Condiciones (y los pagos efectuados en virtud de los mismos a los titulares de derechos con mayor antigüedad). Los Productos constituyen obligaciones respaldadas por garantías del Emisor y, dentro de una misma serie, gozan de igual rango entre sí y comparten los mismos Bienes en garantía. Los Inversores están expuestos al riesgo de impago por parte del Emisor. Una vez agotados los Bienes en garantía de una serie, los Inversores no tendrán ningún derecho adicional frente al Emisor o sobre sus demás activos o ingresos. Los Productos no están asegurados ni garantizados por ningún gobierno, organismo regulador o agencia.

Restricciones a la libre transmisibilidad de los valores

Cualquier transferencia de valores anotados en cuenta debe realizarse mediante su inscripción en el correspondiente libro registro de valores. Queda prohibida cualquier cesión de derechos sobre los Productos que no se realice a través del libro registro de valores. La oferta o la venta de los Productos puede estar sujeta a restricciones legales en determinadas jurisdicciones, incluidas aquellas derivadas de la naturaleza del Subyacente. Los Productos no están destinados a su distribución a personas de los Estados Unidos ni a su adquisición por cuenta o en beneficio de personas de los Estados Unidos. Los Productos no se comercializan, ofrecen ni promocionan en los Estados Unidos ni en ninguna otra jurisdicción en la que su distribución esté prohibida, ni están dirigidos a Inversores no autorizados.

¿Dónde se negociarán los valores?

A la fecha de redacción del presente Resumen, el Emisor no ha tramitado la admisión a cotización ni la cotización de los Productos (ni ha presentado solicitud alguna a tal efecto) en ningún mercado regulado, mercado de terceros países, mercado de crecimiento para pequeñas y medianas empresas o sistema multilateral de negociación, ni en ninguna otra bolsa de valores, sistema de negociación organizado, sistema de negociación basado en DLT o equivalente (independientemente de su denominación) (en conjunto, las «Bolsas»). El Emisor no ha considerado ni otorga su consentimiento para la admisión a cotización ni para la cotización de los Productos en ninguna de dichas Bolsas, salvo que se indique expresamente lo contrario en el Sitio web del Emisor, que se actualiza ocasionalmente.

¿Cuentan los valores con alguna garantía?

No existe garantía alguna por parte de terceros ni de posibles garantes en relación con los Productos. Los Inversores no podrán recurrir a ningún garante y las obligaciones derivadas de los Productos recaerán exclusivamente en el Emisor.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

Recurso limitado y liquidación de los Bienes en garantía: Los Inversores solo podrán reclamar los Bienes en garantía asignados a la serie específica de Productos que posean, de conformidad con el orden de prelación establecido en los Términos y Condiciones. Una vez agotados los Bienes en garantía de una serie, los Inversores no tendrán ningún derecho adicional frente al Emisor o sobre sus demás activos o ingresos. Los Productos no están asegurados ni garantizados por ningún gobierno,

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

organismo regulador o agencia. En caso de que los importes obtenidos tras la liquidación de los Bienes en garantía no fueran suficientes para cubrir íntegramente las comisiones y los gastos, así como las obligaciones de pago del Emisor frente a los Inversores, estos podrían sufrir una pérdida que podría ascender a la totalidad del capital invertido.

Riesgos relacionados con los Productos estructurados: Los Inversores deben tener en cuenta que el valor de mercado de los Productos puede no guardar una relación directa con el precio vigente del Subyacente. En particular, la rentabilidad de los Productos puede diferir significativamente de las rentabilidades derivadas de la tenencia directa del propio Subyacente, debido al efecto negativo de las comisiones del inversor, las comisiones de gestión o cualquier comisión de reembolso. Además, es posible que el precio al que se cotizan o negocian los Productos en el mercado secundario no refleje en cada momento el precio exacto o «en tiempo real» del Subyacente correspondiente, debido a factores tales como la oferta y la demanda entre los Inversores y los diferenciales entre los precios de compra y venta cotizados por los Creadores de mercado, en su caso.

Situaciones de perturbación: Los Productos pueden verse afectados por Situaciones de perturbación tales como perturbaciones del mercado, suspensiones de la negociación o interrupciones tecnológicas, lo que podría afectar a la capacidad del Emisor para emitir, reembolsar o liquidar los Productos, además de influir en su valor y liquidez. Estas situaciones podrían dar lugar a retrasos o ajustes, así como a la suspensión de la negociación, la emisión o el reembolso.

Horario de negociación limitado: La negociación en bolsa del Subyacente —y, por lo tanto, de los Bienes en garantía de los Productos— puede estar limitada a los horarios de negociación disponibles en la bolsa de valores o de materias primas correspondiente. Esta restricción podría limitar la capacidad del Emisor para garantizar la cobertura de la garantía mediante operaciones de compra y venta del Subyacente y exponer además, tanto al Emisor como a los Inversores, a las fluctuaciones de precios y a la volatilidad del mercado.

Liquidez y volumen de negociación limitados: No existe garantía de liquidez para los Productos ofrecidos a través de los mercados secundarios a Inversores minoristas e institucionales. El volumen de Productos negociados en los mercados secundarios puede ser muy reducido, lo que podría afectar negativamente a su precio de mercado. Además, no existe garantía de que, una vez que los Productos estén disponibles y se negocien en una blockchain, sigan siendo accesibles o negociables, debido a cambios en la admisibilidad del Subyacente correspondiente, a avances tecnológicos o a la situación del Emisor.

Riesgos específicos relacionados con el uso de la tecnología de blockchain: La verificación de las partes y las operaciones se realiza mediante contratos inteligentes en una blockchain. En consecuencia, los Inversores en valores tokenizados estarán expuestos a un mayor riesgo de fraude y de pérdidas, incluidos, entre otros, los riesgos derivados de ciberataques. En general, los activos digitales pueden ser objeto de robo y el carácter descentralizado de la blockchain puede dificultar su recuperación. Además, las operaciones en una blockchain pueden estar sujetas al pago de comisiones a los validadores de la blockchain correspondiente, que pueden aumentar significativamente en períodos de perturbaciones del mercado o de congestión de la red. En tales circunstancias, los gastos asociados a la emisión y al reembolso de los Productos pueden resultar significativos en relación con el valor de la operación, lo que podría reducir el valor total recibido por el Inversor.

Préstamo del Subyacente: Si en las Condiciones definitivas se especifica la aplicación del préstamo del Subyacente y este ha sido efectivamente prestado al Prestatario principal, los Productos de dicha serie no estarán, en su mayor parte, respaldados ni garantizados por los propios Subyacentes correspondientes. En su lugar, el Prestatario principal deberá aportar como garantía efectivo equivalente u otros instrumentos financieros admisibles por un importe mínimo del 100 % del valor de mercado de los Subyacentes prestados. Si bien este mecanismo tiene como objetivo mitigar el riesgo de que no se devuelvan los Subyacentes prestados, el hecho de mantener efectivo u otros instrumentos financieros admisibles como Bienes en garantía conlleva riesgos diferentes a los que se derivan de mantener directamente el Subyacente en cuestión.

Ausencia de Protección del capital: Los Productos emitidos no ofrecen protección alguna del capital ni de ningún importe pagadero en virtud de los mismos. Los Inversores pueden perder parte o la totalidad del capital invertido.

Riesgo de la inversión pasiva: La inversión en los Productos está sujeta al riesgo de mercado, incluida la posible pérdida de la totalidad del importe invertido. Los Productos no se gestionan de forma activa y pueden verse afectados por una caída generalizada en los segmentos de mercado relacionados con el Subyacente correspondiente.

4. INFORMACIÓN PRINCIPAL SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE VALORES

¿En qué condiciones y según qué calendario puedo invertir en este valor?

Los Productos se emiten y se ofrecen de forma continua. Se prevé que el plazo de la oferta dé comienzo al día siguiente de la publicación del presente Resumen y que permanezca abierto de forma continua hasta que finalice la vigencia del Folleto informativo básico o del Folleto informativo básico de sustitución definitivo en virtud del cual se ofrezcan los Productos. Los Productos no tienen una fecha de vencimiento fija predeterminada.

Los Inversores únicamente pueden suscribir los Productos a través de un Participante autorizado o adquirirlos en el mercado secundario. Cada Participante autorizado podrá cobrar a los Inversores una comisión de suscripción, que podrá variar en función del propio Participante autorizado.

Los Productos se ofrecen y se venden, y solo podrán ofrecerse y venderse, a personas que estén autorizadas a adquirirlos, poseerlos y venderlos con arreglo a la legislación que les sea aplicable ocasionalmente. Los Productos no han sido ni serán registrados conforme a la Ley de valores de los Estados Unidos de 1933 («Ley de valores») ni ante ninguna autoridad reguladora de valores de ningún estado u otra jurisdicción de los Estados Unidos y (i) no podrán ofrecerse, venderse o entregarse dentro

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

de los Estados Unidos a personas de los Estados Unidos (según la definición del Reglamento de la Ley de valores el «Reglamento S»), ni por cuenta o en beneficio de personas de los Estados Unidos, y (ii) podrán ofrecerse, venderse o entregarse de cualquier otra forma y en cualquier momento únicamente fuera de Estados Unidos y a destinatarios que no sean personas de Estados Unidos (según la definición del Reglamento S).

¿Quién es el oferente y/o la persona que solicita admisión a cotización?

Los oferentes de los Productos son los Participantes autorizados que figuran en el Sitio web del Emisor (que podrá actualizarse ocasionalmente). En la fecha de emisión de los Productos, se prevé que el único Oferente autorizado sea: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), con domicilio social en Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Islas Vírgenes Británicas.

¿Por qué se redacta el Folleto informativo?

Motivos de la oferta

El Folleto informativo se ha redactado para facilitar la oferta de los Productos a los Inversores. El Emisor prevé obtener beneficios mediante la emisión de los Productos, mediante el cobro de determinadas comisiones y gastos.

Uso e importe neto estimado de los ingresos

El Emisor destinará los fondos obtenidos de los Productos a (i) financiar la compra de los Bienes en garantía, que se constituirán en garantía a favor del Agente de garantías en calidad de representante directo de los Inversores y demás Acreedores garantizados y (ii) abonar las comisiones y los gastos de las partes de la operación de otros Proveedores de servicios en relación con la creación, el lanzamiento, la emisión, el reembolso, la distribución, la comercialización y la prestación de cualesquiera otros servicios relacionados con los Productos (incluida la administración del Emisor). El importe neto estimado de los ingresos variará en función de las comisiones, los costes y los gastos vigentes en el momento de la emisión de los Productos.

No existe ningún acuerdo de suscripción con compromiso firme

El Emisor no ha celebrado ningún acuerdo de suscripción en relación con los Productos, ya sea con compromiso firme o de otro modo.

Conflictos de interés relevantes relacionados con la emisión/oferta

No existen conflictos de interés relevantes relacionados con la oferta de los Productos a los Inversores.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

NOTA DI SINTESI SPECIFICA DELL'EMISSIONE

La presente nota di sintesi specifica dell'emissione (la «Sintesi») va letta come un'introduzione al prospetto relativo ai Prodotti, che comprende il prospetto di base di Robinhood Assets (Jersey) Limited (l'«Emittente») datato 25 giugno 2026, ciascuno dei quali può essere integrato, aggiornato o sostituito di volta in volta (il «Prospetto di Base»), e le condizioni definitive dell'Emittente relative ai Prodotti datate 12 agosto 2026, che possono essere modificate di volta in volta (le «Condizioni Definitive» e, congiuntamente al Prospetto di Base, il «Prospetto»).

La presente Sintesi Le fornisce le informazioni essenziali relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale pubblicitario né di marketing. Tali informazioni sono richieste dalla legge per aiutarLa a comprendere la natura, il rischio, il costo, i potenziali guadagni e le potenziali perdite associati a questo Prodotto, nonché per consentirLe di confrontarlo con altri prodotti.

1. INTRODUZIONE E AVVERTENZE

Nome e codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) degli strumenti finanziari

La presente Sintesi si riferisce alle Serie 137 fino a 5,000,000,000 USD di titoli tokenizzati (i «Prodotti») collegati a SoundHound AI, Inc. (il «Sottostante»). Il codice ISIN dei Prodotti è JE00BVY6WD78.

Identità e recapiti dell'Emittente, incluso il codice identificativo della persona giuridica (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (l'«Emittente») è una società a responsabilità limitata costituita in Jersey, il cui LEI è 984500ADFHQZ9D6B9A29. È possibile contattare l'Emittente presso la sede legale sita in First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, via e-mail all'indirizzo robinhood@cavendishjersey.com oppure per telefono al numero +44 1534 888860. Il sito web dell'Emittente è accessibile all'indirizzo http://docs.robinhood.com/rhj (il «Sito web dell'Emittente»)

Identità e recapiti dell'Offerente, incluso il codice identificativo della persona giuridica (LEI)

Gli offerenti dei Prodotti sono i Partecipanti Autorizzati elencati sul Sito web dell'Emittente (aggiornato di volta in volta). Alla data di emissione dei Prodotti, l'unico Offerente Autorizzato previsto è: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), con sede in Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Isole Vergini Britanniche.

Identità e recapiti dell'autorità competente che ha approvato il Prospetto di Base

Il Prospetto di Base è stato approvato dalla Financial Market Authority Liechtenstein (la «FMA») in qualità di autorità competente, con sede centrale in Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. È possibile contattare la FMA telefonicamente al numero +423 236 73 73, via e-mail all'indirizzo info@fma-li.li oppure tramite il sito web www.fma-li.li.

Data di approvazione del Prospetto di Base

Il Prospetto di Base è stato approvato il 25 giugno 2026.

Avvertenze

L'Emittente dichiara che:

- la presente Sintesi va letta come un'introduzione al Prospetto;
- qualsiasi decisione di investire nei Prodotti deve basarsi sull'esame del Prospetto nel suo insieme da parte dell'investitore;
- gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito;
- in caso di ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore attore potrebbe essere tenuto, conformemente alla legislazione nazionale applicabile, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto prima dell'avvio del procedimento giudiziario;
- possono incorrere in responsabilità civile solo i soggetti responsabili della stesura della Sintesi, ivi incluse eventuali traduzioni della stessa, ma solo nel caso in cui la Sintesi sia fuorviante, imprecisa o incongruente rispetto ad altre sezioni del Prospetto, ovvero qualora, se letta congiuntamente alle altre sezioni del Prospetto, non riporti informazioni fondamentali per supportare gli investitori nella valutazione di un possibile investimento nei Prodotti;
- sta per acquistare un prodotto che non è semplice e che può essere di difficile comprensione.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'emittente degli strumenti finanziari?

Sede legale, forma giuridica, LEI, legge applicabile e Paese di registrazione dell'Emittente

L'Emittente è una società privata a valore nominale, costituita e operante ai sensi della normativa di Jersey, in conformità alla *Companies (Jersey) Law 1991*, con responsabilità dei propri azionisti limitata all'eventuale importo non versato sulle rispettive azioni. La sede legale e il domicilio dell'Emittente si trovano a Jersey. Il numero di registrazione dell'Emittente è 162428. Il codice identificativo della persona giuridica (LEI) dell'Emittente è 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Principali attività dell'Emittente

L'attività principale dell'Emittente consiste nell'emissione di titoli di debito sotto forma di token crittografici basati su blockchain. Tali titoli di debito replicano l'andamento del valore di mercato di sottostanti altamente richiesti e liquidi. A tal fine, l'Emittente ricerca, individua e struttura prodotti che replicano il valore di mercato del relativo sottostante, garantendo la piena collateralizzazione degli strumenti finanziari.

Principali azionisti

L'unico azionista dell'Emittente è Robinhood International, Inc., con sede legale in 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Stati Uniti d'America. Robinhood International, Inc. è interamente detenuta da Robinhood Markets, Inc, società statunitense quotata in borsa, costituita nel 2013 e con sede centrale a Menlo Park, California, Stati Uniti d'America. Le informazioni relative alla titolarità effettiva delle azioni di Robinhood Markets, Inc sono disponibili sul seguente sito web: https://investors.robinhood.com.

Principali amministratori

I principali amministratori con potere di rappresentanza congiunta sono James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle e Jordan Sinclair. Noman Goheer agisce in qualità di amministratore supplente di Jordan Sinclair.

Identità del revisore legale

Il Revisore è Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Dal momento che l'Emittente è stato costituito solo di recente, ossia in data 23 ottobre 2025, non ha ancora pubblicato alcun bilancio sottoposto a revisione contabile. Le informazioni finanziarie storiche principali relative all'Emittente sono le seguenti:

Conto economico in USD

	Al 31 marzo 2026	**Intermedio**	**Dati intermedi comparativi dello stesso periodo dell'anno precedente**
Utile/perdita operativa o altro indicatore analogo di performance finanziaria utilizzato dall'Emittente nei propri bilanci	(USD 2,610)	0	N/A

Stato patrimoniale in USD

	Al 31 marzo 2026	**Intermedio**
Debito finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno denaro liquido)	0	0
Indice di liquidità corrente (attività correnti / passività correnti)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Rapporto debito/patrimonio netto (passività totali / patrimonio netto)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Indice di copertura degli interessi (risultato operativo / oneri finanziari)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Rendiconto finanziario in USD

	Al 31 marzo 2026	**Intermedio**	**Dati intermedi comparativi dello stesso periodo dell'anno precedente**
Flussi netti di denaro liquido da attività operative	0	0	N/A
Flussi netti di denaro liquido da attività di finanziamento	0	0	N/A
Flussi netti di denaro liquido da attività di investimento	0	0	N/A

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

I principali rischi relativi all'Emittente sono illustrati di seguito. Il verificarsi di tali rischi può comportare effetti negativi sull'attività dell'Emittente, sui risultati delle operazioni, sulla redditività, sulla situazione finanziaria o sulle prospettive.

Breve storico aziendale, Informazioni finanziarie limitate, Assenza di rating e Emittente quale SPV: l'Emittente è una società veicolo di nuova costituzione avente quale unico oggetto l'emissione di strumenti finanziari. Poiché l'Emittente è stato costituito il 23 ottobre 2025, sono disponibili informazioni finanziarie storiche limitate relative all'Emittente. L'Emittente non dispone di un rating di credito assegnato. Ciò implica che, al momento della presentazione del Prospetto di Base, l'operatività dell'Emittente non risulta ancora comprovata.

Dipendenza da fornitori di servizi e rischio di controparte: l'Emittente dipende da diversi fornitori di servizi per mantenere i Prodotti e le Garanzie. Qualora si verificasse un cambiamento significativamente sfavorevole riguardante uno dei fornitori di servizi attuali e non fosse disponibile o praticabile un'alternativa adeguata, l'Emittente potrebbe trovarsi nell'impossibilità di continuare a gestire i Prodotti. Inoltre, l'Emittente si affida a terze parti che forniscono servizi di trading sia sui Prodotti sia sul Sottostante. Qualsiasi disfunzione operativa di tali terze parti o interruzioni dell'attività presso gli exchange o altre piattaforme interessate potrebbe determinare una perdita di valore dei Prodotti, con conseguente impatto negativo sull'Emittente e/o sugli Investitori.

Modifiche del quadro normativo: l'Emittente emette prodotti finanziari in un contesto normativo in continua evoluzione e adeguamento alle nuove tecnologie, con conseguente grado di incertezza normativa. Il mancato rispetto di tali modifiche normative può comportare, tra l'altro, la revoca delle licenze o delle registrazioni richieste, la perdita dello status approvato, contenziosi civili, provvedimenti amministrativi, sanzioni e responsabilità civile o penale. Tali modifiche normative possono comportare un significativo aumento dei costi di conformità e un allungamento dei tempi di approvazione e possono avere un effetto negativo rilevante sugli asset, sulla posizione finanziaria e/o sull'operatività dell'Emittente, con possibili effetti negativi sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle obbligazioni derivanti dai Prodotti.

Vulnerabilità del software, violazioni dei dati e rischi di cibersicurezza: i titoli tokenizzati possono essere esposti a bug e rischi connessi agli smart contract, che potrebbero comportare la perdita di controllo da parte degli Investitori sui propri asset oppure una violazione che potrebbe causare l'emissione non intenzionale dell'asset. L'Emittente opera con titoli tokenizzati registrati online ed è pertanto esposto a rischi operativi, di sicurezza informatica e ad altri rischi «cyber» correlati. Eventuali falle nella sicurezza informatica o violazioni di tali sistemi possono causare interruzioni e incidere sulle operazioni aziendali, con conseguenti, ad esempio, perdite finanziarie o la divulgazione di informazioni riservate. Gli Investitori possono perdere il proprio investimento a causa di tali rischi legati alla sicurezza informatica. Inoltre, l'Emittente conserva una notevole quantità di dati relativi alle attività di trading e alla loro esecuzione. Una grave violazione dei dati potrebbe avere conseguenze negative di ampia portata, tra cui perdite di trading e danni alla reputazione, che potrebbero influire negativamente sull'attività principale dell'Emittente.

Rischio di liquidità e rischio di credito: l'Emittente potrebbe, in qualsiasi momento, non disporre di fondi sufficienti per effettuare i pagamenti; ciò significa che potrebbe avere difficoltà ad adempiere ai propri obblighi finanziari. Inoltre, gli Investitori sono esposti, direttamente o indirettamente, al rischio di credito dell'Emittente, del Depositario e di altre parti rilevanti. La capacità di un Investitore di ottenere il pagamento dipende dalla capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi e dalla performance dei vari fornitori di servizi coinvolti. In caso di Evento di Inadempimento (inclusi insolvenza o bancarotta), gli Investitori potrebbero non ricevere gli importi a loro dovuti.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Rischio generale di insolvenza: gli Investitori sono esposti al rischio di credito dell'Emittente. Sebbene i Prodotti siano collateralizzati e ciascun Investitore abbia un diritto pro quota sul Patrimonio Vincolato assegnato alla specifica Serie di Prodotti detenuta, la capacità dell'Emittente di adempiere ai propri obblighi dipende dal valore e dalla realizzazione delle attività poste a garanzia. Solo l'Agente delle Garanzie può escutere la Garanzia e gli Investitori possono agire direttamente solo qualora l'Agente delle Garanzie non provveda entro un periodo di tempo ragionevole. La Garanzia diventa escutibile solo al verificarsi di un Evento di Inadempimento (inclusa l'insolvenza dell'Emittente) che non sia stato sanato o oggetto di rinuncia. Gli Investitori non vantano alcun ulteriore diritto sugli asset assegnati ad altre Serie di Prodotti e, una volta realizzato il Patrimonio Vincolato per una Serie, non vantano ulteriori diritti nei confronti dell'Emittente o dei suoi fornitori di servizi. Qualora la liquidazione della Garanzia dovesse generare proventi insufficienti a causa delle commissioni e dei costi sostenuti nel processo di liquidazione, gli Investitori possono subire una perdita parziale o totale del capitale investito. L'Emittente è una società veicolo costituita esclusivamente per l'emissione di Prodotti e si prevede che abbia una base creditoria limitata oltre agli Investitori, con l'obiettivo di ridurre il rischio di insolvenza, ma senza eliminarlo.

3. INFORMAZIONI CHIAVE SUGLI STRUMENTI FINANZIARI

Quali sono le principali caratteristiche degli strumenti finanziari?

Tipologia, classe e codice ISIN

I Prodotti sono certificati tracker collateralizzati, emessi sotto forma di titoli basati su ledger (*Registerwertrechte)* ai sensi dell'Articolo 973d e seguenti del Codice delle Obbligazioni svizzero, in conformità al diritto svizzero. I Prodotti costituiscono obbligazioni prive di scadenza, non fruttifere di interessi, garantite e a ricorso limitato dell'Emittente, che replicano il valore di mercato del Sottostante, al netto di determinate commissioni. Il codice ISIN dei Prodotti è: JE00BVY6WD78.

Valuta, denominazione, numero di strumenti finanziari emessi e durata

La valuta dei Prodotti è USD. Ogni singolo Prodotto sarà emesso con una denominazione, espressa in USD, corrispondente al prezzo di mercato di un'unità del Sottostante, su base 1:1. Il numero massimo di Prodotti da emettere corrisponde a un importo pari a 5,000,000,000 USD. I Prodotti emessi non hanno una data di scadenza fissa predeterminata.

Diritti connessi agli strumenti finanziari

Importo di Rimborso: i Prodotti sono titoli di debito che offrono un'esposizione al Sottostante. Tale esposizione deriva dall'obbligo dell'Emittente di corrispondere l'Importo di Rimborso in USD in relazione a ciascun Prodotto detenuto dall'Investitore interessato. L'Importo di Rimborso non è predeterminato né fisso, ma è calcolato su base 1:1, in un importo basato sul prezzo di mercato del relativo Sottostante al momento del rimborso, al netto delle commissioni applicabili e di qualsiasi altro adeguamento previsto nei Termini e Condizioni e nelle Condizioni Definitive. Gli Investitori non hanno, in alcun momento, il diritto di ricevere la consegna fisica del relativo Sottostante o della Garanzia.

Patrimonio Vincolato: i Prodotti sono collateralizzati dal Patrimonio Vincolato, costituito principalmente dal relativo Sottostante. Il Sottostante è detenuto in un conto segregato e garantisce gli obblighi di pagamento dell'Emittente ai sensi dei Prodotti. Gli Investitori non vantano alcun diritto diretto né diritto di credito sul Sottostante né su qualsiasi altro asset facente parte del Patrimonio Vincolato, salvo quanto previsto nei Termini e Condizioni. Qualora si verificasse un Evento di Inadempimento relativo ai Prodotti, gli Investitori vantano un diritto pro quota sui proventi derivanti dalla liquidazione del Patrimonio Vincolato assegnato alla specifica Serie di Prodotti detenuti, nel rispetto dell'ordine di priorità descritto nei Termini e Condizioni. Gli Investitori possono far valere i propri diritti esclusivamente sul Patrimonio Vincolato assegnato alla relativa Serie di Prodotti e non vantano alcun ulteriore diritto su altri asset o redditi dell'Emittente, né sugli asset assegnati ad altre Serie. Dopo la realizzazione del Patrimonio Vincolato, gli Investitori non vantano alcun diritto residuo nei confronti dell'Emittente o di eventuali fornitori di servizi in caso di perdita.

Diritti sul Sottostante: gli Investitori non hanno diritto ad alcuna pretesa o rivendicazione sul Sottostante, salvo quanto previsto nei Termini e Condizioni. In particolare, gli Investitori non dispongono di alcun diritto di natura partecipativa nei confronti del relativo Sottostante né dell'Emittente. Pertanto, gli Investitori non hanno diritto a esercitare diritti di voto, a partecipare o assistere alle assemblee, a beneficiare di diritti di prelazione in occasione di offerte di sottoscrizione di strumenti finanziari relativi al Sottostante, all'emittente del Sottostante o all'Emittente, a partecipare agli utili dell'emittente di tale Sottostante o dell'Emittente, né a vantare alcun diritto su eventuali eccedenze in caso di liquidazione relative a tale Sottostante. Gli Investitori non hanno un diritto diretto ai dividendi corrisposti dall'emittente del Sottostante, ma riceveranno eventuali pagamenti dei dividendi nelle modalità e nei limiti previsti dai Termini e Condizioni.

Acquisto e rimborso dei Prodotti: solo i Partecipanti Autorizzati possono sottoscrivere i Prodotti direttamente dall'Emittente. Sia i Partecipanti Autorizzati sia gli Investitori hanno il diritto di richiedere all'Emittente il riacquisto dei Prodotti. Tuttavia, gli Investitori che non sono Partecipanti Autorizzati sono generalmente tenuti a negoziare i Prodotti sul mercato secondario, poiché ciò risulta in genere più efficiente in termini di costi e più rapido rispetto al rimborso diretto sul mercato primario. Gli Investitori possono richiedere il rimborso dei Prodotti direttamente all'Emittente solo qualora siano soddisfatte le Condizioni di Rimborso Diretto dell'Investitore e subordinatamente al completamento con esito positivo delle procedure KYC e AML dell'Emittente. Gli Investitori possono vendere di volta in volta i Prodotti sul mercato secondario ai Partecipanti Autorizzati o ad altri market maker di terze parti. Quando acquistano o vendono i Prodotti da o a un Partecipante Autorizzato, gli Investitori saranno soggetti ai Requisiti KYC del Partecipante Autorizzato, nonché alle relative valutazioni di idoneità ed a quelle del mercato di riferimento, in conformità agli obblighi legali e regolamentari applicabili a tale Partecipante Autorizzato. I Partecipanti Autorizzati si riservano il diritto di respingere qualsiasi richiesta di acquisto, rimborso o pagamento (senza alcuna responsabilità nei confronti degli Investitori),

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

qualora, a loro esclusiva discrezione, vengano rilevati esiti negativi o altre criticità rilevanti in relazione all'acquisto, al rimborso o al pagamento.

Opzione di Rimborso dell'Emittente: l'Emittente ha il diritto, a propria discrezione, di rimborsare interamente o parzialmente i Prodotti della Serie in circolazione esercitando la propria Opzione di Rimborso dell'Emittente. Ciò può verificarsi in varie circostanze, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: nel caso in cui il Sottostante cessi di essere liquido, negoziato o quotato pubblicamente; in risposta a modifiche legislative o regolamentari; a causa dell'aumento dei costi di mantenimento della Garanzia; in seguito a variazioni fiscali; qualora un Partecipante alla Transazione cessi di rivestire tale ruolo; oppure qualora i rischi connessi alla blockchain aumentino in misura significativa. In tali casi, l'Emittente estinguerà i Prodotti e corrisponderà agli Investitori l'Importo di Rimborso oppure, nel caso in cui il trading del Sottostante sia stato interrotto, un importo corrispondente al valore equo di mercato dei Prodotti.

Rimborso Obbligatorio da parte dell'Emittente: l'Emittente è tenuto a rimborsare tutti i Prodotti di una Serie, e non solo una parte, a seguito del verificarsi di un Evento di Rimborso Obbligatorio. Gli Eventi di Rimborso Obbligatorio includono il mancato mantenimento del livello richiesto di Garanzia, la violazione da parte dell'Emittente di un obbligo rilevante previsto dai Termini e Condizioni o dai Documenti di Garanzia che non venga sanata entro il periodo stabilito oppure il caso in cui l'Agente delle Garanzie cessi di detenere un valido e perfezionato interesse di garanzia sul Patrimonio Vincolato. In tali casi, l'Emittente estinguerà i Prodotti e corrisponderà agli Investitori l'Importo di Rimborso.

Rango dei titoli

Gli Investitori vantano un diritto sul Patrimonio Vincolato assegnato alla specifica Serie di Prodotti da essi detenuta, nel rispetto dell'ordine di priorità descritto nei Termini e Condizioni (inclusi i pagamenti eventualmente corrisposti a favore dei creditori di rango superiore). I Prodotti costituiscono obbligazioni collateralizzate dell'Emittente e godono di pari rango tra loro rispetto alla relativa Serie ed al relativo Patrimonio Vincolato. Gli Investitori sono esposti al rischio di inadempimento da parte dell'Emittente. Una volta esaurito il Patrimonio Vincolato per una Serie, gli Investitori non vantano ulteriori diritti nei confronti dell'Emittente né di altri suoi asset o redditi. I Prodotti non sono né assicurati né garantiti da alcun governo, autorità di vigilanza o ente pubblico.

Limitazioni alla libera trasferibilità degli strumenti finanziari

Qualsiasi trasferimento di titoli basati su ledger richiede il trasferimento dei titoli tramite il relativo ledger. È vietato qualsiasi trasferimento della titolarità dei Prodotti diverso da un trasferimento effettuato tramite il ledger dei titoli. L'offerta o la vendita di Prodotti in determinate giurisdizioni può essere soggetta a restrizioni di legge, anche a causa della natura del Sottostante. I Prodotti non sono destinati alla distribuzione a U.S. Persons, né per conto o a beneficio di U.S. Persons. I Prodotti non sono commercializzati, offerti o proposti negli Stati Uniti, né in qualsiasi altra giurisdizione vietata, né ad alcun Investitore Vietato.

Dove saranno negoziati gli strumenti finanziari?

Alla data della presente Sintesi, l'Emittente non ha predisposto l'ammissione dei Prodotti al trading o alla quotazione (né ha presentato alcuna domanda in tal senso) presso alcun mercato regolamentato, alcun mercato di Paesi terzi, alcun mercato di crescita per le piccole e medie imprese o alcun sistema multilaterale di trading, né su alcun'altra borsa valori, alcun altro sistema di trading organizzato, alcun altro sistema di trading DLT o equivalente, comunque denominato (congiuntamente, gli «Exchange»). L'Emittente non ha considerato né presta il proprio consenso all'ammissione dei Prodotti al trading o alla quotazione su alcuno di tali Exchange, salvo quanto diversamente indicato sul Sito web dell'Emittente (come di volta in volta aggiornato).

È prevista una garanzia a favore degli strumenti finanziari?

Non è prevista alcuna garanzia di terze parti o di potenziali garanti in relazione ai Prodotti. Gli Investitori non dispongono di alcun diritto di rivalsa nei confronti di eventuali garanti e gli obblighi relativi ai Prodotti ricadono esclusivamente sull'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici degli strumenti finanziari?

Rivalsa limitata e realizzazione del Patrimonio Vincolato: gli Investitori hanno diritto a rivalersi esclusivamente sul Patrimonio Vincolato assegnato alla specifica Serie di Prodotti da essi detenuta, nel rispetto dell'ordine di priorità descritto nei Termini e Condizioni. Una volta esaurito il Patrimonio Vincolato per una Serie, gli Investitori non vantano ulteriori diritti nei confronti dell'Emittente né di altri suoi asset o redditi. I Prodotti non sono né assicurati né garantiti da alcun governo, autorità di vigilanza o ente pubblico. Qualora gli importi ricevuti a seguito della realizzazione del Patrimonio Vincolato non siano sufficienti a coprire integralmente le commissioni e le spese, nonché gli obblighi di pagamento dell'Emittente nei confronti degli Investitori, gli Investitori potrebbero subire una perdita, che potrebbe arrivare fino all'intero capitale investito.

Rischi connessi ai prodotti strutturati: gli Investitori devono essere consapevoli che il valore di mercato dei Prodotti può non avere una relazione diretta con il prezzo corrente del Sottostante. In particolare, la performance dei Prodotti può differire in modo significativo dai rendimenti derivanti dalla detenzione diretta del Sottostante stesso, a causa dell'effetto negativo delle commissioni a carico dell'investitore, delle commissioni di gestione o di eventuali oneri di rimborso. Inoltre, il prezzo a cui i Prodotti vengono quotati o negoziati sul mercato secondario potrebbe non riflettere in modo accurato o «in tempo reale» il prezzo del relativo Sottostante in quel momento, a causa di fattori quali la domanda e l'offerta tra gli Investitori e gli spread denaro/lettera quotati dai Market Maker (ove applicabile).

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Eventi di turbativa: i Prodotti possono essere influenzati da eventi di turbativa, quali turbative di mercato, sospensioni del trading o interruzioni tecnologiche, che potrebbero incidere sulla capacità dell'Emittente di emettere, rimborsare o liquidare i Prodotti oppure influire sul valore e sulla liquidità dei Prodotti. Tali eventi possono causare ritardi, rettifiche o la sospensione del trading, dell'emissione o del rimborso.

Orari di trading limitati: il trading in borsa del Sottostante e, conseguentemente, della Garanzia dei Prodotti può essere limitato a specifiche finestre di trading disponibili presso la pertinente borsa valori o borsa merci. Tale limitazione può ridurre la capacità dell'Emittente di garantire la copertura della Garanzia tramite l'acquisto e la vendita del Sottostante e potrebbe esporre sia l'Emittente sia gli Investitori ai movimenti di prezzo e alla volatilità del mercato.

Liquidità e volume di trading limitati: non vi è alcuna garanzia di liquidità per i Prodotti offerti tramite mercati secondari a Investitori al dettaglio e istituzionali. Il volume dei Prodotti negoziati sui mercati secondari può essere fortemente limitato, il che può incidere negativamente sul prezzo di mercato dei Prodotti. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che, una volta che i Prodotti sono disponibili e negoziati su una blockchain, questi rimangano accessibili o negoziabili a seguito di modifiche all'ammissibilità del relativo Sottostante, di sviluppi tecnologici o di cambiamenti nello status dell'Emittente.

Rischi specifici connessi all'utilizzo della blockchain: la verifica delle parti e delle transazioni è condotta tramite smart contract su una blockchain. Di conseguenza, gli Investitori in titoli tokenizzati sono esposti a maggiori rischi di frode e perdita, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli attacchi informatici. In generale, gli asset digitali possono essere rubati e la natura decentralizzata della blockchain può rendere difficile il recupero degli stessi. Inoltre, le transazioni su blockchain talvolta sono soggette al pagamento di commissioni ai validatori della blockchain e tali commissioni possono aumentare in modo significativo durante periodi di turbativa del mercato o di congestione della rete. In tali circostanze, i costi associati all'emissione e al rimborso dei Prodotti possono essere considerevoli rispetto al valore della transazione, riducendo potenzialmente il valore totale ricevuto dall'Investitore.

Prestito del Sottostante: qualora il Prestito del Sottostante sia indicato come applicabile nelle Condizioni Definitive e uno o più Sottostanti siano stati concessi in prestito al Prime Borrower, i Prodotti relativi a tale Serie, in misura maggiore, non saranno supportati né garantiti dai relativi Sottostanti. In tal caso, il Prime Borrower è tenuto a fornire denaro liquido equivalente o altri Strumenti Finanziari Ammissibili a titolo di Garanzia per un importo almeno pari al 100% del valore di mercato dei Sottostanti Prestati. Sebbene tale meccanismo sia volto a mitigare il rischio di mancata restituzione dei Sottostanti Prestati, la detenzione di denaro liquido o di altri Strumenti Finanziari Ammissibili a titolo di Garanzia introduce rischi differenti rispetto alla detenzione diretta del relativo Sottostante.

Assenza di protezione del capitale: i Prodotti emessi non prevedono alcuna protezione del capitale rispetto a qualsiasi importo pagabile ai sensi dei Prodotti. Gli investitori potrebbero incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

Rischio di investimento passivo: l'investimento nei Prodotti è soggetto al rischio di mercato, inclusa la potenziale perdita dell'intero importo investito. I Prodotti non sono gestiti attivamente e possono risentire di un generale declino dei segmenti di mercato correlati al rispettivo Sottostante.

4. INFORMAZIONI CHIAVE SULL'OFFERTA AL PUBBLICO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?

I Prodotti sono emessi e offerti su base continuativa. È previsto che il periodo di offerta inizi il giorno successivo alla pubblicazione della presente Sintesi e che rimanga aperto su base continuativa fino alla scadenza del Prospetto di Base o fino alla scadenza dell'ultimo Prospetto di Base Successivo in base al quale vengono offerti i Prodotti. I Prodotti non hanno una data di scadenza fissa predeterminata.

Gli Investitori possono sottoscrivere i Prodotti esclusivamente tramite un Partecipante Autorizzato oppure acquistarli sul mercato secondario. Ciascun Partecipante Autorizzato può applicare una commissione di sottoscrizione agli Investitori, che può variare in base al Partecipante Autorizzato.

I Prodotti sono e possono essere offerti e venduti solo a soggetti autorizzati ad acquistare, detenere e vendere tali Prodotti ai sensi delle leggi applicabili di volta in volta. I Prodotti non sono stati né saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act of 1933 (il «Securities Act»), né presso alcuna autorità di vigilanza sui titoli di alcuno Stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti e (i) non possono essere offerti, venduti o consegnati negli Stati Uniti a o per conto o a beneficio di U.S. Persons (come definite nella Regulation S ai sensi del Securities Act (la «Regulation S») e (ii) possono essere offerti, venduti o altrimenti consegnati in qualsiasi momento esclusivamente al di fuori degli Stati Uniti e a cessionari che non siano U.S. Persons (come definite nella Regulation S).

Chi è l'offerente e/o la persona che richiede l'ammissione al trading?

Gli offerenti dei Prodotti sono i Partecipanti Autorizzati elencati sul Sito web dell'Emittente (aggiornato di volta in volta). Alla data di emissione dei Prodotti, l'unico Offerente Autorizzato previsto è: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), con sede in Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Isole Vergini Britanniche.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Perché è stato redatto il presente Prospetto?

Motivi dell'offerta

Il Prospetto è stato redatto per facilitare l'offerta dei Prodotti agli Investitori. L'Emittente prevede di generare un profitto tramite l'emissione dei Prodotti, applicando determinate commissioni e determinati oneri.

Impiego e ammontare netto stimato dei proventi

L'Emittente utilizzerà i proventi derivanti dai Prodotti per (i) finanziare l'acquisto del Patrimonio Vincolato, che sarà garantito a favore dell'Agente delle Garanzie quale rappresentante diretto degli Investitori e degli altri Creditori Garantiti e (ii) pagare le commissioni e i costi dei Partecipanti alla Transazione e degli altri fornitori di servizi in relazione alla creazione, al lancio, all'emissione, al rimborso, alla distribuzione, alla commercializzazione e alla prestazione di tutti gli ulteriori servizi relativi ai Prodotti (inclusa l'amministrazione dell'Emittente). L'importo netto stimato dei proventi varierà in base alle commissioni, ai costi e agli oneri applicabili al momento dell'emissione dei Prodotti.

Nessun accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo

L'Emittente non ha stipulato alcun accordo di sottoscrizione in relazione ai Prodotti, né con assunzione a fermo né in altra forma.

Conflitti di interesse rilevanti relativi all'emissione/offerta

Non sussistono conflitti di interesse rilevanti in relazione all'offerta dei Prodotti agli Investitori.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

SUMÁRIO ESPECÍFICO DA EMISSÃO

O presente sumário específico da emissão (o «Sumário») deve ser lido como uma introdução ao prospeto para os Produtos, o qual inclui o prospeto de base da Robinhood Assets (Jersey) Limited (o «Emitente») datado de 25 de junho de 2026, conforme complementado, atualizado ou substituído periodicamente (o «Prospeto de Base») e as condições finais do Emitente em relação aos Produtos datadas de 12 de agosto de 2026, as quais poderão ser alteradas periodicamente (as «Condições Finais» e, em conjunto com o Prospeto de Base, o «Prospeto»).

O presente Sumário fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui material publicitário ou comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais do produto, e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

1. INTRODUÇÃO E ADVERTÊNCIAS

Nome e Número de Identificação Internacional dos Valores Mobiliários (ISIN) dos valores mobiliários

O presente Sumário refere-se à Série 137 de valores mobiliários tokenizados até 5,000,000,000 de USD (os «Produtos») associados a SoundHound AI, Inc. (o «Subjacente»). O ISIN dos Produtos é JE00BVY6WD78.

Identificação e dados de contacto do Emitente, incluindo o Identificador de Entidade Legal (LEI)

A Robinhood Assets (Jersey) Limited (o «Emitente») é uma sociedade de responsabilidade limitada constituída em Jersey e o seu LEI é 984500ADFHQZ9D6B9A29. O Emitente pode ser contactado na sua sede social em First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, por e-mail através do endereço robinhood@cavendishjersey.com ou por telefone através do número +44 1534 888860. O sítio Web do Emitente pode ser acedido em http://docs.robinhood.com/rhj (o «Sítio Web do Emitente»).

Identificação e dados de contacto do oferente, incluindo o Identificador de Entidade Legal (LEI)

Os oferentes dos Produtos são os Participantes Autorizados enumerados no sítio Web do Emitente (que podem ser atualizados periodicamente). À data de emissão dos Produtos, espera-se que o único Oferente Autorizado seja: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), de Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Identificação e dados de contacto da autoridade competente que aprova o Prospeto de Base

O Prospeto de Base foi aprovado pela Autoridade de Supervisão do Mercado Financeiro do Liechtenstein (a "FMA") na qualidade de autoridade competente, com sede em Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. A FMA pode ser contactada por telefone através do número +423 236 73 73, por e-mail através do endereço info@fma-li.li ou através do seu sítio Web, em www.fma-li.li.

Data de aprovação do Prospeto de Base

O Prospeto de Base foi aprovado em 25 de junho de 2026.

Nota de advertência

O Emitente declara que:

- O presente Sumário deve ser lido como uma introdução ao Prospeto.
- Qualquer decisão de investir nos Produtos deve basear-se na análise do Prospeto como um todo pelo investidor.
- Os investidores podem perder a totalidade ou parte do seu capital investido.
- Quando uma queixa relativa à informação contida no Prospeto for apresentada perante um tribunal, o investidor queixoso poderá, ao abrigo da legislação nacional competente, ter de suportar os custos de tradução do Prospeto antes do início do processo judicial.
- A responsabilidade civil recai apenas sobre as pessoas que apresentaram este Sumário, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas nos casos em que este Sumário seja enganoso, inexato ou incoerente quando lido em conjunto com as restantes partes do Prospeto, ou quando não proporcione, quando lido em conjunto com as restantes partes do Prospeto, as informações fundamentais para ajudar os investidores na decisão de investir nos Produtos.
- Está prestes a adquirir um produto que não é simples e cuja compreensão poderá ser difícil.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL RELATIVA AO EMITENTE

Quem é o emitente dos valores mobiliários?

Sede social, forma jurídica, LEI, legislação aplicável e país em que o Emitente está registado

O Emitente é uma sociedade privada com valor nominal que foi constituída e que opera ao abrigo das leis de Jersey em conformidade com a Companies (Jersey) Law 1991, estando a responsabilidade dos seus acionistas limitada ao montante não pago (se existente) sobre as suas ações. O domicílio e sede social do Emitente situam-se em Jersey. O número de registo do Emitente é 162428. O Identificador de Entidade Legal do Emitente é 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Principais atividades do Emitente

A atividade principal do Emitente consiste na emissão de títulos de dívida sob a forma de tokens criptográficos com base em blockchain. Estes títulos de dívida acompanham o valor de mercado de subjacentes altamente procurados e líquidos. Para esse efeito, o Emitente pesquisa, identifica e concebe produtos que acompanham o valor de mercado dos subjacentes aplicáveis e assegura que os valores mobiliários sejam plenamente garantidos.

Principais acionistas

O único acionista do Emitente é a Robinhood International, Inc., com sede social em 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Estados Unidos da América. A Robinhood International, Inc. é integralmente detida pela Robinhood Markets, Inc, uma sociedade norte-americana cotada em bolsa constituída em 2013 e com sede em Menlo Park, California, Estados Unidos da América. As informações relativas à titularidade beneficiária das ações da Robinhood Markets, Inc estão disponíveis no seguinte sítio Web: https://investors.robinhood.com.

Principais administradores delegados

Os principais administradores com poder de representação conjunta são James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle e Jordan Sinclair. Noman Goheer exerce como administrador suplente de Jordan Sinclair.

Identificação do Revisor Oficial de Contas

O Revisor Oficial de Contas é a Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Quais são as principais informações financeiras relativas ao emitente?

Atendendo a que o Emitente foi constituído apenas recentemente, em 23 de outubro de 2025, ainda não publicou quaisquer demonstrações financeiras auditadas. As principais informações financeiras históricas do Emitente são as seguintes:

Demonstração de resultados em USD

	Em 31 de março de 2026	**Intercalar**	**Dados intercalares comparativos relativos ao mesmo período no exercício anterior**
Lucro/prejuízo operacional exploração ou outro indicador de desempenho financeiro semelhante utilizado pelo Emitente nas demonstrações financeiras	(USD 2,610)	0	N/A

Balanço em USD

	Em 31 de março de 2026	**Intercalar**
Dívida financeira líquida (dívida de longo prazo mais dívida de curto prazo menos caixa)	0	0
Rácio corrente (ativos correntes/passivos correntes)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Rácio dívida/capital próprio (passivo total/capital social total)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Rácio de cobertura dos juros (receitas de exploração/despesas com juros)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Demonstração dos fluxos de caixa em USD

	Em 31 de março de 2026	**Intercalar**	**Dados intercalares comparativos relativos ao mesmo período no exercício anterior**
Fluxos de caixa líquidos provenientes de atividades de exploração	0	0	N/A
Fluxos de caixa líquidos provenientes de atividades de financiamento	0	0	N/A
Fluxos de caixa líquidos provenientes de atividades de investimento	0	0	N/A

Quais são os principais riscos específicos do emitente?

Os principais riscos relacionados com o Emitente são descritos abaixo. A concretização destes riscos pode ter efeitos adversos na atividade, resultados operacionais, rentabilidade, condição financeira ou nas perspetivas do Emitente.

Histórico empresarial reduzido, Informações financeiras limitadas, Ausência de notação e o Emitente como entidade instrumental: O Emitente é uma entidade instrumental recentemente estabelecida com o único propósito comercial de emitir instrumentos financeiros. Como o Emitente foi constituído em 23 de outubro de 2025, a informação financeira histórica disponível sobre o Emitente é limitada. O Emitente não tem uma notação de crédito atribuída. Tal significa que, à data de apresentação do Prospeto de Base, a atividade comercial do Emitente ainda não se encontrava comprovada.

Dependência de Prestadores de Serviços e risco de contraparte: O Emitente depende de um conjunto de prestadores de serviços para manter os Produtos e a Garantia. Caso se verifique uma alteração material adversa em qualquer prestador de serviços existente e caso uma alternativa adequada não esteja disponível, ou seja impraticável, o Emitente poderá ver-se na impossibilidade de continuar a servir os Produtos. Além disso, o Emitente depende de terceiros que fornecem negociação tanto dos Produtos como do Subjacente. Qualquer disfunção de tais terceiros ou perturbação em quaisquer bolsas de valores relevantes ou outras plataformas pode resultar numa perda de valor dos Produtos, o que pode, por sua vez, afetar negativamente o Emitente e/ou os Investidores.

Alterações no quadro regulamentar: O Emitente emite produtos financeiros num quadro regulamentar que está em constante evolução e adaptação a novas tecnologias, o que resulta num certo grau de incerteza regulamentar. O incumprimento destas alterações regulamentares pode resultar, entre outros aspetos, na revogação das licenças ou registos, perda do estatuto aprovado, litígio privado, ações de cumprimento administrativas, sanções e responsabilidade civil ou penal. Tais alterações regulamentares podem conduzir a custos de cumprimento significativamente acrescidos e a prazos de aprovação prolongados, e podem causar efeitos adversos materiais nos ativos, na posição financeira e/ou nas operações do Emitente, o que pode afetar negativamente a capacidade do Emitente satisfazer as alegações relacionadas com os Produtos.

Vulnerabilidades do Software, violações de dados e riscos de cibersegurança: Os valores mobiliários tokenizados podem estar sujeitos a defeitos e riscos relacionados com *smart contracts*, o que pode levar os Investidores a perderem o controlo dos seus ativos ou a uma violação que pode causar a cunhagem não intencional do ativo. O Emitente negoceia com valores mobiliários tokenizados registados online, motivo pelo qual está sujeito a riscos operacionais, riscos de segurança da informação e riscos cibernéticos conexos. As falhas de cibersegurança ou violações destes sistemas podem causar perturbações e afetar as operações comerciais, resultando, por exemplo, em perdas financeiras ou divulgação de informações confidenciais. Os investidores podem perder o seu investimento como consequência dessesriscos relacionados com a cibersegurança. Além disso, o Emitente trata quantidades consideráveis de dados relativos a transações e execução de transações. Uma violação de dados significativa pode acarretar efeitos adversos de grande alcance, incluindo perdas de negociação e perda de reputação, que podem afetar negativamente a atividade principal do Emitente.

Risco de liquidez e de crédito: O Emitente pode não possuir fundos suficientes para efetuar pagamentos em qualquer dado momento, o que significa que o Emitente pode deparar-se com dificuldades para cumprir as suas obrigações financeiras. Além disso, os Investidores estão expostos direta ou indiretamente ao risco de crédito do Emitente, do Depositário e de outras partes relevantes. A capacidade de um Investidor obter pagamento depende da capacidade do Emitente para cumprir as suas obrigações e do desempenho dos seus vários prestadores de serviços. Caso se verifique uma Situação de Inadimplemento (incluindo insolvência ou falência), os Investidores poderão não receber o montante que lhes é devido.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Risco geral de insolvência: Os investidores estão expostos ao risco de crédito do Emitente. Embora os Produtos sejam objeto de garantia, e cada Investidor tenha direito à sua quota-parte proporcional do Bem dado em garantia atribuído à Série de Produtos específica que detém, a capacidade do Emitente para cumprir as suas obrigações depende do valor e da execução desta Garantia. Somente o Agente de Garantia pode executar a Garantia, e os Investidores só podem atuar diretamente se o Agente de Garantia não o fizer dentro de um período de tempo razoável. A Garantia só pode ser executada após uma Situação de Inadimplemento (incluindo a insolvência do Emitente) que não tenha sido sanada ou exonerada. Os investidores não têm qualquer direito sobre ativos atribuídos a outra Série de Produtos e, após a execução do Bem dado em garantia relativo a uma Série, não têm qualquer outro direito sobre o Emitente ou os seus prestadores de serviços. Se a liquidação da Garantia resultar em receitas insuficientes devido ao valor dos custos e comissões incorridos no processo de liquidação, os Investidores podem sofrer uma perda parcial ou total do seu capital investido. O Emitente é uma entidade instrumental estabelecida unicamente para emitir Produtos e espera-se que tenha uma base de credores limitada para além dos Investidores, o que visa reduzir o risco de insolvência, embora não o elimine.

3. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE OS VALORES MOBILIÁRIOS

Quais são as principais características dos valores mobiliários?

Tipo, classe e ISIN

Os Produtos são *tracker certificates* garantidos, emitidos sob a forma de valores mobiliários baseados em ledger (*Registerwertrechte*) em conformidade com o Artigo 973d e seguintes do Código das Obrigações da Suíça, ao abrigo da legislação suíça. Os Produtos são obrigações sem prazo, sem juros, garantidas e de recurso limitado do Emitente que acompanham o valor de mercado do Subjacente, sujeito à dedução de determinadas comissões. O ISIN dos Produtos é: JE00BVY6WD78.

Moeda, denominação, valor nominal, número de títulos emitidos e prazo

A moeda dos Produtos é o USD. Cada Produto individual será emitido com uma denominação, em USD, que corresponde ao preço de mercado de uma unidade do Subjacente, numa proporção de 1:1. O número máximo de Produtos a emitir constitui um montante correspondente a 5,000,000,000 USD. Os Produtos emitidos não têm uma data fixa de vencimento predeterminada.

Direitos associados aos valores mobiliários

Valor de reembolso: Os Produtos são títulos de dívida que proporcionam exposição ao Subjacente. Tal exposição decorre da obrigação do Emitente de pagar o Valor de reembolso em USD relativamente a cada Produto detido pelo Investidor relevante. O Valor de reembolso não é predeterminado nem fixo; em vez disso, é calculado numa proporção de 1:1, num montante baseado no preço de mercado do Subjacente relevante no momento do reembolso, menos as comissões aplicáveis e quaisquer outros ajustamentos conforme especificado nos Termos e Condições e nas Condições Finais. Os investidores não têm direito a receber a entrega física do Subjacente ou da Garantia relevante em momento algum.

Bem dado em garantia: Os Produtos são garantidos pelo Bem dado em garantia, que consistem principalmente no Subjacente relevante. O Subjacente é detido numa conta separada e serve de garantia às obrigações de pagamento do Emitente ao abrigo dos Produtos. Os Investidores não têm quaisquer direitos ou pretensões sobre o Subjacente ou qualquer outro ativo que constitua parte do Bem dado em garantia, salvo conforme previsto nos Termos e Condições. Caso se verifique uma Situação de Inadimplemento no que respeita aos Produtos, os Investidores têm direito à sua quota-parte proporcional das receitas decorrentes da liquidação do Bem dado em garantia atribuído à Série de Produtos específica que detêm, sujeitos à ordem de prioridade descrita nos Termos e Condições. Os investidores somente têm acesso ao Bem dado em garantia atribuído à Série de Produtos relevante, e não têm qualquer outro direito sobre quaisquer outros ativos ou rendimentos do Emitente, nem sobre ativos atribuídos a outras Séries. Após a execução do Bem dado em garantia, os Investidores não têm qualquer outro direito residual sobre o Emitente ou quaisquer prestadores de serviços caso se verifique uma perda.

Direitos sobre o Subjacente: Os investidores não beneficiam de quaisquer direitos ou pretensões sobre o Subjacente além dos que estão descritos nos Termos e Condições. Em particular, os Investidores não têm quaisquer direitos de acionista relativamente ao Subjacente relevante ou ao Emitente. Por conseguinte, os Investidores não têm direito a exercer direitos de voto, a participar ou assistir a assembleias, a beneficiar de direitos de preferência em ofertas de subscrição de valores mobiliários relacionadas com o respetivo Subjacente, com o emitente do Subjacente ou com o Emitente, a participar nos lucros do emitente desse Subjacente ou do Emitente, nem a ter qualquer direito sobre um eventual excedente em caso de liquidação relacionada com esse Subjacente. Os Investidores não têm um direito direto aos dividendos a pagar pelo emitente do Subjacente, mas receberão o benefício de quaisquer pagamentos de dividendos na forma e na medida estipuladas nos Termos e Condições.

Compra e reembolso dos Produtos: Somente os Participantes Autorizados poderão subscrever Produtos diretamente do Emitente. Tanto os Participantes Autorizados como os Investidores têm o direito de solicitar que o Emitente readquira os Produtos. No entanto, espera-se que, de um modo geral, os Investidores que não sejam Participantes Autorizados negoceiem os Produtos no mercado secundário, já que este é geralmente mais eficaz em termos de custo e mais rápido do que o reembolso direto no mercado primário. Os Investidores só podem proceder ao reembolso dos Produtos junto do Emitente quando as Condições de Reembolso do Investidor Direto tenham sido satisfeitas, estando sujeitas à conclusão com êxito dos procedimentos de KYC e AML do Emitente. Os Investidores podem vender os Produtos periodicamente no mercado secundário a Participantes Autorizados ou a outros criadores de mercado terceiros. Ao adquirir ou vender os Produtos a um Participante Autorizado, os Investidores serão sujeitos aos Requisitos de KYC do Participante Autorizado, bem como a sua adequação e avaliações do mercado-alvo, em conformidade com as obrigações jurídicas e regulamentares próprias do Participante Autorizado. Os Participantes Autorizados reservam-se o direito de rejeitar qualquer compra, reembolso ou pedido de pagamento

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

(sem qualquer responsabilidade perante os Investidores) se forem detetadas constatações negativas ou outras questões materiais relacionadas com a compra, reembolso ou pagamento, conforme determinado pelo respetivo Participante Autorizado a seu exclusivo critério.

Opção de reembolso do Emitente: O Emitente tem o direito, ao seu critério, de proceder ao reembolso da totalidade ou de parte dos Produtos da Série em circulação exercendo a sua Opção de reembolso do Emitente. Tal pode ocorrer em várias circunstâncias, incluindo, entre outras, quando o Subjacente deixa de ser líquido, negociado ou cotado publicamente; como resposta a alterações jurídicas ou regulamentares; devido a custos acrescidos na manutenção da Garantia; alterações fiscais; se uma Parte da Transação deixa de ser uma Parte da Transação; ou quando os riscos relacionados com a blockchain aumentam significativamente. Em tais casos, o Emitente irá pôr termo aos Produtos e pagar aos Investidores o Valor de Reembolso ou, caso se verifique a descontinuação da transação do Subjacente, um valor que é determinado como sendo o justo valor de mercado dos Produtos.

Reembolso Obrigatório do Emitente: É exigido ao Emitente que reembolse a totalidade, e não apenas parte dos Produtos de uma Série após a ocorrência de uma Situação de Reembolso Obrigatório. As Situações de Reembolso Obrigatório incluem a incapacidade de manter o nível de Garantia exigido, a violação, pelo Emitente, de uma obrigação material ao abrigo dos Termos e Condições ou dos Documentos de Garantia que não seja reparada dentro do período especificado ou quando o Agente de Garantia deixe de ter um direito de garantia válido e aperfeiçoado sobre o Bem dado em garantia. Em tais casos, o Emitente irá pôr termo aos Produtos e pagar aos Investidores o Valor de Reembolso.

Prioridade relativa dos valores mobiliários

Os Investidores têm um direito sobre o Bem dado em garantia atribuído à Série de Produtos específica que detêm, sujeito à ordem de prioridade descrita nos Termos e Condições (e pagamentos efetuados ao seu abrigo a credores preferenciais). Os Produtos constituem obrigações garantidas do Emitente e têm o mesmo grau de prioridade entre si no que respeita à Série e ao Bem dado em garantia relevantes. Os investidores estão expostos ao risco de inadimplemento do Emitente. Uma vez esgotado o Bem dado em garantia de uma Série, os Investidores não têm qualquer direito adicional sobre o Emitente ou sobre os seus outros ativos ou rendimentos. Os Produtos não são segurados nem garantidos por qualquer governo, autoridade reguladora ou agência.

Restrições à livre transferência dos valores mobiliários

Qualquer transferência de valores mobiliários baseados em ledger exige que a mesma seja efetuada por meio do ledger dos valores mobiliários. Está proibida qualquer transferência de titularidade dos Produtos que não seja efetuada por meio do ledger de valores mobiliários. A oferta ou venda dos Produtos em determinadas jurisdições pode ser limitada por lei, incluindo devido à natureza do Subjacente. Os Produtos não se destinam à distribuição a cidadãos dos EUA nem por conta ou em benefício de cidadãos dos EUA. Os Produtos não são comercializados, oferecidos ou solicitados nos EUA ou em qualquer outra jurisdição proibida, nem a qualquer Investidor Proibido.

Onde serão negociados os valores mobiliários?

À data do presente Sumário, o Emitente não tomou medidas para que os Produtos fossem admitidos à negociação ou cotados (nem apresentou qualquer pedido relacionado para o efeito) em qualquer mercado regulamentado, mercado de países terceiros, mercado de crescimento de pequenas ou médias empresas ou sistema de negociação multilateral, nem em qualquer outra bolsa de valores, sistema de negociação organizado, sistema de negociação DLT ou equivalente (independentemente da designação utilizada) (em conjunto, «Bolsas de Valores»). O Emitente não considerou nem dá o seu consentimento para que os Produtos sejam admitidos à negociação ou cotados em qualquer uma dessas Bolsas de Valores, salvo indicação contrária no sítio Web do Emitente (conforme atualizado periodicamente).

Existe uma garantia associada aos valores mobiliários?

Não existe qualquer garantia de qualquer terceiro ou potencial garante no que respeita aos Produtos. Os investidores não podem recorrer a qualquer garante, e as obrigações decorrentes dos Produtos são exclusivas do Emitente.

Quais são os principais riscos específicos dos valores mobiliários?

Recurso limitado e execução do Bem dado em garantia: Os Investidores têm recurso apenas ao Bem dado em garantia atribuído à Série de Produtos específica que detêm, sujeito à ordem de prioridade descrita nos Termos e Condições. Uma vez esgotado o Bem dado em garantia de uma Série, os Investidores não têm qualquer direito adicional sobre o Emitente ou sobre os seus outros ativos ou rendimentos. Os Produtos não são segurados nem garantidos por qualquer governo, autoridade reguladora ou agência. Caso os valores recebidos após a execução do Bem dado em garantia não sejam suficientes para cobrir na totalidade as comissões e despesas e as obrigações de pagamento do Emitente aos Investidores, estes últimos poderão incorrer numa perda, que poderá chegar à totalidade do capital investido.

Riscos relacionados com Produtos Estruturados: Os investidores devem estar cientes de que o valor de mercado dos Produtos pode não ter uma relação direta com o preço prevalecente do Subjacente. Em particular, o desempenho dos Produtos pode diferir significativamente dos retornos das detenções diretas do Subjacente devido ao efeito negativo de comissões do investidor, comissões de gestão ou de qualquer comissão de reembolso. Além disso, o preço ao qual os Produtos são cotados ou negociados no mercado secundário pode não refletir o preço exato ou em “tempo real” do Subjacente relevante no momento em

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

causa devido a fatores como a oferta e a procura entre investidores e os *spreads* de compra/venda cotados pelos Criadores de Mercado (se aplicável).

Eventos perturbadores: Os Produtos podem ser afetados por eventos perturbadores, como perturbações do mercado, suspensões de negociações ou interrupções tecnológicas, que poderão afetar a capacidade do Emitente para emitir, reembolsar ou liquidar os Produtos, ou afetar o valor e liquidez dos Produtos. Tais eventos podem resultar em atrasos, ajustamentos ou suspensão das transações, da emissão ou do reembolso.

Horário de negociação limitado: A negociação em bolsa do Subjacente e, consequentemente, da Garantia dos Produtos, pode ser restringida a períodos de negociação específicos disponíveis na bolsa de valores mobiliários ou de mercadorias relevante. Esta restrição poderá limitar a capacidade do Emitente para assegurar a cobertura da Garantia através da compra e venda do Subjacente e pode tornar o Emitente e os Investidores vulneráveis à flutuação dos preços e à volatilidade do mercado.

Liquidez e volume de transações limitados: Não existe qualquer garantia de liquidez para os Produtos oferecidos através dos mercados secundários a Investidores não profissionais e institucionais. O volume de Produtos negociado nos mercados secundários pode ser altamente limitado, o que pode afetar negativamente o preço de mercado dos produtos. Além disso, não existe qualquer garantia de que, uma vez disponibilizados e negociados numa blockchain, os Produtos permaneçam acessíveis ou negociáveis, como resultado das alterações na admissibilidade do Subjacente relevante, dos desenvolvimentos tecnológicos ou do estatuto do Emitente.

Riscos especiais relacionados com o uso de Blockchain: A verificação das partes e das transações é efetuada através de *smart contracts* numa blockchain. Como resultado, os Investidores em valores mobiliários tokenizados estão expostos a riscos acrescidos de fraude e perda, incluindo, entre outros, os ciberataques. De uma maneira geral, os ativos digitais podem ser roubados, e a natureza descentralizada da blockchain pode tornar a recuperação difícil. Além disso, as transações numa blockchain estão, por vezes, sujeitas ao pagamento de comissões aos mecanismos de validação da blockchain relevante, podendo essas comissões aumentar significativamente durante períodos de perturbação do mercado ou de congestão da rede. Durante esses períodos, os custos associados à emissão e reembolso dos Produtos podem ser substanciais em relação ao valor da transação, reduzindo potencialmente o valor total recebido pelo Investidor.

Empréstimo do Subjacente: Se o Empréstimo do Subjacente for especificado como aplicável nas Condições Finais e se quaisquer Subjacentes tenham sido emprestados ao Mutuário Principal, os Produtos relativos a essa Série deixarão, em maior medida, de estar apoiados ou garantidos pelo Subjacente relevante. Em vez disso, o Mutuário Principal terá de fornecer, como Garantia, numerário equivalente ou outros Instrumentos financeiros elegíveis, num valor pelo menos igual a 100% do valor de mercado dos Subjacentes emprestados. Embora esta modalidade vise mitigar o risco de não retorno dos Subjacentes emprestados, a detenção de numerário ou de outros Instrumentos financeiros elegíveis como Garantia introduz riscos diferentes daqueles associados à detenção direta do Subjacente relevante.

Falta de proteção de capital: Os Produtos emitidos não conferem qualquer proteção de capital relativamente a qualquer valor pagável ao abrigo dos produtos. Os Investidores podem perder parte ou a totalidade do seu capital investido.

Risco de investimento passivo: Um investimento nos Produtos está sujeito ao risco de mercado, incluindo a potencial perda do valor total investido. Os Produtos não são geridos ativamente e podem ser afetados por um declínio generalizado nos segmentos de mercado relacionados com o respetivo Subjacente.

4. INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL SOBRE A OFERTA PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS

Em que condições e calendário posso investir neste valor mobiliário?

Os Produtos são emitidos e oferecidos de forma contínua. Prevê-se que o período da oferta tenha início um dia após a publicação do presente Sumário e que permaneça aberto de forma contínua até ao vencimento do Prospeto de Base ou ao vencimento do Prospeto de Base Sucessor ao abrigo do qual os Produtos são oferecidos. Os Produtos não têm uma data fixa de vencimento predeterminada.

Os investidores só podem subscrever os Produtos através de um Participante Autorizado ou adquiri-los no mercado secundário. Cada Participante Autorizado pode cobrar uma comissão de subscrição aos Investidores, que pode variar dependendo do Participante Autorizado.

Os Produtos são e podem ser oferecidos e vendidos apenas a pessoas autorizadas para adquirir, deter e vender tais Produtos, ao abrigo das leis que lhe são aplicáveis em cada momento. Os Produtos não foram nem serão registados ao abrigo da U.S. Securities Act (Lei dos Valores Mobiliários) de 1933 («Securities Act») nem junto de qualquer autoridade reguladora de valores mobiliários de qualquer Estado ou de outra jurisdição dos Estados Unidos e (i) não podem ser oferecidos, vendidos ou entregues nos Estados Unidos a, ou por conta, ou em benefício de cidadãos dos Estados Unidos (conforme definido no Regulamento S da Securities Act (Lei de Valores Mobiliários) («Regulation S»)), e (ii) podem ser oferecidos, vendidos ou por outro meio entregues em qualquer momento fora dos Estados Unidos e a cessionários que não sejam cidadãos dos Estados Unidos (conforme definido no Regulamento S).

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Quem é o oferente e/ou a pessoa que solicita a admissão à negociação?

Os oferentes dos Produtos são os Participantes Autorizados enumerados no sítio Web do Emitente (que podem ser atualizados periodicamente). À data de emissão dos Produtos, espera-se que o único Oferente Autorizado seja: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), de Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Porque razão está a ser elaborado este prospeto?

Razões para a oferta

O Prospeto foi elaborado para facilitar a oferta dos Produtos aos Investidores. O Emitente espera obter lucros através da emissão dos Produtos, por meio da cobrança de determinados custos e comissões.

Utilização e montante líquido estimado das receitas

O Emitente utilizará as receitas derivadas dos Produtos para (i) financiar a compra do Bem dado em garantia, que será garantido a favor do Agente de Garantia como representante direto dos Investidores e outros Credores Garantidos e (ii) pagar os custos e comissões das Partes da Transação e de vários outros prestadores de serviços relacionados com a criação, lançamento, emissão, reembolso, distribuição, comercialização e prestação de todos os restantes serviços associados aos Produtos (incluindo a administração do Emitente). O montante líquido estimado das receitas variará dependendo dos custos, comissões e encargos no momento da emissão dos Produtos.

Nenhum acordo de subscrição com base num compromisso firme

O Emitente não celebrou nenhum acordo de subscrição relativo aos Produtos, quer com base num compromisso firme quer noutra modalidade.

Conflitos materiais relacionados com a emissão/oferta

Não se verificam conflitos de interesses materiais relacionados com a oferta dos Produtos aos Investidores.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ

Настоящото специфично за емисията резюме („Резюме“) следва да се тълкува като въведение към проспекта за Продуктите, който се състои от базовия проспект на Робинхуд Асетс (Джърси) Лимитед (Robinhood Assets (Jersey) Limited) („Емитент“) от 25 юни 2026 г., който може периодично да бъде допълван, актуализиран или заменян („Базов проспект“), както и от окончателните условия на Емитента относно Продуктите от дата 12 август 2026 г., които могат периодично да бъдат изменяни („Окончателни условия“, а заедно с Базовия проспект – „Проспект“).

Настоящото резюме представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен или маркетингов материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да го сравнявате с други продукти.

1. ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Наименование и международен идентификационен номер на ценни книжа („ISIN“) на ценните книжа

Информацията се отнася до ценни книжа под формата на токени от серия 137 на стойност до 5,000,000,000 щатски долара („Продукти“), обвързани с SoundHound AI, Inc. („Базов актив“). ISIN на продукта е JE00BVY6WD78.

Идентификационни данни и данни за контакт на емитента, включително идентификационен номер на юридическо лице (ИНЮЛ)

Робинхуд Асетс (Джърси) Лимитед (Robinhood Assets (Jersey) Limited) („Емитент“) е частно дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Джърси, а неговият идентификационен номер на юридическо лице (LEI) е 984500ADFHQZ9D6B9A29. Връзка с емитента може да се осъществи на адреса му на управление: Първи етаж, „Ла Шас Чеймбърс“ (La Chasse Chambers), „Тен Ла Шас“ (Ten La Chasse), „Сейнт Хелиър“ (St. Helier), JE2 4UE, Джърси, по имейл: robinhood@cavendishjersey.com или на телефон: +44 1534 888860. Уебсайт на емитента http://docs.robinhood.com/rhj („Уебсайт на емитента“).

Идентификационни данни и данни за контакт на предложителя, включително идентификационен номер на юридическо лице (ИНЮЛ)

Оференти на продуктите са лицензираните участници, посочени в уебсайта на емитента (които периодично може да бъдат актуализирани). Към датата на емитиране на продуктите се очаква единственият лицензиран оферент да бъде: Битстамп Глобъл Лтд (Bitstamp Global Ltd) (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), на Етаж 4, сграда „Банко Попюлар“ (Banco Popular Building), „Роуд Таун“ (Road Town), VG1110, Британски Вирджински острови.

Идентификационни данни и данни за контакт на компетентния орган, одобрил базовия проспект

Базовият проспект е одобрен от Органа за финансовите пазари на Лихтенщайн („FMA“) в качеството му на компетентен орган, със седалище „Ландщрасе“ 109 (Landstrasse 109), пощенска кутия (P.O. Box) 279, 9490 Вадуц (Vaduz), Лихтенщайн. Връзката с FMA може да се осъществи на телефон: +423 236 73 73, по имейл: info@fma-li.li или чрез уебсайта: www.fma-li.li.

Дата на одобряване на базовия проспект

Базовият проспект беше одобрен на 25 юни 2026 г.

Предупреждение

Емитентът на продукта декларира, че:

- Това резюме следва да се тълкува като въведение към проспекта.
- Всяко решение да се инвестира в продуктите следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора.
- Инвеститорите могат да загубят целия или част от вложения си капитал.
- Когато е предявен иск относно информацията, която се съдържа в проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното законодателство, да поеме разноските във връзка с превода на проспекта, преди да започне съдебното производство.
- Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на проспекта, или когато — разгледано заедно с останалите части на проспекта — не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези продукти.
- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Кой е емитентът на ценните книжа?

Седалище и правна форма на емитента, ИНЮЛ, законодателство, уреждащо неговата дейност, държава на учредяване на емитента

Емитентът е частно дружество с номинална стойност на акциите, учредено и действащо съгласно законите на Джърси, по силата на Закона за дружествата (Джърси) от 1991 г., като отговорността на неговите акционери се ограничава до размера на неплатената (ако има такава) стойност на акциите им. Седалището и адресът на управление на емитента е в Джърси. Регистрационният номер на емитента е 162428. Идентификационният номер на юридическото лице на емитента е 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Основни дейности на емитента

Основната дейност на емитента е издаването на дългови ценни книжа под формата на базирани на блокчейн мрежа криптографски токени. Тези дългови ценни книжа проследяват пазарната стойност на силно търсени и ликвидни базови активи. За тази цел емитентът проучва, идентифицира и разработва продукти, които следват пазарната стойност на съответния базов актив, и гарантира, че ценните книжа са напълно обезпечени.

Основни акционери

Единственият акционер на емитента е Робинхуд Интернешънъл, Инк. (Robinhood International, Inc.), със седалище: 3500 Саут Дюпон Хайуей (3500 S Dupont Hwy), Доувър (Dover), Кент (Kent), DE 19901, Съединени американски щати. Робинхуд Интернешънъл, Инк. (Robinhood International, Inc.) е дружество, притежавано изцяло от Робинхуд Маркетс, Инк. (Robinhood Markets, Inc.) — публично търгувано американско дружество, учредено през 2013 г. със седалище в Менло Парк (Menlo Park), Калифорния (California), Съединени американски щати. Информация относно действителната собственост на акциите в Робинхуд Маркетс, Инк. (Robinhood Markets, Inc.) е достъпна на следния уебсайт: https://investors.robinhood.com.

Основни изпълнителни директори

Основните директори с правомощие за съвместно представителство са: Джеймс Кънингам Дейвис (James Cunningham-Davis), Линдзи Брейсгърдъл (Lindsay Bracegirdle) и Джордан Синклеър (Jordan Sinclair). Номан Гохир (Noman Goheer) действа като заместник на Джордан Синклеър (Jordan Sinclair).

Идентификационни данни на законово определените одитори

Одиторът е Ърнст & Янг Ел Ел Пи (Ernst & Young LLP), с адрес Пощенска кутия 9 (PO Box 9), Роял Чеймбърс (Royal Chambers), „Сейнт Джулианс“ Авеню (St Julian’s Avenue), Сейнт Питър Порт (St Peter Port), Гърнзи, GY1 4AF.

Каква е основната финансова информация относно емитента?

Тъй като Емитентът беше учреден съвсем наскоро на 23 октомври 2025 г., все още не е публикувал одитирани финансови отчети. Историческата ключова финансова информация на Емитента е, както следва:

Отчет за приходите и разходите в щатски долари (USD)

	Към 31 март 2026 г.	**Междинни данни**	**Сравнителни междинни данни за същия период от предходната година**
Оперативна печалба/загуба или друг подобен показател за финансови резултати, използван от Емитента във финансовите отчети	(USD 2,610)	0	Неприложимо

Баланс в щатски долари (USD)

	Към 31 март 2026 г.	**Междинни данни**
Нетен финансов дълг (дългосрочен дълг плюс краткосрочен дълг минус парични средства)	0	0

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/ текущи пасиви)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Коефициент на задлъжнялост (общо пасиви / общо собствен капитал на акционерите)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Коефициент на лихвено покритие (приходи от дейността/разходи за лихви)	(USD 2,610) / USD 0 =0	Неприложимо

Отчет за паричните потоци в щатски долари (USD)

	Към 31 март 2026 г.	**Междинни данни**	**Сравнителни междинни данни за същия период от предходната година**
Нетни парични потоци от оперативни дейности	0	0	Неприложимо
Нетни парични потоци от финансови дейности	0	0	Неприложимо
Нетни парични потоци от инвестиционни дейности	0	0	Неприложимо

Какви са основните характерни за емитента рискове?

Основните рискове, свързани с емитента, са посочени по-долу. Реализирането на тези рискове може да доведе до неблагоприятни последици за стопанската дейност на емитента, резултатите от неговата дейност, рентабилността, финансовото състояние или бъдещите перспективи.

Кратка история на дейността, ограничена финансова информация, липса на кредитен рейтинг и емитентът представлява дружество със специална цел: Емитентът е новоучредено дружество със специална цел, чиято единствена стопанска дейност е емитирането на финансови инструменти. Предвид факта, че емитентът е учреден на 23 октомври 2025 г., е налична ограничена историческа финансова информация за него. Емитентът няма присъден кредитен рейтинг. Това означава, че към момента на подаване на базовия проспект стопанската дейност на емитента все още не е доказана.

Зависимост от доставчици на услуги и риск от контрагента: Емитентът зависи от редица доставчици на услуги за поддържането на продуктите и обезпечението. Ако настъпи съществена неблагоприятна промяна при някой от съществуващите доставчици на услуги и няма налична или практическа подходяща алтернатива, за емитента може да стане невъзможно да продължи обслужването на продуктите. Освен това емитентът разчита на трети страни, които осигуряват търговия както с продуктите, така и с базовия актив. Всяка неизправност на такива трети страни или прекъсване на дейността на съответни борси или други платформи може да доведе до загуба на стойност на продуктите, което от своя страна може да окаже отрицателно въздействие върху емитента и/или инвеститорите.

Промени в нормативната рамка: Емитентът издава финансови продукти в нормативната рамка, която непрекъснато се развива и адаптира към новите технологии, което води до известна степен на регулаторна несигурност. Неспазването на тези нормативните промени може да доведе, наред с другото, до отнемане на необходимите лицензи или регистрации, загуба на одобрен статут, частни съдебни искове, административни принудителни мерки, санкции, както и гражданска или наказателна отговорност. Такива нормативни промени могат да доведат до значително увеличение на разходите за спазване на изискванията и до удължаване на сроковете за одобрение, както и да окажат съществено неблагоприятно въздействие върху активите, финансовото състояние и/или дейността на емитента, което може да се отрази отрицателно върху способността на емитента да изпълнява задълженията си във връзка с продуктите.

Уязвимости на софтуера, пробиви в данните и рискове, свързани с киберсигурността: Ценните книжа под формата на токени могат да бъдат уязвими към софтуерни грешки и рискове, свързани с интелигентните договори, което може да доведе до загуба на контрол върху активите от страна на инвеститорите или до пробив, който да причини неразрешено емитиране на актива. Емитентът работи с ценни книжа под формата на токени, регистрирани онлайн и поради това е изложен на оперативни рискове, рискове за информационната сигурност и свързани с тях киберрискове. Пропуските в киберсигурността или пробивите в тези системи могат да причинят прекъсвания и да повлияят на стопанските операции, което може да доведе например до финансови загуби или разкриване на поверителна информация. Инвеститорите могат да загубят инвестицията си в резултат на такива рискове, свързани с киберсигурността. Освен това емитентът съхранява значителни количества данни, свързани със сделки и изпълнение на сделки. Значителният пробив в сигурността на данните може да има широкообхватни неблагоприятни последици, включително търговски загуби и загуба на репутация, което може да повлияе отрицателно на основната дейност на емитента.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ликвидност и кредитен риск: Във всеки един момент емитентът може да остане без достатъчно средства за извършването на плащания, което означава, че може да има затруднения при изпълнението на своите финансови задължения. Освен това инвеститорите са изложени пряко или косвено на кредитния риск на емитента, попечителя и други съответни страни. Способността на инвеститора да получи плащане зависи от способността на емитента да изпълнява своите задължения, както и от резултатите на различните му доставчици на услуги. В случай на неизпълнение (включително неплатежоспособност или несъстоятелност) инвеститорите може да не получат сумата, която им се дължи.

Общ риск от неплатежоспособност: Инвеститорите са изложени на кредитния риск на емитента. Въпреки че продуктите са обезпечени и всеки инвеститор има право на пропорционален дял от обезпеченото имущество, разпределено към конкретната серия продукти, която той притежава, способността на емитента да изпълнява задълженията си зависи от стойността и реализирането на това обезпечение. Само агентът по обезпеченията може да упражнява правата по обезпечението, а инвеститорите могат да действат директно само ако агентът по обезпеченията не направи това в разумен срок. Обезпечението може да бъде принудително реализирано само в случай на неизпълнение (включително неплатежоспособност на емитента), което не е било отстранено или отказано. Инвеститорите нямат допълнителни претенции към активи, разпределени към други серии продукти, а след реализиране на обезпеченото имущество за дадена серия нямат повече претенции към емитента или към неговите доставчици на услуги. Ако ликвидацията на обезпечението доведе до недостатъчни постъпления поради такси и разходи, направени в процеса на ликвидация, инвеститорите могат да понесат частична или пълна загуба на вложения си капитал. Емитентът е дружество със специална цел, създадено единствено за емитиране на продукти, и се очаква да има ограничен кръг кредитори, различни от инвеститорите, което има за цел да намали риска от неплатежоспособност, но не го елиминира.

3. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Вид, клас и ISIN

Продуктите са обезпечени проследяващи сертификати, издадени под формата на ценни книжа, записани в електронен регистър (*Registerwertrechte*) съгласно член 973d и следващите от Швейцарския кодекс на задълженията в съответствие с швейцарското право. Продуктите са без фиксирана дата на падеж, те представляват неолихвяеми, обезпечени задължения на емитента с ограничено право на регрес, които следват пазарната стойност на базовия актив, като от нея се приспадат определени такси. ISIN на продуктите е: JE00BVY6WD78.

Валута, деноминация, брой на емитираните ценни книжа и срок

Валутата на продуктите е щатски долара (USD). Всеки отделен продукт ще бъде емитиран с номинална стойност в щатски долара (USD), която съответства на единичната пазарна цена на базовия актив, при съотношение 1:1. Максималният брой на продуктите, подлежащи на емитиране, е сума, съответстваща на 5,000,000,000 щатски долара (USD). Емитираните продукти нямат предварително определена фиксирана дата на падеж.

Права, свързани с ценните книжа

Размер на обратното изкупуване: Продуктите са дългови ценни книжа, които предоставят експозиция към базовия актив. Тази експозиция произтича от задължението на емитента да изплати размера на обратното изкупуване в USD за всеки продукт, притежаван от съответния инвеститор. Размерът на обратното изкупуване не е предварително определен или фиксиран; вместо това той се изчислява на база 1:1, в размер, основан на пазарната цена на съответния базов актив към момента на обратно изкупуване, минус приложимите такси и всякакви други корекции, както е посочено в Общите условия и Окончателните условия. В нито един момент инвеститорите нямат право да получат физическа доставка на съответния базов актив или на обезпечението.

Обезпечено имущество: Продуктите са гарантирани с обезпечено имущество, което основно се състои от съответния базов актив. Базовият актив се държи в отделна сметка и служи като обезпечение за задълженията на емитента за плащане по продуктите. Инвеститорите нямат никакви преки права или претенции върху базовия актив или върху други активи, които са част от обезпеченото имущество, освен ако това не е изрично предвидено в Общите условия. В случай на неизпълнение по отношение на продуктите, инвеститорите имат право на пропорционален дял от постъпленията, получени при ликвидацията на обезпеченото имущество, разпределени към конкретната серия продукти, които те притежават, като това е подчинено на последователността на плащанията, описана в Общите условия. Инвеститорите имат право да търсят удовлетворение само от обезпеченото имущество, разпределено към съответната серия продукти, и нямат никакви допълнителни претенции към други активи или приходи на емитента, нито към активи, разпределени към други серии. В случай на загуба след реализирането на обезпеченото имущество инвеститорите нямат допълнителни претенции срещу емитента или който и да е доставчик на услуги.

Права върху базовия актив: Инвеститорите нямат никакви права или претенции върху базовия актив, освен тези, които са изрично описани в Общите условия. По-специално, инвеститорите нямат никакви акционерни права по отношение на съответния базов актив или емитента. Съответно, инвеститорите нямат право на глас, нямат право да участват или да присъстват на събрания, нямат привилегировани права за записване на ценни книжа, свързани със съответния базов актив, емитента на базовия актив или самия емитент, нямат право да участват в печалбите на емитента на базовия актив или на самия емитент, нито право на ликвидационен дял при ликвидация, свързана с този базов актив. Инвеститорите нямат директно право на дивиденти, изплащани от емитента на базовия актив, но ще получат печалбата от такива дивидентни плащания по начина и до степента, предвидени в Общите условия.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Покупка и обратно изкупуване на продуктите: Само оторизирани участници могат да записват продукти директно от емитента. Както оторизираните участници, така и инвеститорите имат право да поискат емитентът да изкупи обратно продуктите. Въпреки това инвеститорите, които не са оторизирани участници, обикновено се очаква да търгуват с продуктите на вторичния пазар, тъй като това по принцип е по-евтино и по-бързо от директното обратно изкупуване на първичния пазар. Инвеститорите могат да изкупят продуктите директно от емитента само ако са изпълнени условията за директно обратно изкупуване и при условие, че са успешно преминати процедурите за осведоменост относно клиентите („опознай своя клиент“) и противодействие на прането на пари на емитента. Инвеститорите могат от периодично да продават продуктите на вторичния пазар на оторизирани участници или на други трети страни - маркет мейкъри. Когато купуват или продават продуктите от или към лицензиран участник, инвеститорите се подчиняват на изискванията за осведоменост относно клиентите („опознай своя клиент“) на този оторизиран участник, както и на неговите оценки за пригодност и целеви пазар, съгласно собствените законови и нормативни задължения на оторизираните участници. Оторизираните участници си запазват правото да откажат всяко искане за покупка, обратно изкупуване или плащане (без да носят отговорност към инвеститорите), ако бъдат установени негативни резултати или други съществени проблеми във връзка с покупката, обратното изкупуване или плащането, както се определя по собствена преценка на оторизирания участник.

Опция за обратно изкупуване на емитента: Емитентът има право, по своя собствена преценка, да изкупи обратно всички или част от неизкупените продукти от дадена серия, като упражни опцията за обратно изкупуване на емитента. Това може да се случи при различни обстоятелства, включително, но не само, когато базовият актив престане да бъде ликвиден, да се търгува или да се котира публично; при правни или нормативни промени; поради увеличени разходи за поддържане на обезпечението; промени в данъчното облагане; ако някоя страна по сделката престане да бъде страна по сделката или когато рисковете, свързани с блокчейн мрежата, значително се увеличат. В такива случаи емитентът ще прекрати продуктите и ще изплати на инвеститорите сумата за обратно изкупуване или в случай на прекратяване на търговията с базовия актив — сума, определена като справедлива пазарна стойност на продуктите.

Задължително обратно изкупуване от емитента: Емитентът е длъжен да изкупи обратно всички, но не само част от продуктите от дадена серия след настъпване на събитие, водещо до задължително обратно изкупуване. Събитията, водещи до задължително обратно изкупуване, включват невъзможност да се поддържа изискваното ниво на обезпечение, нарушение на съществено задължение по Общите условия или документите по обезпечението от страна на емитента, което не е отстранено в определения срок, или случай, при който агентът по обезпечението престане да има валидно и надлежно учредено обезпечение върху обезпеченото имущество. В тези случаи емитентът ще прекрати продуктите и ще изплати на инвеститорите сумата за обратно изкупуване.

Съответен ред на вземанията по ценните книжа

Инвеститорите имат право на вземане върху обезпеченото имущество, разпределено към конкретната серия продукти, които притежават, при спазване на последователността на плащанията, предвидени в Общите условия (включително плащанията към кредитори с по-висок приоритет). Продуктите представляват обезпечени задължения на емитента и са равни по ранг помежду си по отношение на съответната серия и обезпеченото имущество. Инвеститорите са изложени на риск от неизпълнение на задълженията на емитента. След като обезпеченото имущество за дадена серия бъде изчерпано, инвеститорите нямат никакви допълнителни претенции към емитента или към негови други активи или доходи. Продуктите не са застраховани или гарантирани от никое правителство, регулаторен орган или агенция.

Ограничения за свободното прехвърляне на ценните книжа

Всяко прехвърляне на ценни книжа, вписани в електронен регистър, изисква прехвърлянето на ценните книжа да бъде извършено чрез регистъра на ценните книжа. Забранява се прехвърлянето на права върху продуктите, което не се извършва чрез регистъра на ценните книжа. Предлагането или продажбата на продуктите в определени юрисдикции може да бъде ограничено от закона, включително поради естеството на базовия актив. Продуктите не са предназначени за разпространение на лица от САЩ или за сметка, или в полза на лица от САЩ. Продуктите не се рекламират, предлагат или продават в САЩ или в която и да е друга забранена юрисдикция, нито на който и да е забранен инвеститор.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към датата на настоящото резюме емитентът не е организирал допускането до търговия или регистрирането на продуктите (нито е подал заявление за това) на нито един регулиран пазар, пазар на трета държава, пазар на растеж на малки и средни предприятия или многостранна система за търговия, нито на която и да е друга борса, организирана система за търговия, система за търговия, основана на ТДР (**технология на децентрализирания регистър)** или еквивалент (под каквото и да е наименование) (наричани общо „Борси“). Емитентът не е разглеждал и не дава съгласие за допускането до търговия или регистрирането на продуктите на която и да е такава борса, освен ако не е изрично посочено друго на уебсайта на емитента (който може да бъде актуализиран периодично).

Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?

Няма гаранция от която и да е трета страна или потенциален гарант по отношение на продуктите. Инвеститорите нямат право на регрес към никой гарант, а задълженията по продуктите са задължения единствено на емитента.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Какви са основните характерни за ценните книжа рискове?

Ограничено право на регрес и реализация на обезпеченото имущество: Инвеститорите имат право на регрес само върху обезпеченото имущество, разпределено към конкретната серия продукти, които притежават, при спазване на последователността на плащанията, предвидени в Общите условия. След като обезпеченото имущество за дадена серия бъде изчерпано, инвеститорите нямат никакви допълнителни претенции към емитента или към негови други активи или доходи. Продуктите не са застраховани или гарантирани от никое правителство, регулаторен орган или агенция. В случай че получените суми след реализацията на обезпеченото имущество не са достатъчни да покрият изцяло таксите и разходите, както и задълженията за плащане на емитента към инвеститорите, инвеститорите могат да понесат загуба, която може да достигне до цялата инвестирана сума.

Рискове, свързани със структурирани продукти: Инвеститорите трябва да са наясно, че пазарната стойност на продуктите може да няма пряка връзка с текущата цена на базовия актив. По-специално, представянето на продуктите може да се различава значително от доходността при директно притежаване на самия базов актив поради негативното влияние на такси за инвеститорите, такси за управление или такси при обратно изкупуване. Освен това цената, на която продуктите се котират или търгуват на вторичния пазар, може да не отразява точно или в реално време цената на съответния базов актив към съответния момент поради фактори като търсене и предлагане между инвеститорите и спредовете купува-продава, котирани от маркет мейкъри (ако има такива).

Смущения на пазара: Продуктите може да бъдат засегнати от смущения, като например смущения на пазара, спиране на търговията или технологични прекъсвания, които биха могли да повлияят на способността на емитента да емитира, да изкупува обратно или да урежда продуктите, или да повлияят на стойността и ликвидността на продуктите. Такива събития могат да доведат до забавяне, корекции или спиране на търговията, емитирането или обратното изкупуване.

Ограничени часове за търговия: Борсовата търговия с базовия актив, а следователно и с обезпечението на продуктите, може да бъде ограничена до конкретни периоди на търговия, налични на съответната фондова или стокова борса. Това ограничение може да намали способността на Емитента да осигурява покритие на обезпечението чрез покупка и продажба на базовия актив и може да направи емитента и инвеститорите уязвими към ценови промени и нестабилност на пазара.

Ограничена отговорност и обем на търгуване: Няма гаранция за ликвидност на продуктите, предлагани чрез вторичните пазари на непрофесионални и институционални инвеститори. Обемът на продуктите, търгувани на вторичните пазари, може да бъде силно ограничен, което може да се отрази негативно на пазарната цена на продуктите. Освен това няма гаранция, че след като продуктите бъдат налични и се търгуват чрез технология на блокчейн мрежа, те ще останат достъпни или годни за търгуване поради промени в допустимостта на съответния базов актив, технологичното развитие или статуса на емитента.

Специални рискове, свързани с използването на блокчейн мрежа: Проверката на страните и сделките се извършва чрез интелигентни договори посредством технология на блокчейн мрежа. В резултат на това инвеститорите в ценни книжа под формата на токени са изложени на повишени рискове от измама и загуба, включително, но не само, и от кибератаки. По принцип цифровите активи могат да бъдат откраднати, а децентрализираният характер на технологията на блокчейн мрежа може да направи възстановяването им трудно. Освен това, сделките чрез технология на блокчейн мрежа понякога са обект на такси, които се заплащат на съответните валидатори на блокчейн мрежата, като тези такси могат значително да се увеличат по време на пазарни сътресения или претоварване на мрежата. В такива периоди разходите, свързани с емитирането и обратното изкупуване на продуктите, могат да бъдат значителни спрямо стойността на сделката, което потенциално може да намали общата стойност, получена от инвеститора.

Предоставяне на базовия актив на заем: Ако заемането на базовия актив на заем е посочено като приложимо в Окончателните условия и някои базови активи са били предоставени на заем на основния заемополучател, продуктите по тази серия в по-голяма степен няма да бъдат обезпечени или покрити от самите базови активи. Вместо това основният заемополучател е длъжен да предостави еквивалентни парични средства или други допустими финансови инструменти като обезпечение, в размер най-малко на 100% от пазарната стойност на предоставените на заем базови активи. Въпреки че тази структура има за цел да намали риска от невъзстановяване на предоставените на заем базови активи, държането на парични средства или други допустими финансови инструменти като обезпечение носи рискове, които се различават от директното притежаване на съответния базов актив.

Липса на защита на капитала: Емитираните продукти не предоставят никаква защита на капитала по отношение на каквито и да е суми, дължими по продуктите. Инвеститорите могат да загубят част или целия си вложен капитал.

Риск при пасивно инвестиране: Инвестицията в продуктите е изложена на пазарен риск, включително възможността за загуба на цялата вложена сума. Продуктите не се управляват активно и могат да бъдат засегнати от общ спад в пазарните сегменти, свързани със съответния базов актив.

4. ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Продуктите непрекъснато се емитират и предлагат. Очаква се периодът на предлагане да започне един ден след публикуването на настоящото резюме и да остане отворен непрекъснато до изтичането на базовия проспект или до

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

изтичането на заместващия базов проспект, по който се предлагат продуктите. Продуктите нямат предварително определена фиксирана дата на падеж.

Инвеститорите могат да записват продуктите единствено чрез оторизиран участник или да ги закупуват на вторичния пазар. Всеки оторизиран участник може да начислява на инвеститорите такса за записване, като размерът ѝ може да варира в зависимост от съответния оторизиран участник.

Продуктите се предлагат и могат да бъдат предлагани и продавани единствено на лица, които имат право да придобиват, държат и продават такива продукти съгласно приложимото към тях законодателство към съответния момент. Продуктите не са били и няма да бъдат регистрирани съгласно Закона за ценните книжа на САЩ от 1933 г. („Закон за ценните книжа“) или пред който и да е регулаторен орган за ценни книжа на който и да е щат или друга юрисдикция на Съединените щати и: (i) не могат да бъдат предлагани, продавани или доставяни в рамките на Съединените щати на или за сметка, или в полза на лица от САЩ (съгласно дефиницията в Регламент S към Закона за ценните книжа („Регламент S“)); и (ii) могат да бъдат предлагани, продавани или доставяни по друг начин по всяко време единствено извън Съединените щати и на приобретатели, които не са лица от САЩ (съгласно дефиницията в Регламент S).

Кой е оферентът и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия?

Оферентите на продуктите са оторизираните участници, посочени в уебсайта на емитента (които периодично може да бъдат актуализирани). Към датата на емитиране на продуктите се очаква единственият оторизиран оферент да бъде: Битстамп Глобъл Лтд (Bitstamp Global Ltd) (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), на Етаж 4,, сграда „Банко Попюлар“ (Banco Popular Building), „Роуд Таун“ (Road Town), VG1110, Британски Вирджински острови.

Защо е съставен този проспект?

Причини за предлагането

Проспектът е изготвен с цел да улесни предлагането на продуктите на инвеститорите. Емитентът очаква да реализира печалба, чрез емитирането на продуктите, като начислява определени такси и разходи.

Използване и прогнозна нетна стойност на постъпленията

Емитентът ще използва постъпленията, получени от продуктите, за (i) финансиране на покупката на обезпеченото имущество, което ще бъде учредено като обезпечение в полза на агента по обезпечението, действащ като пряк представител на инвеститорите и другите обезпечени кредитори; и (ii) заплащане на таксите и разходите на страните по сделката и различни други доставчици на услуги във връзка със създаването, стартирането, емитирането, обратното изкупуване, разпространението, маркетинга и предоставянето на всички допълнителни услуги за продуктите (включително управлението на емитента). Очакваният нетен размер на постъпленията ще варира в зависимост от таксите, разходите и удръжките към момента на емитиране на продуктите.

Липса на договор за поемане на твърд ангажимент

Емитентът не е сключил договор по отношение на продуктите нито чрез твърд ангажимент, нито по друг начин.

Съществени конфликти, свързани с емитирането/предлагането

Няма съществени конфликти на интереси, свързани с предлагането на продуктите на инвеститорите.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

Denna emissionsspecifika sammanfattning ("Sammanfattningen") ska läsas som en introduktion till prospektet för produkterna, vilket utgör grundprospektet för Robinhood Assets (Jersey) Limited ("Emittenten"), daterad den 25 juni 2026 , vilka kan komma att kompletteras, uppdateras eller ersättas från tid till annan (tillsammans "Grundprospektet"), samt emittentens slutliga villkor avseende produkterna daterade 12 augusti 2026, vilka kan komma att ändras från tid till annan ("Slutliga villkor" och tillsammans med grundprospektet "Prospektet").

Denna sammanfattning ger dig viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte reklam eller marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

1. INLEDNING OCH VARNINGAR

Namn och internationellt identifieringsnummer för värdepapper (International Securities Identification Number, ISIN)

Denna sammanfattning avser serien 137 upp till 5,000,000,000 amerikanska dollar i tokeniserade värdepapper ("Produkterna") kopplade till SoundHound AI, Inc. ("Underliggande tillgång"). Produkternas ISIN är JE00BVY6WD78.

Identitet och kontaktuppgifter för emittenten, inklusive dess juridiska enhetsidentifierare (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited ("Emittenten") är ett privat aktiebolag bildat på Jersey och dess LEI är 984500ADFHQZ9D6B9A29. Emittenten kan kontaktas på sitt säte på First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, via e-post på robinhood@cavendishjersey.com eller per telefon på +44 1534 888860. Emittentens webbplats finns på http://docs.robinhood.com/rhj ("Emittentens webbplats").

Identitet och kontaktuppgifter för erbjudaren, inklusive dess juridiska enhetsidentifierare (LEI)

De som erbjuder Produkterna är de auktoriserade deltagare som anges på emittentens webbplats (vilken kan uppdateras från tid till annan). Vid emissionsdagen för Produkterna förväntas den enda auktoriserade erbjudaren vara följande: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), med adress Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brittiska Jungfruöarna.

Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänner Grundprospekt

Grundprospektet har godkänts av Financial Market Authority Liechtenstein ("FMA") i egenskap av behörig myndighet, med huvudkontor på Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. FMA kan kontaktas per telefon på +423 236 73 73, via e-post på info@fma-li.li eller via sin webbplats på www.fma-li.li www.fma-li.li.

Datum för godkännande av grundprospekt

Grundprospektet godkändes den 25 juni 2026.

Varningar

Emittenten intygar att:

- denna sammanfattning bör läsas som en inledning till prospektet
- ett investeringsbeslut avseende Produkterna bör grundas på att investeraren beaktar prospektet i dess helhet
- investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.
- om en talan avseende den information som ingår i prospektet väcks vid domstol kan investeraren som väcker talan, enligt tillämplig nationell lag, vara skyldig att bära kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds
- civilrättsligt ansvar kan endast göras gällande mot de personer som har upprättat denna sammanfattning, inklusive eventuell översättning av den, och endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent vid läsning tillsammans med övriga delar av prospektet, eller om den, tillsammans med övriga delar av prospektet, inte innehåller den nyckelinformation som behövs för att hjälpa investerare vid bedömningen av huruvida de ska investera i Produkterna.
- Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. VIKTIG INFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittenten av värdepapperen?

Säte, juridisk form, LEI, tillämplig lag och registreringsland

Emittenten är ett privat aktiebolag med aktier med nominellt värde, bildat och verksamt enligt Jerseys lagstiftning i enlighet med Companies (Jersey) Law 1991, med aktieägarnas ansvar begränsat till det belopp som inte har inbetalats (i förekommande fall) för deras aktier. Emittentens registrerade säte och hemvist är på Jersey. Emittentens registeringsnummer är 162428. Emittentens LEI är 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

Emittentens huvudsakliga verksamhet består i att emittera skuldförbindelser i form av kryptografiska tokens baserade på blockchain-teknik. Dessa skuldförbindelser följer marknadsvärdet av högt efterfrågade och likvida underliggande tillgångar. För detta ändamål forskar, identifierar och utformar emittenten produkter som följer marknadsvärdet för respektive underliggande tillgång samt säkerställer att värdepapperen är fullt säkerställda.

Större aktieägare

Emittentens enda aktieägare är Robinhood International, Inc. med säte på 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, USA. Robinhood International, Inc. är ett helägt dotterbolag till Robinhood Markets, Inc., ett börsnoterat amerikanskt bolag bildat år 2013 och med säte i Menlo Park, Kalifornien, USA. Information om verkligt ägande av aktier i Robinhood Markets, Inc. finns tillgänglig på följande webbplats: https://investors.robinhood.com.

Nyckelpersoner i ledningen

De viktigaste styrelseledamöterna med rätt att företräda bolaget gemensamt är James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle och Jordan Sinclair. Noman Goheer agerar som suppleant för Jordan Sinclair.

Revisorns identitet

Revisorn är Ernst & Young LLP, Postbox 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten?

Eftersom emittenten bildades först den 23 oktober 2025 har den ännu inte offentliggjort några reviderade finansiella rapporter. Emittentens historiska finansiella nyckelinformation är följande:

Resultaträkning i USD

	Per den 31 mars 2026	**Delårsrapport**	**Jämförande delårsrapport för motsvarande period föregående år**
Rörelseresultat/förlust eller annat liknande mått på finansiell prestation som används av emittenten i de finansiella rapporterna	(USD 2,610)	0	N/A

Balansräkning i USD

	Per den 31 mars 2026	**Delårsrapport**
Nettoskuld (långfristiga skulder plus kortfristiga skulder minus likvida medel)	0	0
Kassalikviditet (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Skuldsättningsgrad (totala skulder/eget kapital)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Räntetäckningsgrad (rörelseresultat/räntekostnad)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Kassaflödesanalys i USD

	Per den 31 mars 2026	**Delårsrapport**	**Jämförande delårsrapport för motsvarande period föregående år**
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	0	0	N/A
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	0	0	N/A
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	N/A

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

De huvudsakliga riskerna avseende emittenten anges nedan. Om dessa risker skulle materialiseras kan det påverka emittentens verksamhet, rörelseresultat, lönsamhet, finansiella ställning eller framtidsutsikter negativt.

Begränsad verksamhetshistorik, begränsad finansiell information, inget kreditbetyg samt emittentens roll som SPV: Emittenten är ett nyligen etablerat Special Purpose Vehicle (SPV) vars enda syfte är att emittera finansiella instrument. Då emittenten bildades den 23 oktober 2025 är historisk finansiell information om emittenten begränsad. Emittenten har inte tilldelats något kreditbetyg. Detta innebär att emittentens affärsverksamhet ännu inte har etablerats vid tidpunkten för inlämnandet av grundprospektet.

Beroende av tjänsteleverantörer och motpartsrisk: Emittenten är beroende av ett antal tjänsteleverantörer för att upprätthålla Produkterna och säkerheterna. Om en väsentlig negativ förändring inträffar hos någon befintlig tjänsteleverantör och ett lämpligt alternativ inte finns tillgängligt eller inte är praktiskt genomförbart, kan emittenten sakna möjlighet att fortsätta tillhandahålla Produkterna. Därutöver är emittenten beroende av tredje parter som tillhandahåller handel i såväl Produkterna som den underliggande tillgången. Eventuella störningar hos sådana tredje parter eller på relevanta börser eller andra handelsplattformar kan medföra att Produkternas värde minskar, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på emittenten och/eller investerarna.

Förändringar i regelverket: Emittenten verkar i en regleringsmiljö som ständigt förändras och anpassas till ny teknik, vilket innebär en viss grad av regulatorisk osäkerhet. Underlåtenhet att följa dessa regulatoriska förändringar kan bland annat medföra återkallelse av erforderliga tillstånd eller registreringar, förlust av godkänd status, privata rättsliga förfaranden, administrativa tillsynsåtgärder, sanktioner samt civilrättsligt eller straffrättsligt ansvar. Sådana ändringar i regelverket kan leda till avsevärt högre kostnader för att uppfylla kraven och förlängda godkännandetider, och kan ha en väsentlig negativ inverkan på emittentens tillgångar, finansiella ställning och/eller verksamhet, vilket i sin tur kan påverka emittentens förmåga att fullgöra sina åtaganden avseende Produkterna negativt.

Sårbarheter i programvara, dataintrång och cybersäkerhetsrisker: Tokeniserade värdepapper kan vara föremål för buggar och risker relaterade till smarta kontrakt, vilket kan leda till att investerare förlorar kontrollen över sina tillgångar eller till ett intrång som medför oavsiktlig emission av tillgången. Emittenten hanterar tokeniserade värdepapper som är registrerade online och är därmed exponerad för operativa risker, informationssäkerhetsrisker och relaterade cybersäkerhetsrisker. Brister i cybersäkerheten eller intrång i dessa system kan orsaka störningar och påverka verksamheten, vilket kan leda till exempelvis ekonomiska förluster eller röjande av konfidentiell information. Investerare kan förlora sina investeringar till följd av sådana cybersäkerhetsrelaterade risker. Därutöver hanterar emittenten betydande mängder data avseende handel och genomförande av handel. Ett betydande dataintrång kan få långtgående negativa effekter, inklusive handelsförluster och förlust av anseende, vilket kan ha en negativ inverkan på emittentens kärnverksamhet.

Likviditets- och kreditrisk: Emittenten kan vid en viss tidpunkt sakna tillräckliga medel för att fullgöra betalningar, vilket kan medföra svårigheter att uppfylla finansiella förpliktelser. Vidare är investerare, direkt eller indirekt, exponerade för kreditrisk hänförlig till emittenten, förvaringsinstitutet och andra relevanta parter. En investerares rätt att erhålla betalning är beroende av emittentens förmåga att fullgöra sina förpliktelser samt av prestationen hos dess olika tjänsteleverantörer. Vid en betalningsinställelse (inklusive insolvens eller konkurs) finns det en risk för att investerare inte erhåller det belopp som de har rätt till.

Allmän insolvensrisk: Investerare är exponerade för kreditrisk hänförlig till emittenten. Även om Produkterna är säkerställda och varje investerare har rätt till sin proportionella andel av den säkerställda egendom som är hänförlig till den specifika serie av produkter som innehas, är emittentens förmåga att fullgöra sina förpliktelser beroende av värdet på och realisationen av denna säkerhet. Endast säkerhetsagenten får verkställa säkerheten, och investerare får endast vidta direkta åtgärder om säkerhetsagenten underlåter att göra detta inom en skälig tidsperiod. Värdepappret blir verkställbart först vid inträffandet av en

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

betalningsinställelse (inklusive emittentens insolvens) som inte har avhjälpts eller eftergivits. Investerare har ingen ytterligare rätt till några tillgångar som allokerats till andra serier av produkter, och efter realisationen av den säkerställda egendomen för en serie har investerare ingen ytterligare fordran mot emittenten eller dess tjänsteleverantörer. Om realisationen av säkerheten ger otillräckliga intäkter till följd av avgifter och kostnader hänförliga till realisationsprocessen, kan investerare drabbas av en partiell eller total förlust av sitt investerade kapital. Emittenten är ett Special Purpose Vehicle (SPV) etablerat enbart för att emittera produkter och förväntas ha en begränsad borgenärsbas utöver investerarna, vilket är avsett att reducera insolvensrisken men inte eliminera den.

3. VIKTIG INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?

Typ, klass och ISIN

Produkterna är säkerställda trackercertifikat, emitterade i form av registerbaserade värdepapper (*Registerwertrechte*) i enlighet med artikel 973d och följande i den schweiziska obligationsrätten enligt schweizisk rätt. Produkterna är odaterade, icke-räntebärande, säkerställda förpliktelser med begränsad regressrätt för emittenten som följer marknadsvärdet på den underliggande tillgången, med avdrag för vissa avgifter. Produkternas ISIN är: JE00BVY6WD78.

Valuta, valör, antal emitterade värdepapper och löptid

Valutan för Produkterna är amerikanska dollar. Varje enskilt produktinstrument kommer att emitteras med en valör i USD som motsvarar marknadspriset för en enhet av den underliggande tillgången, på basis av 1:1. Det högsta antalet produkter som får emitteras uppgår till ett belopp motsvarande 5,000,000,000 amerikanska dollar. De emitterade Produkterna har ingen förutbestämd fast löptid.

Rättigheter knutna till värdepapperen

Återbetalningsbelopp: Produkterna är skuldförbindelser som ger exponering mot den underliggande tillgången. Sådan exponering uppstår genom emittentens skyldighet att betala återbetalningsbeloppet uttryckt i amerikanska dollar avseende varje produkt som innehas av den relevanta investeraren. Återbetalningsbeloppet är inte förutbestämt eller fastställt utan beräknas på basis av 1:1, till ett belopp som baseras på marknadspriset för den relevanta underliggande tillgången vid tidpunkten för inlösen, med avdrag för tillämpliga avgifter och andra justeringar som anges i villkoren och de slutliga villkoren. Investerare har inte rätt att vid någon tidpunkt erhålla fysisk leverans av den relevanta underliggande tillgången eller säkerheten.

Säkerställd egendom: Produkterna är säkerställda av den säkerställda egendomen, vilken huvudsakligen består av den relevanta underliggande tillgången. Den underliggande tillgången innehas på ett segregerat konto och säkerställer emittentens betalningsförpliktelser enligt Produkterna. Investerare har inga direkta rättigheter eller anspråk på den underliggande tillgången eller någon annan tillgång som utgör en del av den säkerställda egendomen, annat än i enlighet med vad som följer av villkoren. Vid inträffande av en betalningsinställelse avseende Produkterna har investerare rätt till sin pro rata-andel av de intäkter som uppkommer vid realisationen av den säkerställda egendomen hänförlig till den specifika serie av produkter som innehas, med förbehåll för den prioritetsordning som anges i villkoren. Investerare har enbart regressrätt till den säkerställda egendom som allokerats till den relevanta serien av produkter och har ingen ytterligare fordran på emittentens andra tillgångar eller inkomster eller på tillgångar som allokerats till andra serier. Efter realisationen av den säkerställda egendomen har investerare ingen kvarstående fordran mot emittenten eller någon tjänsteleverantör i händelse av förlust.

Rättigheter avseende den underliggande tillgången: Investerare har inga rättigheter eller anspråk på den underliggande tillgången utöver vad som anges i villkoren. Investerare har i synnerhet inga aktieägarrättigheter avseende den relevanta underliggande tillgången eller emittenten. Investerare har följaktligen inte rätt att utöva rösträtt, delta i eller närvara vid bolagsstämmor, erhålla företrädesrätt vid erbjudanden om teckning av värdepapper hänförliga till den relevanta underliggande tillgången, emittenten av den underliggande tillgången eller emittenten, ta del av vinsten hos emittenten av den underliggande tillgången eller emittenten, eller ha rätt till eventuellt överskott vid likvidation hänförligt till sådan underliggande tillgång. Investerare har ingen direkt rätt till utdelningar som utbetalas av emittenten av den underliggande tillgången, men kommer att erhålla värdet av sådana utdelningar på det sätt och i den omfattning som anges i villkoren.

Teckning och inlösen av produkter: Endast auktoriserade deltagare får teckna produkter direkt från emittenten. Både auktoriserade deltagare och investerare har rätt att begära att emittenten återköper Produkterna. Investerare som inte är auktoriserade deltagare förväntas dock i allmänhet handla med Produkterna på andrahandsmarknaden, eftersom detta oftast är mer kostnadseffektivt och snabbare än direkt inlösen på primärmarknaden. Investerare får endast lösa in Produkterna direkt hos emittenten om villkoren för direkt inlösen av investerare är uppfyllda och förutsatt att emittentens KYC- och AML-processer har genomförts framgångsrikt. Investerare kan från tid till annan sälja Produkterna på andrahandsmarknaden till auktoriserade deltagare eller andra externa marknadsgaranter. Vid teckning eller försäljning av Produkterna från eller till en auktoriserad deltagare kommer investerare att omfattas av den auktoriserade deltagarens KYC-krav samt dess bedömning av lämplighet och målmarknad, i enlighet med den auktoriserade deltagarens egna rättsliga och regulatoriska skyldigheter. Auktoriserade deltagare förbehåller sig rätten att avslå varje begäran om teckning, inlösen eller betalning (utan något ansvar gentemot investerare) om negativa iakttagelser eller andra väsentliga omständigheter identifieras i samband med teckning, inlösen eller betalning, såsom dessa bedöms av den relevanta auktoriserade deltagaren efter eget gottfinnande.

Emittentens inlösenrätt: Emittenten har rätt att, efter eget gottfinnande, lösa in samtliga eller en del av de utestående Produkterna i serien genom att utnyttja sin inlösenrätt. Detta kan ske under olika omständigheter, inklusive men inte begränsat till situationer där den underliggande tillgången upphör att vara likvid, handlad eller offentligt noterad; till följd av rättsliga eller tillsynsmässiga

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

förändringar; på grund av ökade kostnader för att förvalta säkerheterna; vid förändringar i beskattning; om en transaktionspart upphör att vara en transaktionspart; eller där risker hänförliga till blockchainen väsentligt ökar. I sådana fall kommer emittenten att avsluta Produkterna och betala investerarna inlösenbeloppet, eller, i händelse av att handeln med den underliggande tillgången upphör, ett belopp motsvarande det bedömda verkliga marknadsvärdet av Produkterna.

Obligatorisk inlösen från emittenten: Emittenten är skyldig att lösa in hela, men inte delar av, Produkterna i en serie efter att en obligatorisk inlösenhändelse har inträffat. Obligatoriska inlösenhändelser inkluderar underlåtenhet att upprätthålla den erforderliga nivån av säkerheter, emittentens väsentliga avtalsbrott enligt villkoren eller säkerhetsdokumenten som inte avhjälps inom den angivna tidsperioden, eller att säkerhetsagenten upphör att inneha en giltig och fullbordad säkerhetsrätt i den säkerställda egendomen. I sådana fall kommer emittenten att avsluta Produkterna och betala investerare inlösenbeloppet.

Säkerheternas relativa prioritet

Investerare har rätt till den säkerställda egendomen som allokerats till den specifika serie av produkter som de innehar, med förbehåll för den prioritetsordning som anges i villkoren (samt betalningar som därmed görs till fordringshavare med högre prioritet). Produkterna utgör säkerställda förpliktelser för emittenten och är likvärdiga inom respektive serie och avseende den relevanta säkerställda egendomen. Investerare är exponerade för risken att emittenten inte fullgör sina betalningsåtaganden. När den säkerställda egendomen hänförlig till en serie har förbrukats har investerare inte någon ytterligare fordran mot emittenten eller dess övriga tillgångar eller inkomster. Produkterna är varken försäkrade eller garanterade av någon regering, tillsynsmyndighet eller annan myndighet.

Begränsningar i värdepapperens fria överlåtbarhet

Varje överföring av värdepapper som registreras i ett värdepappersregister kräver att överföringen sker via detta register. All överlåtelse av rättigheter hänförliga till Produkterna som inte sker via värdepappersregistret är förbjuden. Erbjudandet eller försäljningen av produkterna i vissa jurisdiktioner kan vara begränsad enligt lag, bland annat på grund av den underliggande tillgångens egenskaper. Produkterna är inte avsedda för distribution till amerikanska medborgare eller för deras räkning eller till deras förmån. Produkterna marknadsförs, erbjuds eller säljs inte i USA eller i någon annan jurisdiktion där detta är förbjudet, och inte heller till någon förbjuden investerare.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Per dagen för denna sammanfattning har emittenten inte arrangerat att Produkterna ska tas upp till handel eller noteras (och har inte heller lämnat någon ansökan därom) på någon reglerad marknad, marknad i tredjeland, tillväxtmarknad för små och medelstora företag eller multilateralt handelssystem, eller på någon annan börs, organiserad handelsplattform, DLT-handelsplattform eller motsvarande (oavsett benämning) (gemensamt ”Börser”). Emittenten har inte övervägt och ger inte sitt samtycke till att Produkterna ska tas upp till handel eller noteras på någon sådan börs, om inte annat anges på emittentens webbplats (inklusive ändringar från tid till annan).

Finns det någon garanti för värdepapperen?

Det finns ingen garanti från någon tredje part eller potentiell garant avseende Produkterna. Investerarna har ingen möjlighet att vända sig till någon garant, och skyldigheterna enligt Produkterna åligger uteslutande emittenten.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen?

Begränsat ansvar och realisation av den säkerställda egendomen: Investerare har endast regressrätt till den säkerställda egendom som allokerats till den specifika serie av produkter som de innehar, med förbehåll för den prioritetsordning som anges i villkoren. När den säkerställda egendomen hänförlig till en serie har förbrukats har investerare inte någon ytterligare fordran mot emittenten eller dess övriga tillgångar eller inkomster. Produkterna är varken försäkrade eller garanterade av någon regering, tillsynsmyndighet eller annan myndighet. Om de erhållna beloppen efter försäljningen av den säkerställda egendomen inte räcker till för att fullt ut täcka avgifter och kostnader samt emittentens betalningsförpliktelser gentemot investerarna, kan investerarna drabbas av en förlust som kan uppgå till hela det investerade kapitalet.

Risker förknippade med strukturerade produkter: Investerare bör vara medvetna om att Produkternas marknadsvärde inte nödvändigtvis står i direkt proportion till det aktuella priset på den underliggande tillgången. I synnerhet kan Produkternas avkastning avvika avsevärt från avkastningen på direkta innehav av den underliggande tillgången på grund av den negativa effekten av investeraravgifter, förvaltningsavgifter eller eventuella inlösenavgifter. Dessutom kan det pris till vilket Produkterna noteras eller handlas på andrahandsmarknaden eventuellt avvika från det exakta eller ”realtidspriset” för den aktuella underliggande tillgången vid den relevanta tidpunkten, på grund av faktorer såsom utbud och efterfrågan bland investerare samt de köp- och säljspreadar som marknadsgaranterna anger (i förekommande fall).

Störningshändelser: Produkterna kan påverkas av störningshändelser, såsom marknadsstörningar, handelsstopp eller tekniska avbrott, vilka kan påverka emittentens möjlighet att emittera, lösa in eller avveckla Produkterna, eller påverka Produkternas värde och likviditet. Sådana händelser kan leda till förseningar, justeringar eller avbrott i handeln, emissionen eller inlösen.

Begränsade öppettider: Handel på börsen med den underliggande tillgången, och därmed med säkerheterna för produkterna, kan vara begränsad till särskilda handelsfönster som är tillgängliga på den relevanta värdepappers- eller råvarubörsen. Denna begränsning kan inskränka emittentens möjlighet att säkerställa täckning av säkerheterna genom köp och försäljning av den underliggande tillgången, och kan göra emittenten och investerarna sårbara för prisrörelser och marknadsvolatilitet.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Begränsad likviditet och handelsvolym: Det finns ingen garanti för likviditet för de produkter som erbjuds via andrahandsmarknaderna till icke-professionella och institutionella investerare. Handelsvolymen för Produkterna på andrahandsmarknaderna kan vara mycket begränsad, vilket kan påverka marknadspriset på Produkterna negativt. Dessutom finns det ingen garanti för att Produkterna, när de väl är tillgängliga och handlas på en blockchain, kommer att förbli åtkomliga eller handlingsbara, till följd av förändringar i den relevanta underliggande tillgångens godtagbarhet, teknisk utveckling eller emittentens status.

Särskilda risker hänförliga till användning av blockchainen: Verifiering av parter och transaktioner sker via smarta kontrakt på en blockchain. Som ett resultat är investerare i tokeniserade värdepapper exponerade för förhöjda risker för bedrägeri och förlust, inklusive men inte begränsat till cyberattacker. I allmänhet kan digitala tillgångar stjälas, och blockchainens decentraliserade natur kan göra återvinning svår. Vidare kan transaktioner på en blockchain vara föremål för avgifter som betalas till relevanta blockchain-validerare, och dessa avgifter kan öka avsevärt under perioder av marknadsstörningar eller nätverksbelastning. Under sådana perioder kan kostnaderna för att emittera och lösa in produkter vara betydande i förhållande till transaktionens värde, vilket potentiellt kan minska det totala värde som investeraren erhåller.

Utlåning av den underliggande tillgången: Om utlåning av den underliggande tillgången anges som tillämplig i de slutliga villkoren och någon underliggande tillgång har lånats ut till primärlåntagaren, kommer Produkterna i den relevanta serien i större utsträckning inte att vara backade eller säkerställda av den relevanta underliggande tillgången som sådan. Istället är primärlåntagaren skyldig att ställa motsvarande kontanter eller andra godtagbara finansiella instrument som säkerhet, till ett belopp motsvarande minst 100 % av marknadsvärdet av de utlånade underliggande tillgångarna. Även om denna struktur är avsedd att minska risken för att de utlånade underliggande tillgångarna inte återlämnas, innebär innehav av kontanter eller andra godtagbara finansiella instrument som säkerhet risker som skiljer sig från riskerna med att inneha den relevanta underliggande tillgången direkt.

Avsaknad av kapitalskydd: Produkterna som emitteras ger inget kapitalskydd för något belopp som ska betalas enligt Produkterna. Investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

Risk vid passiv investering: En investering i Produkterna är förenad med marknadsrisk, inklusive risken för att förlora hela det investerade beloppet. Produkterna förvaltas inte aktivt och kan påverkas av en generell nedgång i marknadssegment kopplade till respektive underliggande tillgång.

4. VIKTIG INFORMATION OM DET OFFENTLIGA ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER

Under vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?

Produkterna emitteras och erbjuds löpande. Erbjudandeperioden förväntas inledas en dag efter offentliggörandet av denna sammanfattning och kommer att vara öppen fortlöpande till dess att grundprospektet löper ut eller, i förekommande fall, till dess att det slutliga efterföljande grundprospekt enligt vilket Produkterna erbjuds löper ut. Produkterna har ingen förutbestämd fast löptid.

Investerare får endast teckna Produkterna via en auktoriserad deltagare eller förvärva dem på andrahandsmarknaden. Varje auktoriserad deltagare kan ta ut en teckningsavgift från investerare, vilken kan variera mellan olika auktoriserade deltagare.

Produkterna erbjuds och får endast erbjudas och säljas till personer som enligt gällande lagstiftning har rätt att förvärva, inneha och sälja sådana produkter. Produkterna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt den amerikanska värdepapperslagen från 1933 ("Securities Act") eller hos någon värdepapperstillsynsmyndighet i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och (i) får inte erbjudas, säljas eller levereras inom USA till eller för amerikanska personers räkning eller till deras förmån (såsom definierat i Regulation S enligt Securities Act ("Regulation S")), och (ii) får endast erbjudas, säljas eller på annat sätt levereras utanför USA och till förvärvare som inte är amerikanska personer (såsom definierat i Regulation S).

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

De som erbjuder Produkterna är de auktoriserade deltagare som anges på emittentens webbplats (vilken kan uppdateras från tid till annan). Vid emissionsdagen för Produkterna förväntas den enda auktoriserade erbjudaren vara följande: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), med adress Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brittiska Jungfruöarna.

Varför har prospektet tagits fram?

Skälen till erbjudandet

Prospektet har upprättats för att underlätta erbjudandet av Produkterna till investerare. Emittenten förväntar sig att generera vinst genom emissionen av Produkterna genom att ta ut vissa avgifter och kostnader.

Användning och beräknat nettobelopp av intäkterna

Emittenten kommer att använda intäkterna från Produkterna för att (i) finansiera förvärvet av den säkerställda fastigheten, vilken kommer att ställas som säkerhet till förmån för säkerhetsagenten i egenskap av direkt representant för investerarna och övriga säkerställda fordringsägare, samt (ii) betala arvoden och kostnader till transaktionsparterna och diverse andra tjänsteleverantörer

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

i samband med skapandet, lanseringen, emissionen, inlösenen, distributionen, marknadsföringen och tillhandahållandet av ytterligare tjänster avseende Produkterna (inklusive administrationen av emittenten). Det beräknade nettobeloppet av intäkterna kommer att variera beroende på de avgifter, kostnader och pålagor som gäller vid tidpunkten för emissionen av Produkterna.

Inget emissionsavtal med bindande åtagande

Emittenten har inte ingått något emissionsavtal avseende Produkterna, varken i form av ett bindande åtagande eller på annat sätt.

Väsentliga intressekonflikter avseende emissionen/erbjudandet

Det föreligger inga väsentliga intressekonflikter i samband med erbjudandet av Produkterna till investerare.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

EMNESPESIFIKT SAMMENDRAG

Dette emnespesifikke sammendraget («sammendraget») skal leses som en innledning til prospektet for produktene, som omfatter grunnprospektet for Robinhood Assets (Jersey) Limited («utstederen») datert 25. juni 2026, som kan suppleres, oppdateres eller erstattes fra tid til annen («grunnprospektet») og de endelige vilkårene fra utstederen i forbindelse med produktene datert 12. august 2026, som kan endres fra tid til annen («de endelige vilkårene» og, sammen med grunnprospektet, «prospektet»).

Dette sammendraget gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke reklame- eller markedsføringsmateriale. Informasjonen er påkrevd ved lov for å hjelpe deg med å forstå naturen, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap av dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

1. INTRODUKSJON OG ADVARSLER

Navn og International Securities Identification Number (ISIN) for verdipapirene

Dette sammendraget gjelder serier 137 opptil USD 5,000,000,000 tokeniserte verdipapirer («produktene») knyttet til SoundHound AI, Inc. («underliggende»). ISIN til produktene er JE00BVY6WD78.

Identitet og kontaktinformasjon for utstederen, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited («utstederen») er et aksjeselskap registrert i Jersey og LEI er 984500ADFHQZ9D6B9A29. Utstederen kan kontaktes på sitt registrerte kontor i First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, på e-post robinhood@cavendishjersey.com eller på telefon +44 1534 888860. Utstederens nettsted er tilgjengelig på http://docs.robinhood.com/rhj («utstederens nettsted»).

Identitet og kontaktopplysninger til tilbyderen, inkludert identifikator for juridisk enhet (LEI)

Tilbyderne av produktene er de autoriserte deltakerne som er oppført på utstederens nettsted (som kan oppdateres fra tid til annen). Per utstedelsesdatoen for produktene forventes den eneste autoriserte tilbyderen å være Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), ved Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Identitet og kontaktopplysninger til vedkommende myndighet som godkjente grunnprospektet

Grunnprospektet har blitt godkjent av Finanstilsynet i Liechenstein («FMA») som vedkommende myndighet, med hovedkontor i Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. FMA kan kontaktes via telefon på +423 236 73 73, på e-post info@fma-li.li, eller via nettstedet www.fma-li.li.

Dato for godkjenning av grunnprospektet

Grunnprospektet ble godkjent 25. juni 2026.

Advarsel

Utstederen erklærer at

- sammendraget må leses som en introduksjon til prospektet
- investoren bør basere enhver beslutning om å investere i produktene på en vurdering av prospektet som helhet
- investorer kan miste hele eller deler av sin investerte kapital
- der et krav relatert til informasjonen i prospektet bringes inn for retten, kan saksøkeren, i henhold til relevant nasjonal lov, måtte bære kostnadene for oversettelse av prospektet før de rettslige prosedyrene iverksettes
- sivilansvar utelukkende knytter seg til de personene som har fremlagt dette sammendraget, inkludert eventuelle oversettelser av det, men kun der dette sammendraget er villedende, unøyaktig eller inkonsekvent når det leses sammen med de andre delene av prospektet, eller der det ikke gir, når det leses sammen med de andre delene av prospektet, nøkkelinformasjon for å hjelpe investorer med å vurdere om de skal investere i produktene.
- du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. NØKKELINFORMASJON OM UTSTEDEREN

Hvem er utsteder av verdipapirene?

Registrert foretningskontor, rettslig form, LEI, gjeldende rett og registreringsland for utstederen

Utstederen er et aksjeselskap stiftet og drevet i henhold til lovene i Jersey i samsvar med Companies (Jersey) Law 1991, med aksjonærenes ansvar begrenset til det ubetalte beløpet (hvis noe) på deres aksjer. Utstederens registrerte kontor og hjemsted er Jersey. Registreringsnummeret til utstederen er 162428. Den juridiske identiteten til utstederen er 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Hovedaktivitetene til utstederen

Hovedaktivitetene til utstederen er utstedelse av gjeldsverdipapirer i form av blockchain-baserte kryptografiske tokens. Slike gjeldsverdipapirer gjenspeiler markedsverdien av underliggende instrumenter med høy etterspørsel og god likviditet. For dette formålet undersøker, identifiserer og designer utstederen produkter som følger markedsverdien av det aktuelle underliggende, og sikrer at verdipapirene er fullt sikret.

Hovedaksjonærer

Den eneste aksjeeieren av utstederen er Robinhood International, Inc., med registrert kontor i 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, USA. Robinhood International, Inc. eies fullt ut av Robinhood Markets, Inc, et børsnotert amerikansk selskap stiftet i 2013 med hovedkontor i Menlo Park, California, USA. Informasjon om reell eiendomsrett for aksjer i Robinhood Markets, Inc er tilgjengelig på følgende nettsted: https://investors.robinhood.com.

Sentrale direktører

De sentrale direktørene med rett til å representere selskapet i fellesskap er James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle og Jordan Sinclair. Noman Goheer fungerer som stedfortredende direktør for Jordan Sinclair.

Lovpålagt revisor

Revisor er Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Hva er den sentrale finansielle informasjonen om utstederen?

Ettersom utstederen først nylig ble stiftet 23. oktober 2025, har den ennå ikke offentliggjort noen reviderte årsregnskaper. Den historiske sentrale finansielle informasjonen for utstederen er som følger:

Resultatregnskap i USD

	per 31. mars 2026	**Delårsregnskap**	**Sammenlignende delårsregnskap fra samme periode året før**
Driftsresultat/-tap eller et annet lignende mål på finansielt resultat brukt av Utstederen i regnskapet	(USD 2,610)	0	N/A

Balanseoppstilling i USD

	per 31. mars 2026	**Delårsregnskap**
Netto finansiell gjeld (langsiktig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	0	0
Likviditetsgrad (omløpsmidler / kortsiktig gjeld)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Gjeldsgrad (total gjeld / total egenkapital)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Rentedekningsgrad (driftsresultat/rentekostnad)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Kontantstrømoppstilling i USD

	per 31. mars 2026	Delårsregnskap	Sammenlignende delårsregnskap fra samme periode året før
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	0	0	N/A
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	0	0	N/A
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	N/A

Hvilke nøkkelrisikoer er spesifikke for utstederen?

Nedenfor er nøkkelrisikoene relatert til utstederen angitt. Realiseringen av disse risikoene kan føre til negative konsekvenser for utstederens virksomhet, driftsresultater, lønnsomhet, finansielle tilstand eller fremtidsutsikter.

Kort virksomhetshistorikk, begrenset finansiell informasjon, ingen rating og utsteder som SPV: Utstederen er et nyetablert spesialforetak med det eneste forretningsformålet å utstede finansielle instrumenter. Siden utstederen ble stiftet 23. oktober 2025, er det begrenset historisk finansiell informasjon tilgjengelig om utstederen. Utstederen er ikke tildelt kredittvurdering. Dette gjør at virksomhetsaktiviteten til utstederen ikke er bekreftet på tidspunktet for innlevering av grunnprospektet.

Avhengighet av tjenesteleverandører og motpartsrisiko: Utstederen er avhengig av en rekke tjenesteleverandører for å opprettholde produktene og sikkerheten. Skulle det oppstå en vesentlig negativ endring med en eksisterende tjenesteleverandør, og et passende alternativ ikke er tilgjengelig eller praktisk, kan det bli umulig for utstederen å fortsette å betjene produktene. I tillegg er utstederen avhengig av tredjepartsleverandører som tilbyr handel med både produktene og det underliggende. Enhver dysfunksjon hos slike tredjepartsleverandører eller forstyrrelser på relevante børser eller andre plattformer kan resultere i et verdifall på Produktene, noe som igjen kan påvirke utstederen og/eller investorene negativt.

Endringer i det regulatoriske miljøet: Utstederen tilbyr finansielle produkter i et regulatorisk miljø som stadig er i utvikling og tilpasser seg ny teknologi, noe som medfører en viss grad av regulatorisk usikkerhet. Manglende overholdelse av disse regulatoriske endringene kan føre til, blant annet, tilbakekalling av nødvendige lisenser eller registreringer, tap av godkjent status, private rettssaker, administrative håndhevelsesaksjoner, sanksjoner og sivilt eller strafferettslig ansvar. Slike regulatoriske endringer kan føre til betydelig økte kostnader for overholdelse og utvidede godkjenningsfrister, og kan ha en vesentlig negativ effekt på utstederens eiendeler, finansielle stilling og/eller drift, noe som kan påvirke utstederens evne til å oppfylle krav relatert til produktene negativt.

Programvaresårbarheter, datainnbrudd og cybersikkerhetsrisikoer: Tokeniserte verdipapirer kan være utsatt for feil og risikoer knyttet til smarte kontrakter. Dette kan føre til at investorer mister kontroll over sine eiendeler, eller til et sikkerhetsbrudd som kan medføre utilsiktet opprettelse av eiendelen. Utstederen håndterer tokeniserte verdipapirer registrert på nettet, og er derfor sårbar for drifts-, informasjonssikkerhets- og relaterte «cyber»-risikoer. Feil eller brudd på cybersikkerhet i disse systemene kan forårsake forstyrrelser og påvirke forretningsdriften, noe som kan resultere i økonomiske tap eller avsløring av konfidensiell informasjon. Som konsekvens kan investorer miste investeringen sin som følge av slike cybersikkerhetsrelaterte risikoer. I tillegg oppbevarer utstederen store mengder data knyttet til handler og handelsutførelse. Et betydelig datainnbrudd kan ha omfattende negative konsekvenser, inkludert tap ved handel og skade på omdømmet, noe som kan påvirke utstederens kjernevirksomhet negativt.

Likviditets- og kredittrisiko: Utstederen kan mangle tilstrekkelige midler til å foreta betalinger til enhver tid, noe som betyr at utstederen kan ha vanskeligheter med å oppfylle sine finansielle forpliktelser. Videre er investorer direkte eller indirekte utsatt for kredittrisikoen til utstederen, depotbanken og andre relevante parter. En investors evne til å motta betaling avhenger av utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser og ytelsen til de ulike tjenesteleverandørene. I tilfelle av mislighold (inkludert insolvens eller konkurs) kan investorer risikere å ikke motta det beløpet som skyldes dem.

Generell insolvensrisiko: Investorer er utsatt for kredittrisikoen til utstederen. Selv om produktene er sikret, og hver investor har krav på sin andel av den sikrede eiendelen som er tildelt den spesifikke serien av produkter de innehar, avhenger utstederens evne til å oppfylle sine forpliktelser av verdien og realiseringen av denne sikkerheten. Kun sikkerhetsagenten kan håndheve sikkerheten, og investorer kan kun handle direkte hvis sikkerhetsagenten unnlater å gjøre det innen en rimelig tidsperiode. Sikkerheten blir rettskraftig først ved inntreffelsen av mislighold (inkludert insolvens av utstederen) som ikke er blitt rettet opp eller frafalt. Investorer har ikke noe videre krav på eiendeler tildelt andre serier av produkter, og etter realiseringen av den sikrede eiendelen for en serie, har de ikke noe videre krav mot utstederen eller dens tjenesteleverandører. Hvis likvidasjonen av sikkerheten gir utilstrekkelige inntekter på grunn av gebyrer og kostnader pådratt i likvidasjonsprosessen, kan investorer oppleve et delvis eller totalt tap av investert kapital. Utstederen er et spesialforetak opprettet utelukkende for å utstede produkter, og forventes å ha en begrenset kreditorbase utover investorene, noe som er ment å redusere insolvensrisikoen, men ikke eliminere den.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

3. NØKKELINFORMASJON OM VERDIPAPIRENE

Hva er de viktigste egenskapene ved verdipapirene?

Type, klasse og ISIN

Produktene er sikkerhetsbelagte trackersertifikat, utstedt i form av registerførte verdipapirer (*Registerwertrechte*) i samsvar med art. 973d m.fl. i den sveitsiske obligasjonsloven («CO») under sveitsisk lov. Produktene er udaterte, rentefrie og sikrede forpliktelser med begrenset regress for utsteder som følger markedsverdien av det underliggende, med fradrag for visse gebyrer. ISIN til produktene er JE00BVY6WD78.

Valuta, nominell verdi, antall utstedte verdipapirer og løpetid

Valutaen til produktet er USD. Hvert enkelt produkt vil bli utstedt med en pålydende verdi, i USD, som tilsvarer markedsprisen for én enhet av det underliggende, på en 1:1-basis. Det maksimale antallet produkter som skal utstedes er et beløp som tilsvarer USD 5,000,000,000. De utstedte produktene har ikke en forhåndsbestemt fast forfallsdato.

Rettigheter knyttet til verdipapirene

Innløsningsbeløp: Produktene er gjeldsverdipapirer som gir eksponering mot det underliggende. Slik eksponering oppstår gjennom utstederens forpliktelse til å betale innløsningsbeløpet i USD i forhold til hvert produkt som holdes av den relevante investoren. Innløsningsbeløpet er ikke forhåndsbestemt eller fast; i stedet beregnes det på en 1:1-basis, på grunnlag av markedsprisen for det relevante underliggende på tidspunktet for innløsning, minus gjeldende gebyrer og eventuelle andre justeringer som spesifisert i Vilkår og betingelser og Endelige vilkår. Investorer har aldri rett til å motta fysisk levering av det relevante underliggende eller sikkerheten.

Sikret eiendel: Produktene er sikret av den sikrede eiendelen, som primært består av det relevante underliggende. Det underliggende holdes i en segregert konto og sikrer utstederens betalingsforpliktelser under produktene. Investorer har ingen direkte rettigheter eller krav til det underliggende eller andre eiendeler som inngår i den sikrede eiendelen, med unntak av det som er angitt i vilkår og betingelser. Hvis det inntreffer en misligholdshendelse i forbindelse med produktene, har investorer krav på sin pro rata-andel av inntektene som oppstår fra avviklingen av den sikrede eiendelen, tildelt den spesifikke serien av produkter de innehar, underlagt prioritetsrekkefølgen beskrevet i Vilkår og betingelser. Investorer har kun regress til den sikrede eiendelen tildelt den relevante serien av produkter, og har ingen ytterligere krav til andre eiendeler eller inntekter fra utstederen eller til eiendeler tildelt andre serier. Etter realiseringen av den sikrede eiendommen har investorer ingen restkrav mot utstederen eller noen tjenesteleverandører i tilfelle tap.

Rettigheter over det underliggende: Investorene har ingen rettigheter eller krav til det underliggende utover det som er beskrevet i Vilkår og betingelser. Spesielt har investorene ingen aksjonærrettigheter knyttet til det relevante underliggende eller utstederen. Investorene har derfor ikke rett til å utøve stemmerett; delta på møter; ha forkjøpsrett i tilbud om tegning av verdipapirer knyttet til det underliggende, utsteder av det underliggende eller utstederen; motta andel i overskudd fra utsteder av slike underliggende eller utstederen; eller rett til eventuelle overskudd ved avvikling knyttet til slike underliggende. Investorer har ikke direkte rettigheter til utbytte som utbetales av utsteder av det underliggende, men vil motta fordelen av eventuelle utbytteutbetalinger i henhold til og i den utstrekning som er angitt i Vilkår og betingelser.

Kjøp og innløsning av produkter: Kun autoriserte deltakere kan tegne produkter direkte fra utstederen. Både autoriserte deltakere og investorer har rett til å be utstederen om å kjøpe tilbake produktene. Imidlertid forventes det generelt at investorer som ikke er autoriserte deltakere, handler med produktene på sekundærmarkedet, da dette vanligvis er mer kostnadseffektivt og raskere enn direkte innløsning på primærmarkedet. Investorer kan kun innløse produktene direkte med utstederen når vilkårene for direkte investorinnløsning er oppfylt, og underlagt vellykket gjennomføring av utstederens KYC- og AML-prosedyrer. Investorer kan fra tid til annen selge produktene på sekundærmarkedet til autoriserte deltakere eller andre tredjepartsmarkedsaktører. Ved kjøp eller salg av produktene fra eller til en autorisert deltaker, vil investorer være underlagt den autoriserte deltakerens KYC-krav, samt vurderinger av hensiktsmessighet og målmarked, i samsvar med den autoriserte deltakerens egne juridiske og regulatoriske forpliktelser. De autoriserte deltakerne forbeholder seg retten til å avvise enhver forespørsel om kjøp, innløsning eller betaling (uten ansvar overfor investorene) dersom negative funn eller andre vesentlige problemer identifiseres i forbindelse med kjøpet, innløsningen eller betalingen, slik det bestemmes av den relevante autoriserte deltakeren etter eget skjønn.

Innløsningsopsjon for utsteder: Utsteder har rett, etter eget skjønn, til å innløse alle eller deler av de utestående produktene i serien ved å utøve sin innløsningsopsjon for utsteder. Dette kan oppstå under ulike omstendigheter, inkludert, men ikke begrenset til, tilfeller der det underliggende slutter å være likvid, omsatt eller offentlig notert; som følge av juridiske eller regulatoriske endringer; på grunn av økte kostnader ved opprettholdelsen av sikkerheten; endringer i skatter; hvis en transaksjonspart slutter å være en transaksjonspart; eller når risikoene knyttet til blockchain øker betydelig. I slike tilfeller vil utsteder avslutte produktene og betale investorene innløsningsbeløpet, eller, dersom handelen med det underliggende opphører, et beløp som fastsettes til den rettferdige markedsverdien av produktene.

Obligatorisk innløsning for utsteder: Utstederen er forpliktet til å innløse alle, men ikke deler av, produktene i en serie ved en obligatorisk innløsningshendelse. Obligatoriske innløsningshendelser omfatter manglende opprettholdelse av påkrevd sikkerhetsnivå; vesentlig brudd på utstederens forpliktelser i henhold til Vilkår og betingelser eller at sikkerhetsdokumenter ikke utbedres innen fastsatt frist; eller når sikkerhetsagenten ikke lenger har gyldig og fullstendig sikkerhetsrett over den sikrede eiendelen. I slike tilfeller vil utsteder avslutte produktene og betale investorene innløsningsbeløpet.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Relativ senioritet over verdipapirene

Investorer har krav på den sikrede eiendelen tildelt den spesifikke serien av produkter de innehar, underlagt prioriteringsrekkefølgen beskrevet i Vilkår og betingelser (og betalinger gjort derunder til senior fordringshavere). Produktene utgjør sikrede forpliktelser for utsteder, og rangeres pari passu seg imellom i henhold til den relevante serien og den sikrede eiendelen. Investorer er utsatt for risikoen for mislighold hos utsteder. Når den sikrede eiendelen for en serie er oppbrukt, har investorer ingen ytterligere krav mot utstederen eller dens andre eiendeler eller inntekter. Produktene er verken forsikret eller garantert av noen regjering, tilsynsmyndighet eller etat.

Begrensninger på fri overførbarhet av verdipapirene

Enhver overføring av registerførte verdipapirer krever overføring av verdipapirer via verdipapirregisteret. Enhver overføring av rettigheter til produktene, annet enn ved en overføring gjennom verdipapirregisteret, er forbudt. Tilbudet eller salget av produktene i visse jurisdiksjoner kan være begrenset av lov, inkludert på grunn av arten av det underliggende. Produktene er ikke ment for distribusjon til personer i USA eller for regning eller til fordel for personer i USA. Produktene markedsføres, tilbys eller etterspørres ikke i USA eller i noen annen forbudt jurisdiksjon, ei heller til noen forbudt investor.

Hvor handles verdipapirene?

Per datoen for denne oppsummeringen har utstederen ikke arrangert at produktene skal bli tatt opp til handel eller notert (eller gjort noen søknad i forbindelse med dette) på noe regulert marked, marked i tredjeland, vekstmarked for små eller mellomstore bedrifter eller multilateral handelsfasilitet, eller noen annen børs, organisert handelsfasilitet, DLT-handelsfasilitet, eller tilsvarende (uansett hvordan det er beskrevet) (samlet «børser»). Utstederen har ikke vurdert og gir ikke sitt samtykke til at produktene skal bli tatt opp til handel eller notert på noen av disse børsene, med mindre annet er angitt på utstederens nettsted (som oppdateres fra tid til annen).

Er det en garanti knyttet til verdipapirene?

Det er ingen garanti fra noen tredjepart eller potensiell garantist med hensyn til produktene. Investorer har ingen regress mot noen garantist, og forpliktelsene under produktene tilhører utelukkende utstederen.

Hva er nøkkelrisikoene som er spesifikke for verdipapirene?

Begrenset regress og realisering av den sikrede eiendelen: Investorer har regress på den sikrede eiendelen tildelt den spesifikke serien av produkter de innehar, underlagt prioriteringsrekkefølgen beskrevet i Vilkår og betingelser. Når den sikrede eiendelen for en serie er oppbrukt, har investorer ingen ytterligere krav mot utstederen eller dens andre eiendeler eller inntekter. Produktene er verken forsikret eller garantert av noen regjering, tilsynsmyndighet eller etat. Dersom de mottatte beløpene etter realiseringen av den sikrede eiendelen ikke er tilstrekkelige til å dekke gebyrene og kostnadene samt utstederens betalingsforpliktelser overfor investorene fullt ut, kan investorene pådra seg et tap, som kan være opptil hele den investerte kapitalen.

Risikoer knyttet til strukturerte produkter: Investorer bør være klar over at markedsverdien av produktene kanskje ikke har en direkte sammenheng med den gjeldende prisen på det underliggende. Spesielt kan resultatene til produktene avvike betydelig fra avkastningen på direkte eierskap av det underliggende på grunn av den negative effekten av investoravgifter, forvaltningsavgifter eller eventuelle innløsningsgebyrer. I tillegg kan prisen som produktene er notert eller handlet til på sekundærmarkedet avvike fra den nøyaktige eller sanntidsprisen på det relevante underliggende til det aktuelle tidspunktet. Dette kan skyldes faktorer som tilbud og etterspørsel blant investorer, samt forskjellen mellom kjøps- og salgskursen oppgitt av markedsaktører (hvis aktuelt).

Forstyrrende hendelser: Produktet kan påvirkes av forstyrrende hendelser, slik som markedsforstyrrelser, handelssuspensjoner eller teknologiske avbrudd, noe som kan påvirke utstederens evne til å utstede, innløse eller avvikle produktene, eller påvirke verdien og likviditeten til produktene. Slike hendelser kan føre til forsinkelser, justeringer, eller suspensjon av handler, utstedelse eller innløsning.

Begrensede handelstider: Handelen med det underliggende på børsen, og dermed sikkerheten til produktene, kan være begrenset til bestemte handelsvinduer som er tilgjengelige på den relevante verdipapir- eller råvarebørsen. Denne begrensningen kan begrense utstederens evne til å sikre sikkerhetsdekning gjennom kjøp og salg av det underliggende, og kan gjøre utstederen og investorene sårbare for prisbevegelser og markedsvolatilitet.

Begrenset likviditet og handelsvolum: Det er ingen garanti for likviditet for produktene som tilbys via sekundærmarkeder til detalj- og institusjonelle investorer. Volumet av produkter som handles på sekundærmarkeder, kan være sterkt begrenset, noe som kan påvirke markedsprisen på produktene negativt. Videre er det ingen garanti for at produktene, når de er tilgjengelige og handles på en blockchain-teknologi, vil forbli tilgjengelige eller omsettelige. Dette kan skyldes endringer i godkjennelsen av det relevante underliggende, teknologiske utviklinger eller statusen til utstederen.

Spesielle risikoer knyttet til bruk av blockchain: Verifiseringen av parter og transaksjoner utføres via smarte kontrakter i en blockchain-teknologi. Som resultat er investorer i tokeniserte verdipapirer utsatt for økte risikoer for svindel og tap, inkludert, men ikke begrenset til, cyberangrep. Generelt kan digitale eiendeler bli stjålet, og den desentraliserte naturen til blockchain kan gjøre gjenoppretting vanskelig. Videre er transaksjoner i en blockchain-teknologi noen ganger underlagt gebyrer som betales til de relevante blockchain-validatorene. Gebyrene kan øke betydelig i perioder med markedsforstyrrelser eller nettverksbelastning.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Under slike perioder kan kostnadene ved utstedelse og innløsning av produktene bli vesentlige i forhold til transaksjonsverdien, noe som potensielt reduserer den totale verdien mottatt av investoren.

Lån av det underliggende: Hvis lån av det underliggende er angitt som gjeldende i de endelige vilkårene og eventuelle underliggende har blitt lånt til hovedlåntakeren, vil produktene under en slik serie, i større grad, ikke være dekket eller sikret av det relevante underliggende selv. I stedet må hovedlåntakeren stille tilsvarende kontanter eller andre kvalifiserte finansielle instrumenter som sikkerhet, i et beløp som er minst lik 100% av markedsverdien av det lånte underliggende. Selv om denne ordningen er utformet for å redusere risikoen for at de lånte underliggende ikke returneres, medfører det å holde kontanter eller andre kvalifiserte finansielle instrumenter som sikkerhet andre risikoer enn ved direkte eierskap av det relevante underliggende.

Mangel på kapitalbeskyttelse: De utstedte produktene gir ingen kapitalbeskyttelse for beløp som skal betales under produktene. Investorer kan tape deler av eller hele den investerte kapitalen.

Passiv investeringsrisiko: En investering i produktene er utsatt for markedsrisiko, inkludert risikoen for totalt tap av investert beløp. Produktene forvaltes ikke aktivt og kan bli påvirket av en generell nedgang i markedssegmenter knyttet til de respektive underliggende.

4. NØKKELINFORMASJON OM OFFENTLIG TILBUD AV VERDIPAPIRER

Under hvilke vilkår og horisont kan jeg investere i dette verdipapiret?

Produktene utstedes og tilbys på en kontinuerlig basis. Tilbudsperioden forventes å starte én dag etter publiseringen av dette sammendraget, og vil være åpen kontinuerlig frem til utløpet av grunnprospektet eller utløpet av det endelige etterfølgende grunnprospektet som produktene tilbys under. Produktene har ikke en forhåndsbestemt fast forfallsdato.

Investorene kan kun tegne produktene gjennom en autorisert deltaker eller kjøpe dem på et sekundærmarked. Hver autoriserte deltaker kan ta et tegnegebyr fra investorene, noe som kan variere avhengig av den autoriserte deltakeren.

Produktene tilbys kun til personer som er berettiget til å erverve, eie og handle dem i samsvar med gjeldende lover. Produktene har ikke vært og vil ikke bli registrert under U.S. Securities Act of 1933 («Verdipapirloven») eller hos noen verdipapirregulerende myndighet i noen stat eller annen jurisdiksjon i USA, og (i) kan ikke tilbys, selges eller leveres innenfor USA til, eller for regning eller fordel for, borgere i USA (som definert i Regulation S under Verdipapirloven («Regulation S»)), og (ii) kan kun tilbys, selges eller overdras utenfor USA og til overdragere som ikke er borgere i USA (som definert i Regulation S).

Hvem er tilbyderen og/eller personen som søker tilgang til handel?

Tilbyderne av produktene er de autoriserte deltakerne som er oppført på utstederens nettsted (som kan oppdateres fra tid til annen). Per utstedelsesdatoen for produktene forventes den eneste autoriserte tilbyderen å være Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), ved Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Hvorfor produseres prospektet?

Begrunnelser for tilbudet

Det er forberedt et prospekt for å legge til rette for tilbudet av produktene til investorer. Utstederen forventer å generere en fortjeneste gjennom utstedelsen av produktene, ved å kreve visse gebyrer og kostnader.

Bruk og estimert nettobeløp av inntektene

Utstederen vil bruke inntektene fra produktene til (i) å finansiere kjøpet av den sikrede eiendelen, som vil bli sikret til fordel for sikkerhetsagenten som en direkte representant for investorene og andre sikrede kreditorer, og (ii) betale gebyrene og kostnadene til transaksjonspartene og ulike andre tjenesteleverandører i forbindelse med opprettelse, lansering, utstedelse, innløsning, distribusjon, markedsføring og levering av alle ytterligere tjenester for produktene (inkludert administrasjonen av utstederen). Det estimerte nettobeløpet av inntektene avhenger av gebyr, kostnader og avgifter når produktet blir utstedt.

Ingen garantiavtale med fast forpliktelse

Utstederen har ikke inngått en garantiavtale knyttet til produktene, hverken med fast forpliktelse eller på annen måte.

Vesentlige konflikter knyttet til utstedelsen/tilbudet

Det er ingen vesentlige interessekonflikter relatert til tilbudet av produktene til investorer.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING

Deze uitgifte-specifieke samenvatting (de „Samenvatting") dient te worden gelezen als een inleiding op het prospectus voor de Producten, dat bestaat uit het basisprospectus van Robinhood Assets (Jersey) Limited (de „Uitgevende Instelling") gedateerd 25 juni 2026, zoals dit van tijd tot tijd kan worden aangevuld, bijgewerkt of vervangen (het „Basisprospectus"), en de definitieve voorwaarden van de Uitgevende Instelling met betrekking tot de Producten gedateerd 12 augustus 2026, zoals deze van tijd tot tijd kunnen worden gewijzigd (de „Definitieve Voorwaarden" en tezamen met het Basisprospectus het „Prospectus").

Deze Samenvatting biedt U essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen reclame- of marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om U te helpen de aard, het risico, de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen, en om U te helpen het met andere producten te vergelijken.

1. INLEIDING EN WAARSCHUWINGEN

Naam en internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de effecten

Deze Samenvatting heeft betrekking op de Serie 137 van maximaal USD 5,000,000,000 getokeniseerde effecten (de „Producten"), gekoppeld aan SoundHound AI, Inc. (de „Onderliggende Waarde"). Het ISIN van de Producten is JE00BVY6WD78.

Identiteit en contactgegevens van de Uitgevende Instelling, met inbegrip van de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (de „Uitgevende Instelling") is een besloten vennootschap opgericht op Jersey en haar LEI is 984500ADFHQZ9D6B9A29. De Uitgevende Instelling kan worden bereikt op haar statutaire zetel op First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, per e-mail via robinhood@cavendishjersey.com of telefonisch op +44 1534 888860. De website van de Uitgevende Instelling is toegankelijk op http://docs.robinhood.com/rhj (de „Website van de Uitgevende Instelling").

Identiteit en contactgegevens van de aanbieder, met inbegrip van de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI)

De aanbieders van de Producten zijn de Gemachtigde Deelnemers die zijn vermeld op de Website van de Uitgevende Instelling (zoals deze van tijd tot tijd kan worden bijgewerkt). Op de uitgiftedatum van de Producten zal naar verwachting de enige Gemachtigde Aanbieder zijn: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), te Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britse Maagdeneilanden.

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het Basisprospectus heeft goedgekeurd

Het Basisprospectus is goedgekeurd door de Financiële Marktautoriteit Liechtenstein (de „FMA") als bevoegde autoriteit, met hoofdkantoor op Landstrasse 109, Postbus 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. De FMA kan worden bereikt via telefoonnummer +423 236 73 73, per e-mail via info@fma-li.li, of via haar website op www.fma-li.li.

Datum van goedkeuring van het Basisprospectus

Het Basisprospectus is goedgekeurd op 25 juni 2026.

Waarschuwing

De Uitgevende Instelling verklaart dat:

- Deze Samenvatting dient te worden gelezen als een inleiding op het Prospectus.
- Iedere beslissing om in de Producten te beleggen dient te zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Prospectus door de belegger.
- De kans bestaat dat de belegger het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk zou kunnen verliezen.
- De kans bestaat dat de belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in het Prospectus aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het Prospectus vóór het begin van de gerechtelijke procedure moet dragen.
- Alleen de personen die de Samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de Samenvatting, wanneer deze samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Prospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in de Producten te beleggen.
- U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

Welke instelling geeft de effecten uit?

Statutaire zetel, rechtsvorm, LEI, toepasselijk recht en land van registratie van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling is een besloten vennootschap met aandelen met een nominale waarde, opgericht en handelend naar het recht van Jersey op grond van de Companies (Jersey) Law 1991, waarbij de aansprakelijkheid van haar aandeelhouders beperkt is tot het op hun aandelen onbetaald gebleven bedrag (indien van toepassing). De statutaire zetel en het hoofdkantoor van de Uitgevende Instelling bevinden zich op Jersey. Het registratienummer van de Uitgevende Instelling is 162428. De identificatiecode voor juridische entiteiten van de Uitgevende Instelling is 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Voornaamste activiteiten van de Uitgevende Instelling

De voornaamste activiteit van de Uitgevende Instelling is de uitgifte van schuldpapier in de vorm van op blockchain gebaseerde cryptografische tokens. Dit schuldpapier volgt de marktwaarde van sterk gevraagde en liquide onderliggende waarden. Daartoe onderzoekt, identificeert en ontwerpt de Uitgevende Instelling producten die de marktwaarde van de desbetreffende Onderliggende Waarde volgen, en zorgt zij ervoor dat de effecten volledig gedekt zijn door onderpand.

Grootaandeelhouders

De enige aandeelhouder van de Uitgevende Instelling is Robinhood International, Inc., met statutaire zetel te 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Verenigde Staten van Amerika. Robinhood International, Inc. is een volledige dochteronderneming van Robinhood Markets, Inc., een beursgenoteerde Amerikaanse vennootschap, opgericht in 2013 en gevestigd in Menlo Park, Californië, Verenigde Staten van Amerika. Informatie over het aandeelhouderschap in Robinhood Markets, Inc. is beschikbaar op de volgende website: https://investors.robinhood.com.

Voornaamste bestuurders

De voornaamste bestuurders met gezamenlijke vertegenwoordigingsbevoegdheid zijn James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle en Jordan Sinclair. Noman Goheer treedt op als plaatsvervangend bestuurder voor Jordan Sinclair.

Identiteit van de wettelijke accountant

De accountant is Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Wat is de essentiële financiële informatie over de Uitgevende Instelling?

Aangezien de Uitgevende Instelling pas recentelijk op 23 oktober 2025 is opgericht, heeft zij nog geen gecontroleerde jaarrekening gepubliceerd. De historische kernfinanciële informatie van de Uitgevende Instelling luidt als volgt:

Winst- en verliesrekening in USD

	Per 31 maart 2026	**Tussentijds**	**Vergelijkende tussentijdse waarde uit zelfde periode in eerder jaar**
Exploitatiewinst/-verlies of een andere soortgelijke maatstaf van financiële prestaties die de Uitgevende Instelling in de jaarrekening gebruikt	(USD 2,610)	0	Niet van toepassing

Balans in USD

	Per 31 maart 2026	**Tussentijds**
Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen)	0	0
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Rentedekkingsratio (bedrijfsinkomsten/rente-uitgaven)	(USD 2,610) / USD 0 =0	Niet van toepassing

Kasstroomoverzicht in USD

	Per 31 maart 2026	**Tussentijds**	**Vergelijkende tussentijdse waarde uit zelfde periode in eerder jaar**
Nettokasstromen uit bedrijfsactiviteiten	0	0	Niet van toepassing
Nettokasstromen uit financieringsactiviteiten	0	0	Niet van toepassing
Nettokasstromen uit beleggingsactiviteiten	0	0	Niet van toepassing

Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Uitgevende Instelling?

De voornaamste risico's met betrekking tot de Uitgevende Instelling zijn hieronder uiteengezet. Indien deze risico's zich voordoen, kan dat nadelige gevolgen hebben voor de bedrijfsactiviteiten, de bedrijfsresultaten, de winstgevendheid, de financiële positie of de vooruitzichten van de Uitgevende Instelling.

Korte bedrijfsgeschiedenis, beperkte financiële informatie, geen rating en Uitgevende Instelling als SPV: De Uitgevende Instelling is een nieuw opgericht Special Purpose Vehicle met als enig bedrijfsdoel de uitgifte van financiële instrumenten. Aangezien de Uitgevende Instelling is opgericht op 23 oktober 2025, is er slechts beperkte historische financiële informatie over de Uitgevende Instelling beschikbaar. Aan de Uitgevende Instelling is geen kredietrating toegekend. Dit impliceert dat de bedrijfsactiviteit van de Uitgevende Instelling op het moment van indiening van het Basisprospectus nog niet bewezen is.

Afhankelijkheid van dienstverleners en tegenpartijrisico: De Uitgevende Instelling is afhankelijk van een aantal dienstverleners voor het beheer van de Producten en het Onderpand. Indien er een wezenlijk nadelige wijziging optreedt bij een bestaande dienstverlener en er geen geschikt alternatief beschikbaar of uitvoerbaar is, kan het voor de Uitgevende Instelling onmogelijk zijn de Producten te blijven beheren. Daarnaast is de Uitgevende Instelling afhankelijk van derde partijen die de handel in zowel de Producten als de Onderliggende Waarde faciliteren. Elke storing bij dergelijke derde partijen of verstoring op relevante beurzen of andere platforms kan leiden tot waardeverlies van de Producten, wat op zijn beurt een negatieve invloed kan hebben op de Uitgevende Instelling en/of de Beleggers.

Wijzigingen in de regelgevingsomgeving: De Uitgevende Instelling geeft financiële producten uit in een regelgevend kader dat zich voortdurend ontwikkelt en aanpast aan nieuwe technologieën, hetgeen een zekere mate van regelgevingsonzekerheid met zich meebrengt. Het niet naleven van deze regelgevingswijzigingen kan onder meer leiden tot intrekking van vereiste vergunningen of registraties, verlies van goedgekeurde status, civiele procedures, handhavingsmaatregelen door de toezichthouder, sancties en civiel- of strafrechtelijke aansprakelijkheid. Dergelijke regelgevingswijzigingen kunnen leiden tot aanzienlijk hogere nalevingskosten en langere goedkeuringstermijnen, en kunnen een wezenlijk nadelig effect hebben op de activa, de financiële positie en/of de bedrijfsvoering van de Uitgevende Instelling, hetgeen een negatieve invloed kan hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om vorderingen met betrekking tot de Producten na te komen.

Kwetsbaarheden in software, datalekken en cyberbeveiligingsrisico's: Getokeniseerde effecten kunnen gevoelig zijn voor bugs en risico's die verband houden met smartcontracten, waardoor Beleggers de controle over hun activa kunnen verliezen, of een inbreuk die kan leiden tot onbedoeld aanmaken van het activum. De Uitgevende Instelling handelt in getokeniseerde effecten die online geregistreerd zijn en is daardoor gevoelig voor operationele, informatiebeveiliging- en aanverwante cyberrisico's. Het falen van cyberbeveiligingssystemen of inbreuken daarop kunnen verstoringen veroorzaken en een negatieve invloed hebben op de bedrijfsvoering, wat kan resulteren in bijvoorbeeld financiële verliezen of openbaarmaking van vertrouwelijke informatie. Beleggers kunnen als gevolg van dergelijke cyberbeveiligingsrisico's hun belegging verliezen. Daarnaast beheert de Uitgevende Instelling aanzienlijke hoeveelheden gegevens over transacties en de uitvoering daarvan. Een aanzienlijk datalek kan verstrekkende nadelige gevolgen hebben, waaronder handelsverliezen en reputatieschade, hetgeen een negatieve invloed kan hebben op de kernactiviteiten van de Uitgevende Instelling.

Liquiditeits- en kredietrisico: De Uitgevende Instelling beschikt op enig moment mogelijk niet over voldoende middelen om betalingen te verrichten, wat betekent dat de Uitgevende Instelling moeilijkheden kan ondervinden bij het nakomen van haar financiële verplichtingen. Voorts zijn Beleggers direct of indirect blootgesteld aan het kredietrisico van de Uitgevende Instelling, de Bewaarnemer en andere relevante partijen. Het vermogen van een Belegger om betaling te ontvangen is afhankelijk van het vermogen van de Uitgevende Instelling om haar verplichtingen na te komen en van de prestaties van haar verschillende

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

dienstverleners. Indien sprake is van een Verzuimgeval (met inbegrip van insolventie of faillissement), ontvangen Beleggers mogelijk niet het hun verschuldigde bedrag.

Algemeen insolventierisico: Beleggers zijn blootgesteld aan het kredietrisico van de Uitgevende Instelling. Hoewel de Producten gedekt zijn door onderpand en elke Belegger aanspraak heeft op zijn proportioneel aandeel in het Zekerheidsobject dat is toegewezen aan de specifieke Serie van Producten die hij aanhoudt, is het vermogen van de Uitgevende Instelling om haar verplichtingen na te komen afhankelijk van de waarde en de uitwinning van dit Onderpand. Alleen de Zekerheidsagent kan de Zekerheid uitwinnen, en Beleggers kunnen alleen rechtstreeks optreden indien de Zekerheidsagent dit binnen een redelijke termijn nalaat. De Zekerheid wordt alleen uitwinbaar bij het zich voordoen van een Verzuimgeval (met inbegrip van de insolventie van de Uitgevende Instelling) dat niet is hersteld of kwijtgescholden. Beleggers hebben geen verdere aanspraak op activa die zijn toegewezen aan andere Series van Producten en hebben na de uitwinning van het Zekerheidsobject voor een Serie geen verdere aanspraak op de Uitgevende Instelling of haar dienstverleners. Indien de liquidatie van het Onderpand onvoldoende opbrengsten oplevert als gevolg van de kosten en uitgaven die bij de liquidatie zijn gemaakt, kunnen Beleggers een gedeeltelijk of volledig verlies van hun belegde kapitaal lijden. De Uitgevende Instelling is een Special Purpose Vehicle dat uitsluitend is opgericht om Producten uit te geven en naar verwachting een beperkte crediteurenbasis heeft buiten de Beleggers, hetgeen beoogt het insolventierisico te verminderen, maar dit niet uitsluit.

3. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?

Soort, klasse en ISIN

De Producten zijn door onderpand gedekte trackercertificaten, uitgegeven in de vorm van op een register gebaseerde effecten (*Registerwertrechte*) overeenkomstig art. 973d e.v. van het Zwitserse Wetboek van Verbintenissen naar Zwitsers recht. De Producten zijn eeuwigdurende, niet-rentedragende, gedekte verplichtingen van de Uitgevende Instelling met beperkt verhaal, die de marktwaarde van de Onderliggende Waarde volgen, onder aftrek van bepaalde kosten. Het ISIN van de Producten is: JE00BVY6WD78.

Valuta, coupure, aantal uitgegeven effecten en looptijd

De valuta van de Producten is USD. Elk individueel Product wordt uitgegeven met een coupure, in USD, die op een 1:1-basis overeenkomt met de marktprijs van één eenheid van de Onderliggende Waarde. Het maximale aantal uit te geven Producten is een hoeveelheid die overeenkomt met USD 5,000,000,000. De uitgegeven Producten hebben geen vooraf bepaalde vaste vervaldatum.

Aan de effecten verbonden rechten

Aflossingsbedrag: De Producten zijn schuldbewijzen die blootstelling aan de Onderliggende Waarde bieden. Deze blootstelling vloeit voort uit de verplichting van de Uitgevende Instelling om het Aflossingsbedrag in USD te betalen met betrekking tot elk Product dat door de betrokken Belegger wordt gehouden. Het Aflossingsbedrag is niet vooraf bepaald of vast; in plaats daarvan wordt het op een 1:1-basis berekend als een bedrag op basis van de marktprijs van de betrokken Onderliggende Waarde op het moment van aflossing, verminderd met de toepasselijke kosten en eventuele andere aanpassingen, zoals omschreven in de Voorwaarden en de Definitieve Voorwaarden. Beleggers hebben op geen enkel moment recht op fysieke levering van de betrokken Onderliggende Waarde of het Onderpand.

Zekerheidsobject: De Producten zijn gedekt door het Zekerheidsobject, dat hoofdzakelijk bestaat uit de betrokken Onderliggende Waarde. De Onderliggende Waarde wordt aangehouden op een aparte rekening en strekt tot zekerheid van de betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Producten. Beleggers hebben geen directe rechten op of aanspraken ten aanzien van de Onderliggende Waarde of enig ander vermogensbestanddeel dat deel uitmaakt van het Zekerheidsobject, tenzij anders bepaald in de Voorwaarden. Indien zich een Verzuimgeval voordoet met betrekking tot de Producten, hebben Beleggers aanspraak op hun proportioneel aandeel in de opbrengsten uit de uitwinning van het Zekerheidsobject dat is toegewezen aan de specifieke Serie van Producten die zij houden, met inachtneming van de rangorde zoals beschreven in de Voorwaarden. Beleggers hebben uitsluitend verhaal op het Zekerheidsobject dat is toegewezen aan de betrokken Serie van Producten, en hebben geen verdere aanspraak op enige andere activa of inkomsten van de Uitgevende Instelling of op activa die zijn toegewezen aan andere Series. Na de uitwinning van het Zekerheidsobject hebben Beleggers in geval van verlies geen verdere aanspraak meer ten aanzien van de Uitgevende Instelling of enige dienstverlener.

Rechten ten aanzien van de Onderliggende Waarde: De Beleggers hebben geen rechten op of aanspraken ten aanzien van de Onderliggende Waarde, anders dan zoals omschreven in de Voorwaarden. In het bijzonder hebben Beleggers geen aandeelhoudersrechten met betrekking tot de betrokken Onderliggende Waarde of de Uitgevende Instelling. Bijgevolg hebben Beleggers geen recht om stemrechten uit te oefenen, aan vergaderingen deel te nemen of deze bij te wonen, voorkeursrechten uit te oefenen bij aanbiedingen tot inschrijving op effecten met betrekking tot de betrokken Onderliggende Waarde, de uitgever van de Onderliggende Waarde of de Uitgevende Instelling, te delen in de winst van de uitgever van een dergelijke Onderliggende Waarde of de Uitgevende Instelling, of enig recht op een overschot in geval van liquidatie met betrekking tot een dergelijke Onderliggende Waarde. Beleggers hebben geen direct recht op dividenden die door de uitgever van de Onderliggende Waarde verschuldigd zijn, maar zullen het voordeel van eventuele dividendbetalingen ontvangen op de wijze en in de mate, zoals bepaald in de Voorwaarden.

Aankoop en aflossing van Producten: Uitsluitend Gemachtigde Deelnemers kunnen rechtstreeks op Producten inschrijven bij de Uitgevende Instelling. Zowel Gemachtigde Deelnemers als Beleggers hebben het recht om de Uitgevende Instelling te verzoeken

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

de Producten terug te kopen. Van Beleggers die geen Gemachtigde Deelnemers zijn, wordt echter in het algemeen verwacht dat zij op de secundaire markt in de Producten handelen, aangezien dit doorgaans kostenefficiënter en sneller is dan directe aflossing op de primaire markt. Beleggers kunnen de Producten uitsluitend rechtstreeks bij de Uitgevende Instelling aflossen indien aan de Voorwaarden voor Directe Aflossing door Beleggers is voldaan, en met inachtneming van de succesvolle voltooiing van de KYC- en AML-processen van de Uitgevende Instelling. Beleggers kunnen de Producten van tijd tot tijd op de secundaire markt verkopen aan Gemachtigde Deelnemers of andere externe marketmakers. Bij de aankoop of verkoop van de Producten van of aan een Gemachtigde Deelnemer zijn Beleggers onderworpen aan de KYC-vereisten van de Gemachtigde Deelnemer, alsook aan diens passendheids- en doelmarktbeoordelingen, overeenkomstig de eigen wettelijke en regelgevende verplichtingen van de Gemachtigde Deelnemer. De Gemachtigde Deelnemers behouden zich het recht voor om elk aankoop-, aflossings- of betalingsverzoek te weigeren (zonder aansprakelijkheid jegens Beleggers) indien negatieve bevindingen of andere wezenlijke problemen worden vastgesteld in verband met de aankoop, aflossing of betaling, zoals naar eigen goeddunken bepaald door de betrokken Gemachtigde Deelnemer.

Aflossingsoptie van de Uitgevende Instelling: De Uitgevende Instelling heeft het recht om naar eigen goeddunken alle of een deel van de uitstaande Producten van de Serie af te lossen door uitoefening van haar Aflossingsoptie van de Uitgevende Instelling. Dit kan zich voordoen in verschillende omstandigheden, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, situaties waarin de Onderliggende Waarde niet langer liquide, verhandeld of openbaar genoteerd is; als reactie op wijzigingen in wet- of regelgeving; als gevolg van gestegen kosten voor het instandhouden van het Onderpand; veranderingen in belastingen; indien een Transactiepartij niet langer een Transactiepartij is; of indien de risico's met betrekking tot de blockchain aanzienlijk toenemen. In dergelijke gevallen zal de Uitgevende Instelling de Producten beëindigen en Beleggers het Aflossingsbedrag uitbetalen, of, ingeval van stopzetting van de handel in de Onderliggende Waarde, een bedrag dat is vastgesteld als de reële marktwaarde van de Producten.

Verplichte Aflossing door de Uitgevende Instelling: De Uitgevende Instelling is verplicht om alle, en niet slechts een deel van de Producten van een Serie af te lossen nadat een Verplichte Aflossingsgebeurtenis zich heeft voorgedaan. Verplichte Aflossingsgebeurtenissen omvatten een tekortkoming in het handhaven van het vereiste niveau van Onderpand, schending door de Uitgevende Instelling van een wezenlijke verplichting uit hoofde van de Voorwaarden of de Zekerheidsdocumenten die niet binnen de gespecificeerde termijn wordt hersteld, of de situatie waarin de Zekerheidsagent niet langer beschikt over een geldig en gevestigd en afdwingbaar zekerheidsrecht op het Zekerheidsobject. In dergelijke gevallen zal de Uitgevende Instelling de Producten beëindigen en Beleggers het Aflossingsbedrag uitbetalen.

Relatieve rangorde van de effecten

Beleggers hebben aanspraak op het Zekerheidsobject dat is toegewezen aan de specifieke Serie van Producten die zij houden, met inachtneming van de rangorde zoals beschreven in de Voorwaarden (en de uit hoofde daarvan aan hoger gerangschikte schuldeisers verrichte betalingen). De Producten vormen door onderpand gedekte verplichtingen van de Uitgevende Instelling en staan onderling pari passu in rang met betrekking tot de betrokken Serie en het Zekerheidsobject. Beleggers zijn blootgesteld aan het risico dat de Uitgevende Instelling in gebreke blijft. Zodra het Zekerheidsobject voor een Serie is uitgeput, hebben Beleggers geen verdere aanspraak ten aanzien van de Uitgevende Instelling of haar overige activa of inkomsten. De Producten zijn noch verzekerd noch gegarandeerd door enige overheid, toezichthouder of instantie.

Beperkingen van de vrije verhandelbaarheid van de effecten

Elke overdracht van op een register gebaseerde effecten vereist de overdracht van de effecten via het effectenregister. Elke overdracht van rechten op de Producten anders dan door middel van een overdracht via het effectenregister is verboden. De aanbieding of verkoop van de Producten in bepaalde rechtsgebieden kan bij wet beperkt zijn, onder meer vanwege de aard van de Onderliggende Waarde. De Producten zijn niet bestemd voor distributie aan US Persons of voor rekening of ten gunste van US Persons. De Producten worden niet op de markt gebracht, aangeboden of aangeprezen in de VS of in enig ander verboden rechtsgebied, noch aan enige Verboden Belegger.

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

Op de datum van deze Samenvatting heeft de Uitgevende Instelling geen voorzieningen getroffen voor de toelating tot de handel of de notering van de Producten (noch enige aanvraag in dat verband ingediend) op enige gereglementeerde markt, markt van een derde land, mkb-groeimarkt of multilaterale handelsfaciliteit, noch op enige andere effectenbeurs, georganiseerde handelsfaciliteit, DLT-handelsfaciliteit of equivalent daarvan (hoe ook genoemd) (gezamenlijk „Beurzen"). De Uitgevende Instelling heeft de toelating tot de handel of de notering van de Producten op een dergelijke Beurs niet overwogen en verleent daarvoor geen toestemming, behoudens voor zover anders vermeld op de Website van de Uitgevende Instelling (zoals van tijd tot tijd bijgewerkt).

Is er aan de effecten een garantie verbonden?

Er is geen garantie van enige derde of mogelijke garant met betrekking tot de Producten. Beleggers hebben geen verhaal op enige garant, en de verplichtingen uit hoofde van de Producten zijn uitsluitend die van de Uitgevende Instelling.

Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de effecten?

Beperkt Verhaal en uitwinning van het Zekerheidsobject: Beleggers hebben uitsluitend verhaal op het Zekerheidsobject dat is toegewezen aan de specifieke Serie van Producten die zij houden, met inachtneming van de rangorde zoals beschreven in de Voorwaarden. Zodra het Zekerheidsobject voor een Serie is uitgeput, hebben Beleggers geen verdere aanspraak ten aanzien

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

van de Uitgevende Instelling of haar overige activa of inkomsten. De Producten zijn noch verzekerd noch gegarandeerd door enige overheid, toezichthouder of instantie. Indien de na de uitwinning van het Zekerheidsobject ontvangen bedragen niet toereikend zijn om de kosten en uitgaven en de betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens Beleggers volledig te dekken, kunnen Beleggers een verlies lijden, dat kan oplopen tot het volledige belegde kapitaal.

Risico's met betrekking tot Gestructureerde Producten: Beleggers dienen zich ervan bewust te zijn dat de marktwaarde van de Producten mogelijk geen rechtstreeks verband houdt met de geldende prijs van de Onderliggende Waarde. In het bijzonder kan het rendement van de Producten aanzienlijk afwijken van de opbrengsten op directe deelnemingen in de Onderliggende Waarde zelf, als gevolg van het negatieve effect van beleggersvergoedingen, beheervergoedingen of eventuele aflossingskosten. Bovendien kan de prijs waartegen Producten op de secundaire markt worden genoteerd of verhandeld geen accurate of „realtime"-prijs weergeven van de betrokken Onderliggende Waarde op het desbetreffende moment, vanwege factoren zoals vraag en aanbod onder Beleggers en de door Marketmakers genoteerde bied-laatspreads (indien van toepassing).

Verstoringsgebeurtenissen: De Producten kunnen worden beïnvloed door verstoringsgebeurtenissen, zoals marktverstoringen, handelsopschortingen of technologische onderbrekingen, die van invloed kunnen zijn op het vermogen van de Uitgevende Instelling om de Producten uit te geven, af te lossen of af te wikkelen, of die de waarde en liquiditeit van de Producten kunnen aantasten. Dergelijke gebeurtenissen kunnen leiden tot vertragingen, aanpassingen of opschorting van de handel, uitgifte of aflossing.

Beperkte Handelsuren: De handel op de beurs in de Onderliggende Waarde, en daarmee in het Onderpand van de Producten, kan beperkt zijn tot specifieke handelsvensters die beschikbaar zijn op de betrokken effecten- of grondstoffenbeurs. Deze beperking kan het vermogen van de Uitgevende Instelling om de dekking door Onderpand te waarborgen door middel van aan- en verkoop van de Onderliggende Waarde inperken, en kan de Uitgevende Instelling en Beleggers kwetsbaar maken voor prijsbewegingen en marktvolatiliteit.

Beperkte Liquiditeit en Handelsvolume: Er is geen garantie op liquiditeit voor de Producten die via secundaire markten aan particuliere en institutionele Beleggers worden aangeboden. Het volume van de Producten die op secundaire markten worden verhandeld kan zeer beperkt zijn, hetgeen de marktprijs van de Producten negatief kan beïnvloeden. Voorts is er geen garantie dat de Producten, zodra zij beschikbaar zijn en op een blockchain worden verhandeld, toegankelijk of verhandelbaar zullen blijven, als gevolg van wijzigingen in de toelaatbaarheid van de betrokken Onderliggende Waarde, technologische ontwikkelingen of de status van de Uitgevende Instelling.

Bijzondere Risico's met betrekking tot het Gebruik van Blockchain: De verificatie van partijen en transacties geschiedt via smartcontracten op een blockchain. Daardoor zijn Beleggers in getokeniseerde effecten blootgesteld aan verhoogde risico's van fraude en verlies, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, cyberaanvallen. Digitale activa kunnen worden gestolen, en de decentrale aard van blockchain kan herstel bemoeilijken. Voorts zijn transacties op een blockchain soms onderhevig aan vergoedingen die worden betaald aan de betrokken blockchainvalidators, en deze vergoedingen kunnen aanzienlijk stijgen in perioden van marktverstoring of netwerkcongestie. In dergelijke perioden kunnen de kosten verbonden aan de uitgifte en aflossing van Producten aanzienlijk zijn in verhouding tot de waarde van de transactie, waardoor de totale waarde die de Belegger ontvangt mogelijk wordt verlaagd.

Uitlenen van de Onderliggende Waarde: Indien Uitlenen van de Onderliggende Waarde in de Definitieve Voorwaarden als toepasselijk is aangegeven en Onderliggende Waarden zijn uitgeleend aan de Hoofdlener, zullen de Producten met betrekking tot een dergelijke Serie in grotere mate niet door de betrokken Onderliggende Waarde zelf worden gedekt of gewaarborgd. In plaats daarvan is de Hoofdlener verplicht om gelijkwaardige contanten of andere In aanmerking komende Financiële Instrumenten als Onderpand te verstrekken, in een hoeveelheid die ten minste gelijk is aan 100% van de marktwaarde van de Uitgeleende Onderliggende Waarden. Hoewel deze regeling bedoeld is om het risico van niet-teruggave van de Uitgeleende Onderliggende Waarden te beperken, brengt het aanhouden van contanten of andere In aanmerking komende Financiële Instrumenten als Onderpand risico's met zich mee die verschillen van het rechtstreeks aanhouden van de betrokken Onderliggende Waarde.

Gebrek aan Kapitaalbescherming: De uitgegeven Producten bieden geen kapitaalbescherming voor enig bedrag dat uit hoofde van de Producten verschuldigd is. Beleggers kunnen een deel of het geheel van hun belegde kapitaal verliezen.

Passief Beleggingsrisico: Een belegging in de Producten is onderhevig aan marktrisico, met inbegrip van het mogelijke verlies van het volledige belegde bedrag. De Producten worden niet actief beheerd en kunnen worden beïnvloed door een algemene neergang in marktsegmenten die verband houden met de betrokken Onderliggende Waarde.

4. ESSENTIËLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK

Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?

De Producten worden doorlopend uitgegeven en aangeboden. De aanbiedingsperiode zal naar verwachting beginnen één dag na de publicatie van deze Samenvatting, en zal doorlopend openstaan tot het verstrijken van het Basisprospectus of het verstrijken van het laatste Opvolgend Basisprospectus uit hoofde waarvan de Producten worden aangeboden. De Producten hebben geen vooraf bepaalde vaste vervaldatum.

Beleggers kunnen uitsluitend op de Producten inschrijven via een Gemachtigde Deelnemer of deze aankopen op de secundaire markt. Elke Gemachtigde Deelnemer kan Beleggers een inschrijvingsvergoeding in rekening brengen, die per Gemachtigde Deelnemer kan verschillen.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

De Producten worden en mogen uitsluitend worden aangeboden en verkocht aan personen die op grond van het op hen van tijd tot tijd toepasselijke recht bevoegd zijn dergelijke Producten te verwerven, aan te houden en te verkopen. De Producten zijn niet geregistreerd en zullen niet worden geregistreerd onder de U.S. Securities Act van 1933 („Securities Act") of bij enige effectentoezichthouder van enige staat of ander rechtsgebied van de Verenigde Staten, en (i) mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd binnen de Verenigde Staten aan, of voor rekening of ten gunste van US Persons (zoals gedefinieerd in Regulation S krachtens de Securities Act („Regulation S")), en (ii) mogen op enig moment uitsluitend worden aangeboden, verkocht of anderszins geleverd buiten de Verenigde Staten en aan verkrijgers die geen US Persons zijn (zoals gedefinieerd in Regulation S).

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

De aanbieders van de Producten zijn de Gemachtigde Deelnemers die zijn vermeld op de Website van de Uitgevende Instelling (zoals deze van tijd tot tijd kan worden bijgewerkt). Op de uitgiftedatum van de Producten zal naar verwachting de enige Gemachtigde Aanbieder zijn: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), te Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britse Maagdeneilanden.

Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

Redenen voor de aanbieding

Het Prospectus is opgesteld om de aanbieding van de Producten aan Beleggers mogelijk te maken. De Uitgevende Instelling verwacht winst te genereren door de uitgifte van de Producten, door bepaalde vergoedingen en kosten in rekening te brengen.

Gebruik en geraamd nettobedrag van de opbrengsten

De Uitgevende Instelling zal de uit de Producten voortvloeiende opbrengsten gebruiken om (i) de aankoop te financieren van het Zekerheidsobject, dat als zekerheid zal worden gesteld ten gunste van de Zekerheidsagent als directe vertegenwoordiger van de Beleggers en andere Gedekte Schuldeisers, en (ii) de vergoedingen en kosten te voldoen van de Transactiepartijen en diverse andere dienstverleners in verband met het creëren, lanceren, uitgeven, aflossen, distribueren, op de markt brengen en het verlenen van alle verdere diensten met betrekking tot de Producten (met inbegrip van het beheer van de Uitgevende Instelling). Het geraamde nettobedrag van de opbrengsten zal variëren afhankelijk van de vergoedingen, kosten en lasten op het moment dat de Producten worden uitgegeven.

Geen overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie

De Uitgevende Instelling is geen overeenkomst tot overneming aangegaan met betrekking tot de Producten, noch met plaatsingsgarantie noch anderszins.

Materiële belangenconflicten eigen aan de uitgifte/aanbieding

Er zijn geen materiële belangenconflicten met betrekking tot de aanbieding van de Producten aan Beleggers.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

UDSTEDELSESSPECIFIKT RESUMÉ

Dette udstedelsesspecifikke resumé (herefter benævnt "resuméet") skal læses som en indledning til prospektet for produkterne, som består af basisprospektet for Robinhood Assets (Jersey) Limited (herefter benævnt "udstederen") dateret 25. juni 2026, som kan suppleres, opdateres eller erstattes fra tid til anden ("basisprospektet"), og udstederens endelige vilkår vedrørende produkterne dateret 12 august 2026, som kan ændres fra tid til anden ("de endelige vilkår" og sammen med basisprospektet "prospektet").

Dette resumé indeholder de vigtigste oplysninger om dette investeringsprodukt. Det er ikke reklame- eller markedsføringsmateriale. Disse oplysninger er lovpligtige og har til formål at hjælpe dig med at forstå dette produkts karakter, risici, omkostninger samt potentielle gevinster og tab, og at gøre det lettere for dig at sammenligne det med andre produkter.

1. INDLEDNING OG ADVARSLER

Værdipapirernes navn og internationale værdipapiridentifikationsnummer (ISIN)

Dette resumé vedrører serien 137 af tokeniserede værdipapirer op til USD 5,000,000,000 ("produkterne"), der er knyttet til SoundHound AI, Inc. ("det underliggende aktiv"). Produkternes ISIN-nummer er JE00BVY6WD78.

Identitet og kontaktoplysninger på udstederen, herunder LEI-koden (Legal Entity Identifier)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (herefter benævnt "udstederen") er et aktieselskab stiftet i Jersey, og selskabets LEI-kode er 984500ADFHQZ9D6B9A29. Udstederen kan kontaktes på sit hjemsted på adressen First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, eller via e-mail på robinhood@cavendishjersey.com eller via telefon på +44 1534 888860. Udstederens websted kan findes på http://docs.robinhood.com/rhj ("udstederens websted").

Identitet og kontaktoplysninger på udbyderen, herunder LEI-koden (Legal Entity Identifier)

Udbyderne af produkterne er de autoriserede deltagere, der er anført på udstederens websted (som kan blive opdateret fra tid til anden). På udstedelsesdatoen for produkterne forventes den eneste autoriserede udbyder at være: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), med adresse på 4. sal, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, De Britiske Jomfruøer.

Identitet og kontaktoplysninger på den kompetente myndighed, der godkender basisprospektet

Basisprospektet er godkendt af Liechtensteins finansmarkedsmyndighed ("FMA") som kompetent myndighed, der har hovedkontor på Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. FMA kan kontaktes på telefonnummer +423 236 73 73 eller via e-mail på info@fma-li.li eller via deres websted på www.fma-li.li.

Dato for godkendelse af basisprospektet

Basisprospektet blev godkendt den 25. juni 2026.

Advarsel

Udstederen erklærer, at:

- Dette resumé skal betragtes som en indledning til prospektet.
- Enhver beslutning om at investere i produkterne bør træffes på baggrund af investorens gennemgang af prospektet i sin helhed.
- Investorer kan miste hele eller en del af deres investerede kapital.
- Hvis der anlægges sag ved en domstol vedrørende oplysningerne i prospektet, kan den sagsøgende investor i henhold til den relevante nationale lovgivning blive pålagt at afholde udgifterne til oversættelse af prospektet, inden retssagen indledes.
- Det civilretlige ansvar påhviler kun de personer, der har fremlagt dette resumé, herunder eventuelle oversættelser heraf, men kun i det omfang, at resuméet er vildledende, unøjagtigt eller inkonsekvent, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet, eller i det omfang det, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet, ikke indeholder de væsentlige oplysninger, der er nødvendige for at hjælpe investorerne med at vurdere, om de skal investere i produkterne.
- Du er ved at købe et produkt, der ikke er helt ligetil og kan være svært at forstå.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. VIGTIGE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN

Hvem er udstederen af værdipapirerne?

Udstederens hjemsted, selskabsform, LEI-kode, gældende lovgivning og registreringsland

Udstederen er et privat aktieselskab, der er stiftet og drives i henhold til lovgivningen i Jersey i medfør af Companies (Jersey) Law 1991, hvor aktionærernes ansvar er begrænset til det eventuelle restbeløb på deres aktier. Udstederens hjemsted og registrerede adresse er i Jersey. Udstederens registreringsnummer er 162428. Udstederens juridiske identifikationsnummer er 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Udstederens hovedaktiviteter

Udstederens hovedaktivitet er udstedelse af gældsinstrumenter i form af kryptografiske tokens baseret på blockchain-teknologi. Disse gældsinstrumenter følger markedsværdien af meget efterspurgte og likvide underliggende aktiver. Med dette formål for øje undersøger, identificerer og udvikler udstederen produkter, der følger markedsværdien af det pågældende underliggende aktiv, og sikrer, at værdipapirerne er fuldt dækket af sikkerhed.

Større aktionærer

Udstederens eneste aktionær er Robinhood International, Inc. med hjemsted på adressen 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, USA. Robinhood International, Inc. er 100 % ejet af Robinhood Markets, Inc., et børsnoteret amerikansk selskab, der blev stiftet i 2013 og har hovedkontor i Menlo Park, Californien, USA. Oplysninger om de reelle ejere af aktier i Robinhood Markets, Inc. findes på følgende websted: https://investors.robinhood.com.

Centrale administrerende direktører

De centrale direktører med fælles repræsentationsbeføjelse er James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle og Jordan Sinclair. Noman Goheer fungerer som stedfortrædende direktør for Jordan Sinclair.

Revisorens identitet

Revisoren er Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Hvad er de vigtigste økonomiske oplysninger om udstederen?

Da udstederen først for nylig blev stiftet den 23. oktober 2025, har den endnu ikke offentliggjort nogen reviderede årsregnskaber. Udstederens historiske centrale finansielle oplysninger er som følger:

Resultatopgørelse i USD

	Pr. 31. marts 2026	**Midlertidigt**	**Sammenligning med samme periode sidste år**
Driftsresultat eller et andet lignende mål for den finansielle resultatudvikling, som udstederen anvender i årsregnskabet	(USD 2,610)	0	Ikke anvendelig

Balanceopgørelse i USD

	Pr. 31. marts 2026	**Midlertidigt**
Nettogæld (langfristet gæld plus kortfristet gæld minus likvide midler)	0	0
Likviditetsgrad (omløbsaktiver/kortfristede forpligtelser)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Gældsgrad (samlede forpligtelser/samlet egenkapital)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Rentedækningsgrad (driftsindtægter/renteudgifter)	(USD 2,610) / USD 0 =0	Ikke anvendelig

Pengestrømsopgørelse i USD

	Pr. 31. marts 2026	Midlertidigt	Sammenligning med samme periode sidste år
Nettopengestrømme fra driftsaktiviteter	0	0	Ikke anvendelig
Nettopengestrømme fra finansieringsaktiviteter	0	0	Ikke anvendelig
Nettopengestrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	Ikke anvendelig

Hvilke væsentlige risici er der, der er specifikke for udstederen?

De væsentligste risici forbundet med udstederen er beskrevet nedenfor. Hvis disse risici bliver en realitet, kan det få negative konsekvenser for udstederens forretning, driftsresultater, rentabilitet, finansielle position eller fremtidsudsigter.

Kort virksomhedshistorie, begrænsede regnskabsoplysninger, ingen kreditvurdering og udstederen er et SPV: Udstederen er et nyoprettet specialformålsselskab, hvis eneste forretningsformål er udstedelse af finansielle instrumenter. Da udstederen blev stiftet den 23. oktober 2025, foreligger der kun begrænsede historiske regnskabsoplysninger om udstederen. Udstederen har ikke fået tildelt en kreditvurdering. Dette betyder, at udstederens forretningsaktiviteter endnu ikke er dokumenteret på tidspunktet for indgivelsen af basisprospektet.

Afhængighed af tjenesteudbydere og modpartsrisiko: Udstederen er afhængig af en række tjenesteudbydere for at kunne vedligeholde produkterne og sikkerhedsstillelsen. Skulle der indtræde en væsentlig negativ ændring hos en eksisterende tjenesteudbyder, og der ikke findes et passende alternativ, eller dette ikke er gennemførligt, kan det blive umuligt for udstederen at fortsætte med at levere tjenesterne i forbindelse med produkterne. Desuden er udstederen afhængig af, at tredjeparter tilbyder handel med både produkterne og det underliggende aktiv. Enhver funktionsfejl hos sådanne tredjeparter eller afbrydelser på relevante børser eller andre platforme kan medføre et værditab for produkterne, hvilket igen kan have negative konsekvenser for udstederen og/eller investorerne.

Ændringer i lovgivningsmæssige rammer: Udstederen udsteder finansielle produkter i et lovgivningsmæssigt miljø, der er i konstant udvikling og tilpasser sig nye teknologier, hvilket medfører en vis grad af lovgivningsmæssig usikkerhed. Manglende overholdelse af disse lovændringer kan blandt andet medføre inddragelse af påkrævede tilladelser eller registreringer, tab af godkendt status, retssager, administrative håndhævelsesforanstaltninger, sanktioner samt civilretligt eller strafferetligt ansvar. Sådanne lovændringer kan medføre væsentligt højere omkostninger til overholdelse af lovgivningen og længere godkendelsesfrister og kan have en væsentlig negativ indvirkning på udstederens aktiver, finansielle position og/eller drift, hvilket kan påvirke udstederens evne til at imødekomme krav vedrørende produkterne negativt.

Sårbarheder i software, datalækager og cybersikkerhedsrisici: Tokeniserede værdipapirer kan være udsat for fejl og risici forbundet med smart contracts, hvilket kan medføre, at investorer mister kontrollen over deres aktiver, eller at der opstår et sikkerhedsbrud, der kan føre til utilsigtet udstedelse af aktivet. Udstederen beskæftiger sig med tokeniserede værdipapirer, der er registreret online, og er derfor udsat for driftsmæssige risici, informationssikkerhedsrisici og dermed forbundne "cyberrisici". Sikkerhedsbrud på disse systemer kan forårsage forstyrrelser og påvirke forretningsdriften, hvilket f.eks. kan medføre økonomiske tab eller offentliggørelse af fortrolige oplysninger. Investorer kan miste deres investering som følge af sådanne cybersikkerhedsrelaterede risici. Desuden opbevarer udstederen store mængder data vedrørende handler og handelsudførelse. Et alvorligt datalæk kan have vidtrækkende negative konsekvenser, herunder handelsmæssige tab og omdømmetab, hvilket kan påvirke udstederens kerneforretning negativt.

Likviditets- og kreditrisiko: Udstederen har muligvis ikke tilstrækkelige midler til at foretage betalinger på et hvilket som helst tidspunkt, hvilket betyder, at udstederen kan få problemer med at opfylde sine økonomiske forpligtelser. Desuden er investorerne direkte eller indirekte eksponeret for kreditrisikoen forbundet med udstederen, depotforvalteren og andre relevante parter. En investors mulighed for at modtage betaling afhænger af udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser samt de forskellige tjenesteudbyderes præstationer. I tilfælde af misligholdelse (herunder insolvens eller konkurs) risikerer investorerne ikke at modtage det beløb, de har til gode.

Generel risiko for insolvens: Investorerne er eksponeret for udstederens kreditrisiko. Selvom produkterne er sikret ved sikkerhedsstillelse, og hver investor har krav på sin forholdsmæssige andel af den pantsatte ejendom, der er tildelt den specifikke produktserie, som vedkommende besidder, afhænger udstederens evne til at opfylde sine forpligtelser af værdien og realiseringen af denne sikkerhedsstillelse. Kun sikkerhedsagenten kan håndhæve sikkerheden, og investorerne kan kun gribe direkte ind, hvis sikkerhedsagenten ikke gør det inden for en rimelig frist. Sikkerheden kan først gøres gældende, hvis der indtræffer en misligholdelsessituation (herunder udstederens insolvens), som ikke er blevet afhjulpet eller fraveget. Investorerne har ikke længere krav på aktiver, der er allokeret til andre produktserier, og har efter realiseringen af den pantsatte ejendom for

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

en serie ikke længere noget krav mod udstederen eller dennes tjenesteudbydere. Hvis realiseringen af sikkerhedsstillelsen resulterer i et utilstrækkeligt provenu på grund af gebyrer og omkostninger i forbindelse med realiseringsprocessen, kan investorerne lide et delvist eller fuldstændigt tab af deres investerede kapital. Udstederen er et specialformålsselskab, der udelukkende er oprettet med henblik på at udstede produkter, og forventes at have en begrænset kreditorbase ud over investorerne, hvilket har til formål at mindske insolvensrisikoen, men ikke fjerne den.

3. VIGTIGE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

Hvad er værdipapirernes vigtigste egenskaber?

Type, klasse og ISIN

Produkterne er værdipapirer med sikkerhedsstillelse i indekser, der udstedes i form af registerbaserede værdipapirer (*Registerwertrechte*) i overensstemmelse med § 973d ff. i den schweiziske forpligtelseslovgivning i henhold til schweizisk lov. Produkterne er udstederens udaterede, ikke-rentebærende, sikrede forpligtelser med begrænset regres, der følger det underliggende aktivs markedsværdi, fratrukket visse gebyrer. Produkternes ISIN-nummer er: JE00BVY6WD78.

Valuta, stykstørrelse, antal udstedte værdipapirer og løbetid

Produkternes valuta er USD. Hvert enkelt produkt vil blive udstedt med en pålydende værdi i USD, der svarer til markedsprisen for én enhed af det underliggende aktiv på en 1:1-basis. Det maksimale antal produkter, der skal udstedes, svarer til et beløb på USD 5,000,000,000. De udstedte produkter har ikke en forudbestemt fast forfaldsdato.

Rettigheder knyttet til værdipapirerne

Indløsningsbeløb: Produkterne er gældsinstrumenter, der giver eksponering mod det underliggende aktiv. Denne risiko skyldes udstederens forpligtelse til at betale indløsningsbeløbet i USD for hvert produkt, som den pågældende investor besidder. Indløsningsbeløbet er ikke forudbestemt eller fast; det beregnes i stedet på 1:1-basis som et beløb baseret på markedsprisen for det relevante underliggende aktiv på tidspunktet for indløsning, fratrukket gældende gebyrer og eventuelle andre justeringer som angivet i vilkårene og betingelserne samt de endelige vilkår. Investorer har på intet tidspunkt ret til at modtage fysisk levering af det pågældende underliggende aktiv eller sikkerhedsstillelsen.

Pantsat ejendom: Produkterne er sikret ved hjælp af den pantsatte ejendom, som primært består af det relevante underliggende aktiv. Det underliggende aktiv opbevares på en særskilt konto og sikrer udstederens betalingsforpligtelser i henhold til produkterne. Investorer har ingen direkte rettigheder eller krav til det underliggende aktiv eller andre aktiver, der indgår i den pantsatte ejendom, medmindre andet er angivet i vilkårene og betingelserne. Hvis der indtræffer en misligholdelsessituation vedrørende produkterne, har investorerne krav på deres forholdsmæssige andel af provenuet fra afviklingen af den pantsatte ejendom, der er tildelt den specifikke produktserie, de besidder, under forbehold af den prioriteringsrækkefølge, der er beskrevet i vilkårene og betingelserne. Investorerne har kun krav på den pantsatte ejendom, der er tildelt den pågældende produktserie, og har ikke yderligere krav på udstederens øvrige aktiver eller indtægter eller på aktiver, der er tildelt andre serier. Efter realiseringen af den pantsatte ejendom har investorerne ingen yderligere krav mod udstederen eller eventuelle tjenesteudbydere i tilfælde af tab.

Rettigheder til det underliggende aktiv: Investorerne har ikke nogen rettigheder eller krav i forhold til det underliggende aktiv ud over dem, der er beskrevet i vilkårene og betingelserne. Investorerne har navnlig ingen aktionærrettigheder i forbindelse med det pågældende underliggende aktiv eller udstederen. Investorerne har derfor ikke ret til at udøve stemmeret, deltage i eller overvære generalforsamlinger, have fortegningsret i forbindelse med tilbud om tegning af værdipapirer vedrørende det pågældende underliggende aktiv, udstederen af det underliggende aktiv eller udstederen, deltage i overskuddet hos udstederen af det pågældende underliggende aktiv eller udstederen, eller have nogen ret til et eventuelt overskud i tilfælde af likvidation vedrørende det pågældende underliggende aktiv. Investorer har ikke en direkte ret til udbytte, der udbetales af udstederen af det underliggende aktiv, men vil modtage udbyttet på den måde og i det omfang, der er fastsat i vilkårene og betingelserne.

Køb og indløsning af produkter: Kun autoriserede deltagere kan tegne produkter direkte hos udstederen. Både autoriserede deltagere og investorer har ret til at anmode udstederen om at tilbagekøbe produkterne. Investorer, der ikke er autoriserede deltagere, forventes dog generelt at handle med produkterne på det sekundære marked, da dette som regel er mere omkostningseffektivt og hurtigere end direkte indløsning på det primære marked. Investorer kan kun indløse produkterne direkte hos udstederen, hvis betingelserne for direkte indløsning er opfyldt, og forudsat at udstederens KYC- og AML-procedurer er gennemført med et positivt resultat. Investorer kan fra tid til anden sælge produkterne på det sekundære marked til autoriserede deltagere eller andre tredjeparts-market makers. Når investorer køber eller sælger produkterne fra eller til en autoriseret deltager, er de underlagt den autoriserede deltagers KYC-krav samt dennes vurderinger af egnethed og målgruppe i overensstemmelse med den autoriserede deltagers egne juridiske og lovgivningsmæssige forpligtelser. De autoriserede deltagere forbeholder sig ret til at afvise enhver anmodning om køb, indløsning eller udbetaling (uden at pådrage sig noget ansvar over for investorerne), hvis der konstateres negative forhold eller andre væsentlige problemer i forbindelse med købet, indløsningen eller udbetalingen, som fastslået af den pågældende autoriserede deltager efter eget skøn.

Udsteders indløsningsret: Udstederen har ret til efter eget skøn at indløse alle eller en del af de udestående produkter i serien ved at udøve sin indløsningsret. Dette kan forekomme under forskellige omstændigheder, herunder, men ikke begrænset til, hvis det underliggende aktiv ophører med at være likvidt, handles eller noteres offentligt; som følge af ændringer i lovgivning eller regulering; på grund af øgede omkostninger ved opretholdelse af sikkerhedsstillelsen; ændringer i beskatningen; hvis en transaktionspart ophører med at være transaktionspart; eller hvis risici forbundet med blockchainen stiger markant. I sådanne

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

tilfælde vil udstederen afvikle produkterne og udbetale indløsningsbeløbet til investorerne eller, i tilfælde af ophør af handelen med det underliggende aktiv, et beløb, der fastsættes til at svare til produkternes markedsværdi.

Udsteders obligatoriske indløsning: Udstederen er forpligtet til at indløse alle, men ikke kun en del af, produkterne i en serie, når en begivenhed, der udløser obligatorisk indløsning, indtræffer. Begivenheder, der udløser obligatorisk indløsning, omfatter manglende opretholdelse af det krævede sikkerhedsniveau, udstederens misligholdelse af en væsentlig forpligtelse i henhold til vilkårene og betingelserne eller sikkerhedsdokumenterne, som ikke afhjælpes inden for den angivne frist, eller hvis sikkerhedsagenten ikke længere har en gyldig og fuldgyldig sikkerhedsret i den pantsatte ejendom. I sådanne tilfælde vil udstederen afvikle produkterne og udbetale indløsningsbeløbet til investorerne.

Værdipapirernes relative prioritet

Investorer har krav på den pantsatte ejendom, der er tildelt den specifikke produktserie, de besidder, under forbehold af den prioriteringsrækkefølge, der er beskrevet i vilkårene og betingelserne (samt betalinger i henhold hertil til indehavere af fortrinsret). Produkterne udgør forpligtelser med sikkerhedsstillelse fra udstederen og har samme prioritet indbyrdes med hensyn til den pågældende serie og den pantsatte ejendom. Investorer er eksponeret for risikoen for, at udstederen misligholder sine forpligtelser. Når den pantsatte ejendom for en serie er opbrugt, har investorerne ikke længere noget krav mod udstederen eller dennes øvrige aktiver eller indtægter. Produkterne er hverken forsikret eller garanteret af nogen regering, tilsynsmyndighed eller institution.

Begrænsninger i værdipapirernes frie omsættelighed

Enhver overførsel af værdipapirer, der føres i et værdipapirregister, kræver, at værdipapirerne overføres via værdipapirregistret. Enhver overdragelse af rettigheder til produkterne, bortset fra overdragelse via værdipapirregistret, er forbudt. Udbud eller salg af produkterne kan i visse jurisdiktioner være underlagt lovmæssige begrænsninger, herunder på grund af det underliggende aktivs karakter. Produkterne er ikke beregnet til distribution til amerikanske personer eller på vegne af eller til fordel for amerikanske personer. Produkterne markedsføres, udbydes eller tilbydes ikke i USA eller i andre jurisdiktioner, hvor dette er forbudt, og heller ikke til forbudte investorer.

Hvor vil værdipapirerne blive handlet?

På datoen for dette resumé har udstederen ikke sørget for, at produkterne optages til handel eller noteres (eller indgivet nogen ansøgning herom) på noget reguleret marked, marked i et tredjeland, vækstmarked for små og mellemstore virksomheder eller multilateral handelsfacilitet, ej heller på nogen anden fondsbørs, organiseret handelsfacilitet, DLT-handelsfacilitet eller tilsvarende (uanset betegnelse) (samlet benævnt "børser"). Udstederen har ikke taget stilling til og giver ikke sit samtykke til, at produkterne optages til handel eller noteres på en sådan børs, medmindre andet er angivet på udstederens websted (som opdateres fra tid til anden).

Er der en garanti knyttet til værdipapirerne?

Der foreligger ingen garanti fra tredjepart eller en potentiel garant i forbindelse med produkterne. Investorerne kan ikke gøre krav gældende over for nogen garant, og forpligtelserne i forbindelse med produkterne påhviler udelukkende udstederen.

Hvad er de væsentligste risici, der er forbundet med disse værdipapirer?

Begrænset regresret og realisering af den pantsatte ejendom: Investorer har kun adgang til den pantsatte ejendom, der er tildelt den specifikke produktserie, de besidder, i overensstemmelse med den prioriteringsrækkefølge, der er beskrevet i vilkårene og betingelserne. Når den pantsatte ejendom for en serie er opbrugt, har investorerne ikke længere noget krav mod udstederen eller dennes øvrige aktiver eller indtægter. Produkterne er hverken forsikret eller garanteret af nogen regering, tilsynsmyndighed eller institution. Hvis de indtægter, der opnås ved realiseringen af den pantsatte ejendom, ikke er tilstrækkelige til fuldt ud at dække gebyrer og omkostninger samt udstederens betalingsforpligtelser over for investorerne, kan investorerne lide et tab, der kan udgøre op til hele den investerede kapital.

Risici forbundet med strukturerede produkter: Investorer bør være opmærksomme på, at produkternes markedsværdi ikke nødvendigvis står i direkte forhold til den aktuelle kurs på det underliggende aktiv. Produkternes afkast kan især afvige betydeligt fra afkastet på direkte investeringer i det underliggende aktiv selv på grund af den negative effekt af investorgebyrer, forvaltningsgebyrer eller eventuelle indløsningsgebyrer. Desuden afspejler den kurs, som produkterne noteres eller handles til på det sekundære marked, muligvis ikke den nøjagtige kurs eller "realtidskursen" for det pågældende underliggende aktiv på det pågældende tidspunkt på grund af faktorer såsom udbud og efterspørgsel blandt investorerne og de købs- og salgspriser, der noteres af market makers (hvis relevant).

Forstyrrende hændelser: Produkterne kan blive påvirket af forstyrrende hændelser, såsom markedsforstyrrelser, handelsstop eller tekniske afbrydelser, hvilket kan påvirke udstederens evne til at udstede, indløse eller afregne produkterne eller påvirke produkternes værdi og likviditet. Sådanne hændelser kan medføre forsinkelser, ændringer eller suspension af handel, udstedelse eller indløsning.

Begrænsede handelstider: Handel med det underliggende aktiv på en børs, og dermed produkternes sikkerhedsstillelse, kan være begrænset til bestemte handelsvinduer, der er tilgængelige på den relevante værdipapir- eller råvarebørs. Denne begrænsning kan hæmme udstederens mulighed for at sikre sikkerhedsstillelse gennem køb og salg af det underliggende aktiv og kan gøre udstederen og investorerne sårbare over for kursudsving og markedsvolatilitet.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Begrænset likviditet og handelsvolumen: Der er ingen garanti for likviditet for de produkter, der udbydes via sekundære markeder til private og institutionelle investorer. Handelsvolumen for produkterne på sekundære markeder kan være meget begrænset, hvilket kan påvirke markedskursen på produkterne negativt. Der er desuden ingen garanti for, at produkterne, når de først er tilgængelige og handles på en blockchain, fortsat vil være tilgængelige eller omsættelige som følge af ændringer i det relevante underliggende aktivs adgangskrav, den teknologiske udvikling eller udstederens status.

Særlige risici forbundet med brugen af blockchain: Verificeringen af parter og transaktioner foregår via smart-kontrakter på en blockchain. Som følge heraf er investorer i tokeniserede værdipapirer udsat for en øget risiko for svindel og tab, herunder, men ikke begrænset til, cyberangreb. Generelt kan digitale aktiver blive stjålet, og blockchain-teknologiens decentraliserede karakter kan gøre det vanskeligt at få dem tilbage. Desuden er transaktioner på en blockchain undertiden forbundet med gebyrer, der betales til de relevante blockchain-valideringsinstanser, og disse gebyrer kan stige markant i perioder med markedsforstyrrelser eller overbelastning af netværket. I sådanne tilfælde kan omkostningerne forbundet med udstedelse og indløsning af produkterne være betydelige i forhold til transaktionens værdi, hvilket kan medføre, at den samlede værdi, som investoren modtager, bliver mindre.

Udlån af det underliggende aktiv: Hvis udlån af det underliggende aktiv er angivet som gældende i de endelige vilkår, og der er udlånt underliggende aktiver til hovedlåntageren, vil produkterne i den pågældende serie i vid udstrækning ikke være dækket eller sikret af de relevante underliggende aktiver selv. I stedet skal hovedlåntageren stille tilsvarende kontanter eller andre godkendte finansielle instrumenter som sikkerhed for et beløb, der mindst svarer til 100% af markedsværdien af de udlånte underliggende aktiver. Selvom denne ordning har til formål at mindske risikoen for, at de underliggende værdipapirer i fasten ikke returneres, medfører det at holde kontanter eller andre godkendte finansielle instrumenter som sikkerhed risici, der adskiller sig fra at holde det pågældende underliggende værdipapir direkte.

Manglende kapitalbeskyttelse: De udstedte produkter giver ingen kapitalbeskyttelse for de beløb, der skal betales i henhold til produkterne. Investorer kan miste en del af eller hele deres investerede kapital.

Risiko ved passiv investering: En investering i produkterne er forbundet med markedsrisiko, herunder risikoen for at miste hele det investerede beløb. Produkterne forvaltes ikke aktivt og kan blive påvirket af et generelt fald i de markedssegmenter, der er knyttet til det pågældende underliggende aktiv.

4. VIGTIGE OPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE UDBUD AF VÆRDIPAPIRER

Under hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?

Produkterne udstedes og udbydes løbende. Udbudsperioden forventes at begynde dagen efter offentliggørelsen af dette resumé og vil løbe løbende indtil udløbet af basisprospektet eller udløbet af det endelige efterfølgende basisprospekt, i henhold til hvilket produkterne udbydes. Produkterne har ikke en forudbestemt fast forfaldsdato.

Investorer kan kun tegne produkterne gennem en autoriseret deltager eller købe dem på det sekundære marked. Hver autoriseret deltager kan opkræve et abonnementsgebyr fra investorerne, som kan variere afhængigt af den pågældende autoriserede deltager.

Produkterne udbydes og sælges udelukkende til personer, der i henhold til den lovgivning, der til enhver tid gælder for dem, har tilladelse til at erhverve, besidde og sælge sådanne produkter. Produkterne er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til den amerikanske værdipapirlov fra 1933 ("Securities Act") eller hos nogen værdipapirtilsynsmyndighed i nogen delstat eller anden jurisdiktion i USA, og (i) må ikke udbydes, sælges eller leveres inden for USA til, eller for regning eller til fordel for, amerikanske personer (som defineret i forordning S under Securities Act ("forordning S")), og (ii) må kun til enhver tid udbydes, sælges eller på anden måde leveres uden for USA og til erhververe, der ikke er amerikanske personer (som defineret i forordning S).

Hvem er udbyderen og/eller den person, der ansøger om optagelse til handel?

Udbyderne af produkterne er de autoriserede deltagere, der er anført på udstederens websted (som kan blive opdateret fra tid til anden). På udstedelsesdatoen for produkterne forventes den eneste autoriserede udbyder at være: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), med adresse på 4. sal, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, De Britiske Jomfruøer.

Hvorfor udarbejdes prospektet?

Begrundelse for udbuddet

Prospektet er udarbejdet med henblik på at lette udbuddet af produkterne til investorer. Udstederen forventer at opnå et overskud gennem udstedelsen af produkterne ved at opkræve visse gebyrer og omkostninger.

Anvendelse og anslået nettobeløb af provenuet

Udstederen vil anvende provenuet fra produkterne til (i) at finansiere købet af den pantsatte ejendom, som vil blive stillet som sikkerhed til fordel for sikkerhedsagenten som direkte repræsentant for investorerne og andre sikrede kreditorer, og (ii) at betale honorarer og omkostninger til transaktionsparterne og diverse andre tjenesteudbydere i forbindelse med oprettelse, lancering, udstedelse, indløsning, distribution, markedsføring og levering af alle yderligere tjenester vedrørende produkterne (herunder

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

administrationen af udstederen). Det anslåede nettobeløb for provenuet vil variere afhængigt af de gebyrer, omkostninger og afgifter, der gælder på det tidspunkt, hvor produkterne udstedes.

Ingen tegningsaftale på grundlag af et fast tilsagn

Udstederen har ikke indgået nogen tegningsaftale vedrørende produkterne, hverken på grundlag af et fast tilsagn eller på anden måde.

Væsentlige interessekonflikter i forbindelse med udstedelsen/udbuddet

Der foreligger ingen væsentlige interessekonflikter i forbindelse med udbuddet af produkterne til investorerne.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

SAŽETAK SPECIFIČAN ZA IZDANJE

Ovaj sažetak specifičan za izdanje („Sažetak") treba se čitati kao uvod u prospekt za Proizvode, koji se sastoji od osnovnog prospekta društva Robinhood Assets (Jersey) Limited („Izdavatelj") od 25. lipnja 2026., kako se s vremena na vrijeme može dopunjavati, ažurirati ili zamijeniti („Osnovni prospekt"), i konačnih uvjeta Izdavatelja u vezi s Proizvodima od 12 kolovoza 2026., koji se s vremena na vrijeme mogu mijenjati („Konačni uvjeti" i, zajedno s Osnovnim prospektom, „Prospekt").

U Sažetku su navedene osnovne informacije o ovom investicijskom proizvodu. Nije riječ o reklamnom ili promidžbenom materijalu. Te informacije propisane su zakonom kako bi vam pomogle u razumijevanju prirode, rizika, troškova, mogućih dobitaka i gubitaka Proizvoda te kako bi vam pomogle da ga usporedite s drugim proizvodima.

1. UVOD I UPOZORENJA

Naziv i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (ISIN) vrijednosnih papira

Sažetak se odnosi na Serije 137 do USD 5,000,000,000 tokeniziranih vrijednosnih papira („Proizvodi") povezanih s SoundHound AI, Inc. („Temeljni instrument"). ISIN Proizvoda: JE00BVY6WD78.

Identitet i podatci za kontakt Izdavatelja, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („Izdavatelj") je privatno društvo s ograničenom odgovornošću i njegov je LEI 984500ADFHQZ9D6B9A29. Izdavatelju se možete obratiti u njegovu registriranom sjedištu na adresi First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, e-poštom na robinhood@cavendishjersey.com ili telefonom na +44 1534 888860. Internetskim stranicama Izdavatelja možete pristupiti na http://docs.robinhood.com/rhj („Internetske stranice Izdavatelja").

Identitet i podatci za kontakt ponuditelja, uključujući identifikator pravne osobe (LEI)

Ponuditelji Proizvodā su Sudionici s odobrenjem za rad navedeni na Internetskim stranicama Izdavatelja (kako se mogu ažurirati s vremena na vrijeme). Na dan izdavanja Proizvodā, očekuje se da će jedini Ponuditelj s odobrenjem za rad biti: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), čija je adresa Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britanski Djevičanski Otoci.

Identitet i podatci za kontakt nadležnog tijela koje odobrava Osnovni prospekt

Osnovni prospekt odobrilo je Lihtenštajnsko tijelo za financijska tržišta (Financial Market Authority Liechtenstein, „FMA") kao nadležno tijelo, a njegovo je registrirano sjedište na adresi Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn. Tijelu FMA možete se obratiti telefonom na +423 236 73 73, e-poštom na info@fma-li.li, ili putem njegovih internetskih stranica na www.fma-li.li.

Datum odobrenja Osnovnog prospekta

Osnovni prospekt odobren je 25. lipnja 2026.

Upozorenje

Izdavatelj izjavljuje sljedeće:

- Sažetak se treba čitati kao uvod u Prospekt.
- Bilo koju odluku o ulaganju u Proizvode ulagatelj mora temeljiti na razmatranju Prospekta kao cjeline.
- Ulagatelji bi mogli izgubiti sav uloženi kapital ili dio njega.
- U slučaju da se tužbeni zahtjev u pogledu informacija sadržanih u Prospektu podnese sudu, tužitelj ulagatelj mogao bi, prema mjerodavnom nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda Prospekta prije nego što počne sudski postupak.
- Građansku odgovornost snose samo one osobe koje su pokrenule Sažetak za raspravu uključujući i bilo koji njegov prijevod, ali samo onda kad je Sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kad se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta ili tamo gdje ne navodi, kad se čita zajedno s drugim dijelovima Prospekta, ključne informacije čija je svrha pomoć ulagateljima kad razmatraju žele li uložiti u Proizvode.
- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji je možda teško razumjeti.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

Registrirano sjedište, pravni oblik, LEI, mjerodavno pravo i zemlja registracije Izdavatelja

Izdavatelj je privatno društvo s nominalnom vrijednošću dionica, koje je osnovano i djeluje prema zakonima Jerseya u skladu sa Zakonom o trgovačkim društvima (za Jersey) iz 1991., pri čemu je odgovornost njegovih dioničara ograničena na neplaćen iznos (ako ga ima) njihovih dionica. Izdavateljevo registrirano sjedište i domicil su na Jerseyu. Registracijski broj Izdavatelja je 162428. Izdavateljev identifikator pravne osobe je 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Glavna djelatnost Izdavatelja

Izdavateljeva je glavna djelatnost izdavanje dužničkih vrijednosnih papira u obliku kriptografskih tokena čija je osnova blockchain. Svrha je tih dužničkih vrijednosnih papira praćenje tržišne vrijednosti visoko traženih i likvidnih temeljnih instrumenata. U tu svrhu Izdavatelj istražuje, identificira i dizajnira proizvode koji prate tržišnu vrijednost primjenjivog temeljnog instrumenta i osigurava da su vrijednosni papiri potpuno kolateralizirani.

Glavni dioničari

Jedini je dioničar Izdavatelja Robinhood International, Inc., čije je registrirano sjedište na adresi 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE 19901, Sjedinjene Američke Države. Društvo Robinhood International, Inc. u potpunom je vlasništvu američkog društva Robinhood Markets, Inc, koje kotira na burzi i osnovano je 2013., čije je sjedište na adresi Menlo Park, Kalifornija, Sjedinjene Američke Države. Informacije koje se odnose na stvarno vlasništvo dionica u društvu Robinhood Markets, Inc dostupne su na sljedećim internetskim stranicama: https://investors.robinhood.com.

Ključni direktori

Ključni direktori s ovlaštenjem zajedničkog zastupanja su James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle i Jordan Sinclair. Noman Goheer vršitelj je dužnosti kao alternativni direktor za Jordana Sinclaira.

Identitet ovlaštenog revizora

Revizor je Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Koje su ključne financijske informacije glede izdavatelja?

Budući da je Izdavatelj tek nedavno osnovan 23. listopada 2025., još nije objavio revidirane financijske izvještaje. Povijesne ključne financijske informacije o Izdavatelju su sljedeće:

Račun dobiti i gubitka u USD

	Na dan 31. ožujka 2026	**Međurazdoblje**	**Usporedno međurazdoblje iz istog razdoblja prethodne godine**
Operativna dobit / operativni gubitak ili druga slična mjera financijske uspješnosti kojom se služi Izdavatelj u financijskim izvješćima	(USD 2,610)	0	Nije primjenjivo

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Bilanca u USD

	Na dan 31. ožujka 2026	Međurazdoblje
Neto financijski dug (dugoročni dug plus kratkoročni dug minus gotovina)	0	0
Trenutačni omjer (trenutačna imovina / trenutačne obveze)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Omjer duga i kapitala (ukupne obveze / ukupni dionički kapital)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Omjer pokrivenosti kamata (operativna dobit / rashodi za kamate)	(USD 2,610) / USD 0 =0	Nije primjenjivo

Izvješće o novčanom toku u USD

	Na dan 31. ožujka 2026	Međurazdoblje	Usporedno međurazdoblje iz istog razdoblja prethodne godine
Neto novčani tokovi iz operativnih aktivnosti	0	0	Nije primjenjivo
Neto novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	0	0	Nije primjenjivo
Neto novčani tokovi iz ulagateljskih djelatnosti	0	0	Nije primjenjivo

Koji su ključni rizici koji su specifični za izdavatelja?

Ključni rizici koji se odnose na Izdavatelja navedeni su u nastavku. Ostvarenje tih rizika moglo bi prouzročiti nepoželjne učinke za Izdavateljevo poslovanje, rezultate operacija, profitabilnost, financijsko stanje ili izglede.

Kratka poslovna povijest, ograničene financijske informacije, nema rejtinga i Izdavatelj kao SPV: Izdavatelj je novouspostavljen subjekt posebne namjene čija je jedina poslovna svrha izdavanje financijskih instrumenata. Budući da je Izdavatelj osnovan 23. listopada 2025., dostupne su ograničene povijesne financijske informacije o Izdavatelju. Izdavatelj nema dodijeljen kreditni rejting. To znači da poslovna aktivnost Izdavatelja još nije dokazana u trenutku podnošenja Osnovnog prospekta.

Ovisnost o pružateljima usluga i rizik druge ugovorne strane: Izdavatelj ovisi o većem broju pružatelja usluga da bi održao Proizvode i Kolateral. Ako nastane bitna nepoželjna promjena s bilo kojim postojećim pružateljem usluga, a prikladna je alternativa nedostupna ili nepraktična, za Izdavatelja može postati nemoguće nastaviti pružati Proizvode. Osim toga, Izdavatelj se oslanja na treće strane koje pružaju trgovanje i za Proizvode i Temeljni instrument. Bilo kakvo nefunkcioniranje tih trećih strana ili poremećaj na bilo kojim mjerodavnim burzama ili drugim platformama mogu prouzročiti gubitak vrijednosti Proizvodā, a to može negativno utjecati na Izdavatelja i/ili Ulagatelje.

Promjene u regulativnom okruženju: Izdavatelj izdaje financijske proizvode u regulativnom okruženju koje se stalno mijenja i prilagođava novim tehnologijama pa je rezultat određena regulativna nesigurnost. Ako se Izdavatelj ne pridržava tih regulativnih promjena, može doći do, između ostalog, ukidanja potrebnih licencija ili registracija, gubitka odobrenog statusa, privatnih tužbi, administrativnih izvršnih mjera, sankcija, građanske ili kaznene odgovornosti. Te regulativne promjene mogu dovesti do znatno većih troškova usklađenosti i dužih rokova odobrenja, a mogu imati i bitan nepoželjni učinak na Izdavateljevu imovinu, njegov financijski položaj i/ili operacije, a to može negativno utjecati na Izdavateljevu sposobnost ispunjavanja tražbina u pogledu Proizvodā.

Ranjivosti softvera, povrede podataka i rizici kibernetičke sigurnosti: tokenizirani vrijednosni papiri mogu biti podložni programskim greškama i rizicima povezanim s pametnim ugovorima zbog kojih Ulagatelji mogu izgubiti kontrolu nad svojom imovinom ili može nastati povreda zbog koje može doći do nenamjernog kovanja vrijednosnog papira. Izdavatelj se bavi tokeniziranim vrijednosnim papirima registriranim na internetu i stoga je podložan operativnim rizicima, rizicima glede informacijske sigurnosti i povezanim „kibernetičkim" rizicima. Kvarovi kibernetičke sigurnosti ili povrede tih sustava mogu prouzročiti poremećaje i utjecati na poslovne operacije, a to onda može dovesti do, na primjer, financijskih gubitaka ili objave povjerljivih informacija. Ulagatelji mogu izgubiti svoje ulaganje zbog takvih rizika povezanim s kibernetičkom sigurnošću. Osim toga, Izdavatelj zadržava znatne količine podataka glede trgovanja i izvršavanja trgovine. Znatna povreda podataka može imati

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

dalekosežne posljedice, uključujući gubitke u trgovanju i gubitak ugleda, a to može negativno utjecati na Izdavateljevu osnovnu djelatnost.

Likvidnosni i kreditni rizik: Izdavatelj možda neće imati dovoljno sredstava za izvršavanje uplata u bilo kojem trenutku, što znači da Izdavatelj može imati teškoće u ispunjavanju financijskih obveza. Nadalje, Ulagatelji su izravno ili neizravno izloženi kreditnom riziku Izdavatelja, Skrbnika i drugih relevantnih strana. Ulagateljeva sposobnost dobivanja uplate ovisi o Izdavateljevoj sposobnosti da ispuni svoje obveze i uspješnosti njegovih raznih pružatelja usluga. U slučaju Događaja neizvršavanja obveza (uključujući nesolventnost ili bankrot), Ulagatelji možda neće dobiti iznos koji im se duguje.

Opći rizik od nesolventnosti: Ulagatelji su izloženi kreditnom riziku Izdavatelja. Iako su Proizvodi kolateralizirani, i svaki Ulagatelj ima tražbinu na svoj razmjerni udio Sigurne imovine dodijeljene specifičnoj Seriji proizvoda koju ima, Izdavateljeva sposobnost da ispuni obveze ovisi o vrijednosti i realizaciji tog kolaterala. Samo Posrednik za vrijednosne papire može izvršiti Vrijednosni papir i Ulagatelji smiju djelovati samo izravno ako Posrednik za vrijednosne papire to ne napravi u razumnom razdoblju. Vrijednosni papir postaje izvršiv tek kad se dogodi Događaj neizvršavanja obveza (uključujući nesolventnost Izdavatelja) koji nije otklonjen ili od kojeg se nije odustalo. Ulagatelji nemaju daljnje tražbine ni na koju imovinu dodijeljenu drugim Serijama proizvoda i nakon realizacije Sigurne imovine za Seriju nemaju daljnjih tražbina prema Izdavatelju ili njegovim pružateljima usluga. Ako rezultat likvidacije Kolaterala bude nesolventnost zbog naknada i troškova u postupku likvidacije, Ulagatelji mogu izgubiti sav uloženi kapital ili dio njega. Izdavatelj je subjekt posebne namjene uspostavljen samo za izdavanje Proizvodā i očekuje se da ima ograničenu bazu vjerovnika osim Ulagateljā, a cilj je toga smanjenje rizika od nesolventnosti, no rizik se ne eliminira.

3. KLJUČNE INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

Koje su glavne značajke vrijednosnih papira?

Vrsta, razred i ISIN

Proizvodi su kolateralizirani certifikati za praćenje izdani u obliku vrijednosnih papira čija je osnova glavna knjiga (*Registerwertrechte*) u skladu s čl. 973d et seqq. švicarskog Zakona o obvezama prema švicarskom pravu. Proizvodi su nedatirane obveze, ne donose kamate, osigurane su i to su obveze ograničene namire Izdavatelja koje prate tržišnu vrijednost Temeljnog instrumenta uz umanjenje za određene naknade. ISIN Proizvodā: JE00BVY6WD78.

Valuta, denominacija, broj izdanih vrijednosnih papira i rok

Valuta Proizvodā: USD. Svaki pojedinačan Proizvod izdaje se s denominacijom u USD koja odgovara tržišnoj cijeni jedne jedinice Temeljnog instrumenta, na osnovi 1 : 1. Maksimalan broj Proizvoda koji će biti izdani jest iznos koji odgovara USD 5,000,000,000. Izdani Proizvodi nemaju unaprijed utvrđen fiksni datum dospijeća.

Prava povezana s vrijednosnim papirima

Iznos otkupa: Proizvodi su dužnički vrijednosni papiri koji pružaju izloženost Temeljnom instrumentu. Ta izloženost proizlazi iz Izdavateljeve obveze da plati Iznos otkupa u USD u vezi sa svakim Proizvodom koji drži relevantni Ulagatelj.

Iznos otkupa nije unaprijed utvrđen niti fiksan; umjesto toga, izračunava se na osnovi 1:1, u iznosu koji se temelji na tržišnoj cijeni relevantnog Temeljnog instrumenta u trenutku otkupa, umanjen za primjenjive naknade i sve druge prilagodbe, kako je navedeno u Odredbama i uvjetima i Konačnim uvjetima. Ulagatelji nemaju pravo primiti fizičku dostavu relevantnog Temeljnog instrumenta ili Kolaterala u bilo kojem trenutku.

Sigurna imovina: Proizvodi su kolateralizirani Sigurnom imovinom koja se uglavnom sastoji od relevantnog Temeljnog instrumenta. Temeljni instrument drži se na odvojenom računu i osigurava Izdavateljeve obveze plaćanja prema Proizvodima. Ulagatelji nemaju nikakva izravna prava ili tražbine na Temeljni instrument ili bilo koji drugi vrijednosni papir koji je dio Sigurne imovine osim kako je to navedeno u Odredbama i uvjetima. Ako se dogodi Događaj neizvršavanja obveza glede Proizvodā, Ulagatelji imaju tražbinu za razmjerni udio imovine nastale nakon likvidacije Sigurne imovine dodijeljene konkretnoj Seriji proizvoda koju drže prema redoslijedu prioriteta navedenom u Odredbama i uvjetima. Ulagatelji imaju pravo na namirenje samo Sigurne imovine dodijeljene relevantnoj Seriji proizvoda i nemaju daljnjih tražbina na bilo koju drugu imovinu ili bilo koji drugi prihod Izdavatelja ili imovinu dodijeljenu drugoj Seriji. Nakon realizacije Sigurne imovine Ulagatelji nemaju preostalih tražbina prema Izdavatelju ili bilo kojem pružatelju usluga u slučaju gubitka.

Prava na Temeljni instrument: Ulagatelji nemaju nikakva prava i nikakve tražbine glede Temeljnog instrumenta osim onih opisanih u Odredbama i uvjetima. Konkretno, Ulagatelji nemaju nikakvih dioničarskih prava glede relevantnog Temeljnog instrumenta ili Izdavatelja. U skladu s tim, Ulagatelji nemaju prava na ostvarivanje prava glasa, sudjelovanje na sastancima, pravo prvokupa u ponudama za upis vrijednosnih papira glede relevantnog Temeljnog instrumenta, izdavatelja Temeljnog instrumenta ili Izdavatelja, udio u dobiti izdavatelja tog temeljnog instrumenta ili Izdavatelja i nemaju nikakva prava na višak u slučaju likvidacije povezane s tim temeljnim instrumentom. Ulagatelji nemaju izravno pravo na dividende koje isplaćuje izdavatelj Temeljnog instrumenta, ali će primiti korist svih plaćanja dividende na način i u mjeri koji su navedeni u Odredbama i uvjetima.

Kupnja i otkup Proizvodā: Samo Sudionici s odobrenjem za rad mogu upisati Proizvode izravno od Izdavatelja. I Sudionici s odobrenjem za rad i Ulagatelji imaju prava zahtijevati da Izdavatelj ponovno kupi Proizvode. Međutim, od Ulagatelja koji nisu Sudionici s odobrenjem za rad uglavnom se očekuje da se bave Proizvodima na sekundarnom tržištu jer je to uglavnom jeftinije i brže nego izravan otkup na primarnom tržištu. Ulagatelji mogu samo otkupiti Proizvode izravno od Izdavatelja kad su zadovoljeni Uvjeti izravnog otkupa Izdavatelja i pod uvjetom uspješnog završetka Izdavateljeva postupka „Upoznaj svojeg klijenta" (KYC) i

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

„Sprječavanja pranja novca ” (AML). Ulagatelji mogu prodati Proizvode s vremena na vrijeme na sekundarnom tržištu Sudionicima s odobrenjem za rad ili drugim održavateljima tržišta treće strane. Kad Ulagatelji kupuju Proizvode od Sudionika s odobrenjem za rad ili ih prodaju njemu, podliježu zahtjevima KYC-a tog sudionika s odobrenjem za rad i njegovoj primjerenosti i procjenama ciljnog tržišta u skladu s vlastitim pravnim i zakonskim obvezama Sudionika s odobrenjem za rad. Sudionici s odobrenjem za rad zadržavaju pravo da odbiju bilo kakvu kupnju, bilo kakav otkup ili zahtjev za plaćanjem (bez obveze prema Ulagateljima) ako se utvrde negativni nalazi ili druga bitna pitanja glede kupnje, otkupa ili plaćanja, a kako ih određuje relevantan Sudionik s odobrenjem za rad po vlastitom nahođenju.

Opcija otkupa Izdavatelja: Izdavatelj ima pravo, po vlastitom nahođenju, otkupiti sve preostale Proizvode Serije ili dio njih ako iskoristi Opciju otkupa Izdavatelja. To se može dogoditi u raznim okolnostima uključujući, između ostalog, kad Temeljni instrument više nije likvidan, kad se njime ne trguje niti kotira na burzi; kao odgovor na pravne ili zakonske promjene; zbog povećanih troškova u održavanju Kolaterala; zbog promjena u porezima; ako Transakcijska strana prestane biti Transakcijska strana; ili kad se znatno povećaju rizici vezani uz blockchain. U takvim slučajevima Izdavatelj likvidira Proizvode i plaća Ulagateljima Iznos otkupa ili, u slučaju prestanka trgovanja Temeljnim instrumentom, iznos određen kao poštena tržišna vrijednost Proizvodā.

Obvezan otkup Izdavatelja: Izdavatelj treba otkupiti sve, ali ne dio Proizvoda Serije nakon što se dogodi Događaj obvezna otkupa. Događaji obvezna otkupa uključuju nemogućnost zadržavanja potrebne razine Kolaterala, Izdavateljevu povredu bitne obveze prema Odredbama i uvjetima ili Dokumentima vrijednosnih papira koja se ne otkloni unutar određenog razdoblja ili kad Posrednik za vrijednosne papire prestane imati valjan i usavršen interes vrijednosnih papira nad Sigurnom imovinom. U takvim slučajevima Izdavatelj likvidira Proizvode i plaća Ulagateljima Iznos otkupa.

Relativan senioritet vrijednosnih papira

Ulagatelji imaju tražbinu prema Sigurnoj imovini dodijeljenoj konkretnoj Seriji proizvoda koju drže prema redoslijedu prioriteta navedenom u Odredbama i uvjetima (i uplatama izvršenim prema višim držateljima tražbina u skladu s njima). Proizvodi predstavljaju kolateralizirane obveze Izdavatelja i rangirani su *pari passu* među sobom s obzirom na relevantne Serije i Sigurnu imovinu. Ulagatelji su izloženi riziku neizvršavanja obveza Izdavatelja. Kad se iscrpi Sigurna imovina za Seriju, Ulagatelji nemaju daljnje tražbine prema Izdavatelju ili njegovoj drugoj imovini ili drugom prihodu. Proizvodi nisu ni osigurani niti za njih jamči bilo koja vlada, bilo koji regulator ili bilo koja agencija.

Ograničenja na slobodnu prenosivost vrijednosnih papira

Bilo kakav prijenos vrijednosnih papira čija je osnova glavna knjiga zahtijeva prijenos vrijednosnih papira putem glavne knjige vrijednosnih papira. Zabranjen je svaki prijenos prava na Proizvode osim prijenosom putem glavne knjige vrijednosnih papira. Ponuda ili prodaja Proizvodā u određenim nadležnostima može biti zakonski ograničena, uključujući i zbog prirode Temeljnog instrumenta. Proizvodi nisu predviđeni za distribuciju američkim subjektima ili za račun ili u korist američkih subjekata. Proizvodi se ne prodaju i ne nude u SAD-u ili u bilo kojoj drugoj zabranjenoj nadležnosti ni bilo kojem Zabranjenom ulagatelju.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Do datuma Sažetka Izdavatelj se nije pobrinuo da se Proizvodima trguje (niti je podnio bilo kakvu prijavu glede toga) na bilo kojem reguliranom tržištu, tržištu treće zemlje, tržištu rasta malih ili srednjih poduzeća ili multilateralnoj trgovinskoj platformi ni na bilo kojoj burzi, organiziranoj trgovinskoj platformi, DLT (distributed ledger technology) trgovinskoj platformi ili ekvivalentu (kako je god opisan) (zajedno „Burze”) ili da se uvrste na ta tržišta. Izdavatelj nije razmotrio i ne pruža pristanak da se Proizvodima trguje na bilo kakvoj takvoj burzi niti da se uvrste na nju osim kad je to drukčije navedeno na Internetskim stranicama Izdavatelja (kako se ažurira s vremena na vrijeme).

Postoji li jamstvo povezano s vrijednosnim papirima?

Nema jamstva od bilo koje treće strane ili potencijalnog jamca glede Proizvodā. Ulagatelji nemaju prava namire od bilo kojeg jamca, a obveze prema Proizvodima isključivo su obveze Izdavatelja.

Koji su ključni rizici koji su specifični za vrijednosne papire?

Ograničena namira i realizacija Sigurne imovine: Ulagatelji imaju pravo namire samo za Sigurnu imovinu dodijeljenu konkretnoj Seriji proizvoda koju drže prema redoslijedu prioriteta navedenom u Odredbama i uvjetima. Kad se iscrpi Sigurna imovina za Seriju, Ulagatelji nemaju daljnje tražbine prema Izdavatelju ili njegovoj drugoj imovini ili drugom prihodu. Proizvodi nisu ni osigurani niti za njih jamči bilo koja vlada, bilo koji regulator ili bilo koja agencija. U slučaju da primljeni iznosi nakon realizacije Sigurne imovine nisu dovoljni za potpuno podmirenje naknada i troškova i Izdavateljevih platnih obveza prema Ulagateljima, Ulagatelji mogu snositi gubitak, a on može biti do cjelokupnog uloženog kapitala.

Rizici povezani sa Strukturiranim proizvodima: Ulagatelji bi trebali biti svjesni da tržišna vrijednost Proizvodā možda neće imati izravnu vezu s prevladavajućom cijenom Temeljnog instrumenta. Konkretno, uspješnost Proizvodā može se znatno razlikovati od prinosa na izravna držanja samog Temeljnog instrumenta zbog negativnog učinka ulagateljskih naknada, naknada upravljanja ili bilo kojeg troška otkupa. Osim toga, cijena po kojoj kotiraju Proizvodi ili po kojoj se njima trguje na sekundarnom tržištu možda ne odražava točnu ili cijenu „u stvarnom vremenu” relevantnog Temeljnog instrumenta u dotično vrijeme zbog čimbenika kao što su ponuda i potražnja među Ulagateljima i razlike između kupnje/prodaje koje kotiraju Održavatelji tržišta (ako je primjenjivo).

Događaji poremećaja: Na Proizvode ne smiju utjecati događaji poremećaja, kao što su poremećaji tržišta, suspenzije trgovanja ili tehnološki prekidi, koji bi mogli utjecati na Izdavateljevu sposobnost da izdaje, otkupljuje ili namiruje Proizvode, ili utjecati na

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

vrijednost i likvidnost Proizvodā. Posljedice takvih događaja mogu biti kašnjenja, prilagodbe ili suspenzija trgovanja, izdavanja ili otkupa.

Ograničeni sati trgovanja: Trgovanje Temeljnim instrumentom, a time i Kolateralom Proizvoda, na burzi, može biti ograničeno na posebna razdoblja trgovanja dostupna na relevantnoj burzi vrijednosnih papira ili roba. To ograničenje moglo bi ograničiti Izdavateljevu sposobnost osiguravanja pokrića Kolaterala putem kupnje i prodaje Temeljnog instrumenta i moglo bi učiniti Izdavatelja i Ulagatelje ranjivim na kretanja cijena i volatilnost tržišta.

Ograničena likvidnost i volumen trgovanja: Nema jamstva likvidnosti za Proizvode ponuđene putem sekundarnih tržišta malim i institucijskim Ulagateljima. Volumen Proizvoda kojima se trguje na sekundarnim tržištima može biti iznimno ograničen, a to može negativno utjecati na tržišnu cijenu Proizvodā. Osim toga, nema jamstva da će Proizvodi, kad postanu dostupni i kad se njima počne trgovati na blockchain, ostati pristupačni ili da će se njima moći trgovati zbog promjena u dopuštenosti relevantnog Temeljnog instrumenta, tehnološkog napretka ili statusa Izdavatelja.

Posebni rizici povezani s upotrebom blockchaina: Provjera ugovornih strana i transakcija provodi se putem pametnih ugovora na blockchainu. Zato su Ulagatelji u tokenizirane vrijednosne papire izloženi povećanim rizicima od prijevara i gubitka, uključujući, između ostalog, kibernetičke napade. Općenito govoreći, digitalna imovina može se ukrasti, a činjenica da je blockchain decentralizirane prirode može oporavak učiniti teškim. Nadalje, transakcije na blockchainu katkad podliježu plaćanju naknada koje se plaćaju relevantnim vrednovateljima blockchaina, a naknade se mogu znatno povećati tijekom razdoblja poremećaja na tržištu ili zagušenja mreže. Tijekom tih razdoblja troškovi povezani s izdavanjem i otkupljivanjem Proizvodā mogu biti znatni u odnosu na vrijednost transakcije, pri čemu se potencijalno smanjuje ukupna vrijednost koju prima Izdavatelj.

Pozajmljivanje Temeljnog instrumenta: Ako je Pozajmljivanje Temeljnog instrumenta navedeno kao primjenjivo u Završnim odredbama i bilo koji Temeljni instrument pozajmljen je Glavnom zajmoprimcu, sami Proizvodi povezani s tom serijom u velikoj mjeri neće biti osigurani ili zaštićeni relevantnim Temeljnim instrumentom. Umjesto toga, Glavni zajmoprimac treba pružiti ekvivalent gotovine ili druge Prihvatljive financijske instrumente kao Kolateral i to u iznosu od najmanje 100% tržišne vrijednosti Pozajmljenog temeljnog instrumenta. Iako je namjera te mjere ublažavanje rizika od nepovrata Pozajmljenog temeljnog instrumenta, držanje gotovine ili drugih Prihvatljivih financijskih instrumenata kao Kolaterala ima rizike koji se razlikuju od izravnog držanja relevantnog Temeljnog instrumenta.

Nedostatak kapitalne zaštite: izdani Proizvodi ne pružaju nikakvu kapitalnu zaštitu bilo kojeg iznosa koji je plativ prema Proizvodima. Ulagatelji mogu izgubiti sav uloženi kapital ili jedan njegov dio.

Rizik pasivnog ulaganja: ulaganje u Proizvode podliježe tržišnom riziku, uključujući potencijalan gubitak cjelokupnog uloženog iznosa. Proizvodima se aktivno ne upravlja i na njih može utjecati općeniti pad tržišnih segmenata povezanih s dotičnim Temeljnim instrumentom.

4. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI VRIJEDNOSNIH PAPIRA

Pod kojim uvjetima i po kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Proizvodi se izdaju i nude na kontinuiranoj osnovi. Očekuje se da će razdoblje ponude početi jedan dan nakon objave Sažetka i da će biti otvoreno stalno do isteka valjanosti Osnovnog prospekta ili isteka valjanosti završnog Sljednika Osnovnog prospekta prema kojem se Proizvodi nude. Proizvodi nemaju unaprijed utvrđen fiksni datum dospijeća.

Ulagatelji smiju upisati Proizvode samo putem Sudionika s odobrenjem za rad ili ih kupiti na sekundarnom tržištu. Svaki Sudionik s odobrenjem za rad smije Ulagateljima naplatiti naknadu za upis, a ona može varirati ovisno o Sudioniku s odobrenjem za rad.

Proizvodi se nude i smiju se ponuditi i prodavati samo osobama kojima je dopušteno kupovati, držati i prodavati te proizvode prema zakonima primjenjivim na njih s vremena na vrijeme. Proizvodi nisu i neće biti registrirani prema američkom Zakonu o vrijednosnim papirima iz 1933 („Zakon o vrijednosnim papirima") ili kod bilo kojeg regulativnog tijela za vrijednosne papire bilo koje savezne države ili druge nadležnosti SAD-a i (i) ne smiju se nuditi, prodavati ili dostavljati unutar SAD-a američkim subjektima (kako je definirano u Uredbi S Zakona o vrijednosnim papirima („Uredba S")) ili za njihov račun ili u njihovo ime i (ii) smiju se nuditi, prodavati ili na drugi način dostavljati bilo kad samo izvan SAD-a i primateljima prijenosa koji nisu američki subjekti (kako je definirano u Uredbi S).

Tko je ponuditelj i/ili osoba koja traži dopuštenje za trgovanje?

Ponuditelji Proizvodā su Sudionici s odobrenjem za rad navedeni na Internetskim stranicama Izdavatelja (kako se mogu ažurirati s vremena na vrijeme). Na dan izdavanja Proizvodā, očekuje se da će jedini Ponuditelj s odobrenjem za rad biti: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), čija je adresa Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britanski Djevičanski Otoci.

Zašto se radi Prospekt?

Razlozi za ponudu

Prospekt je pripremljen radi lakše ponude Proizvodā Ulagateljima. Izdavatelj očekuje ostvariti dobit izdavanjem Proizvodā naplaćivanjem određenih naknada i pristojbi.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Upotreba i procijenjen neto iznos zarade

Izdavatelj će upotrijebiti zaradu od Proizvodā za (i) financiranje kupnje Sigurne imovine koja će se osigurati u korist Posrednika za vrijednosne papire kao izravnog predstavnika Ulagateljā i drugih Sigurnih vjerovnika i (ii) plaćanje naknada i troškova Transakcijskih strana i raznih drugih pružatelja usluga u vezi s izradom, lansiranjem, izdavanjem, otkupljivanjem, distribuiranjem, stavljanjem na tržište i pružanjem svih drugih usluga za Proizvode (uključujući administraciju Izdavatelja). Procijenjen neto iznos zarade varira ovisno o naknadama, troškovima i pristojbama u trenutku izdavanja Proizvodā.

Nema sporazuma o pokroviteljstvu na osnovi čvrste obveze

Izdavatelj nije sklopio sporazum o pokroviteljstvu u vezi s Proizvodima, bilo da je to na osnovi čvrste obveze ili na drugi način.

Materijalni sukobi glede izdavanja/ponude

Nema materijalnih sukoba interesa u vezi s ponudom Proizvodā Ulagateljima.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

KIBOCSÁTÁS SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ

Ezt a kibocsátás specifikus összefoglalót (az „Összefoglaló") a Termékek prospektusának bevezetőjeként kell értelmezni, amely magában foglalja a Robinhood Assets (Jersey) Limited (a „Kibocsátó") 2026. június 25-I alaptájékoztatóját, amely időről időre kiegészülhet, frissülhet vagy helyettesíthető (az „Alaptájékoztató"), valamint a augusztus 2026. június 12-i, a Termékekre vonatkozó végleges feltételeit, amelyek időről időre módosulhatnak (a „Végleges Feltételek", és az Alaptájékoztatóval együttesen a „Tájékoztató").

Ez az összefoglaló a befektetési termékkel kapcsolatos alapvető információkat tartalmazza. Ez nem reklám- vagy marketinganyag. Ezt az információnyújtást a törvény írja elő annak érdekében, hogy segítsen Önnek megérteni a Termékek jellegét, kockázatát, költségeit, valamint a lehetséges nyereségeket és veszteségeket, továbbá, hogy segítsen Önnek összehasonlítani azt más termékekkel.

1. BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

Az értékpapírok neve és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)

Ez az összefoglaló a(z) 137-ig terjedő sorozatú, legfeljebb 5,000,000,000 USD értékű tokenizált értékpapírokra (a „Termékek") vonatkozik, amelyek a(z) SoundHound AI, Inc.-hoz (az „Alapul szolgáló eszköz") kapcsolódnak. A Termékek ISIN-kódja JE00BVY6WD78.

A Kibocsátó azonosítója és elérhetőségei, beleértve a jogalany azonosítóját (LEI)

A Robinhood Assets (Jersey) Limited (a „Kibocsátó") egy Jersey-ben bejegyzett zártkörűen működő részvénytársaság, LEI-száma: 984500ADFHQZ9D6B9A29. A Kibocsátóval a székhelyén, a First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey címen, e-mailben a robinhood@cavendishjersey.com címen, vagy telefonon a +44 1534 888860 számon lehet kapcsolatba lépni. A Kibocsátó webhelye a http://docs.robinhood.com/rhj címen érhető el (a „Kibocsátó webhelye").

Az ajánlattevő azonosítója és elérhetőségei, beleértve a jogalany azonosítóját (LEI)

A Termékek ajánlattevői a Kibocsátó webhelyén felsorolt Engedélyezett résztvevők (amelyek időről időre frissülhetnek). A Termékek kibocsátásának napján várhatóan az egyetlen Felhatalmazott Ajánlattevő a következő lesz: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), székhelye: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brit Virgin-szigetek.

Az Alaptájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság azonosítója és elérhetőségei

Az Alaptájékoztatót a Liechtensteini Pénzügyi Piaci Hatóság (a továbbiakban: „FMA") hagyta jóvá, mint illetékes hatóság, amelynek székhelye: Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Az FMA elérhető a +423 236 73 73 telefonszámon, az info@fma-li.li e-mail-címen, illetve a www.fma-li.li webhelyen.

Az Alaptájékoztató jóváhagyásának dátuma

Az Alaptájékoztatót 2026. június 25-án hagyták jóvá.

Figyelmeztetés

A Kibocsátó kijelenti, hogy:

- Ezt az összefoglalót a Tájékoztató bevezetőjeként kell értelmezni.
- A Termékekbe történő befektetéssel kapcsolatos bármely döntést a befektetőnek a Tájékoztató egészének figyelembevétele alapján kell meghoznia.
- A befektetők befektetett tőkéjük egészét vagy egy részét elveszíthetik.
- Amennyiben a Tájékoztatóban szereplő információkkal kapcsolatban keresetet terjesztenek a bíróság elé, előfordulhat, hogy a felperes befektetőnek a vonatkozó nemzeti jog alapján a bírósági eljárás megindítása előtt viselnie kell a Tájékoztató fordításának költségeit.
- A polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik ezt az összefoglalót – beleértve annak bármely fordítását is – benyújtották, de csak abban az esetben, ha ez az összefoglaló a Tájékoztató többi részével együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy következetlen, vagy ha a Tájékoztató többi részével együtt olvasva nem nyújt olyan alapvető információkat, amelyek segítenék a befektetőket a termékekbe történő befektetés megfontolásában.
- Ön egy olyan Terméket készül megvásárolni, amely nem egyszerű, és megértése nehézségekbe ütközhet.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. FONTOS INFORMÁCIÓK A KIBOCSÁTÓRÓL

Ki az értékpapírok kibocsátója?

A Kibocsátó székhelye, jogi formája, LEI-kódja, irányadó joga és bejegyzésének országa

A Kibocsátó egy magántulajdonú, névértékkel működő társaság (a részvényeknek rögzített alapértéke van), amelyet a 1991. évi jersey-i társasági törvény (Companies (Jersey) Law 1991) alapján alapítottak és működtetnek, és amely részvényeseinek felelőssége a részvényeikre eső (esetleges) befizetetlen összegre korlátozódik. A Kibocsátó székhelye és lakóhelye Jersey-ben található. A Kibocsátó regisztrációs száma 162428. A Kibocsátó jogalany-azonosítója: 984500ADFHQZ9D6B9A29.

A Kibocsátó fő tevékenységei

A Kibocsátó fő tevékenysége blockchain-alapú kriptográfiai tokenek formájában történő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátása. Az ilyen hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a nagy keresletű és likvid alapul szolgáló eszközök piaci értékét követik. Ebből a célból a Kibocsátó olyan termékeket kutat, azonosít és tervez, amelyek az adott alapul szolgáló eszköz piaci értékét követik, és biztosítja, hogy az értékpapírok teljes mértékben fedezettek legyenek.

Fő részvényesek

A Kibocsátó egyedüli részvényese a Robinhood International, Inc., amelynek székhelye: 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Amerikai Egyesült Államok. A Robinhood International, Inc. teljes mértékben a Robinhood Markets, Inc. tulajdona, amely egy 2013-ban alapított, tőzsdén jegyzett amerikai vállalat, székhelye Menlo Park, Kalifornia, Amerikai Egyesült Államok. A Robinhood Markets, Inc. részvényeinek tényleges tulajdonjogával kapcsolatos információk a következő webhelyen érhetők el: https://investors.robinhood.com.

Fő ügyvezetők

A közös képviseleti joggal rendelkező fő ügyvezetők James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle és Jordan Sinclair. Noman Goheer Jordan Sinclair helyettes ügyvezetőjeként jár el.

A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló kiléte

A könyvvizsgáló az Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó legfontosabb pénzügyi információk?

Mivel a Kibocsátót csak nemrég, 2025. október 23-án alapították, még nem tett közzé auditált pénzügyi kimutatásokat. A Kibocsátó múltbeli fő pénzügyi információi a következők:

Eredménykimutatás USD-ben

	2026. március 31-i állapot szerint	**Időközi**	**Összehasonlító időközi adat az előző év azonos időszakához képest**
Üzleti eredmény vagy más, a Kibocsátó által a pénzügyi kimutatásokban használt, a pénzügyi teljesítményt mérő hasonló mutató	(USD 2,610)	0	N/A

Mérleg USD-ben

	2026. március 31-i állapot szerint	**Időközi**
Nettó pénzügyi adósság (hosszú lejáratú adósság plusz rövid lejáratú adósság mínusz készpénz)	0	0
Likviditási ráta (forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Hitel/saját tőke arány (teljes kötelezettségek / teljes részvényesi saját tőke)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Kamatfedezeti ráta (működési eredmény/kamatráfordítás)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Cash flow-kimutatás USD-ben

	2026. március 31-i állapot szerint	**Időközi**	**Összehasonlító időközi adat az előző év azonos időszakához képest**
Működési tevékenységből származó nettó cash-flow	0	0	N/A
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	0	0	N/A
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	0	0	N/A

Melyek a Kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

A Kibocsátóval kapcsolatos legfontosabb kockázatokat az alábbiakban ismertetjük. Ezen kockázatok bekövetkezése kedvezőtlen hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működési eredményeire, jövedelmezőségére, pénzügyi helyzetére vagy kilátásaira.

Rövid üzleti múlttal, korlátozott pénzügyi információkkal, minősítés nélkül és különleges célú gazdasági egységként (SPV) működő Kibocsátó: A Kibocsátó egy újonnan alapított, kizárólag pénzügyi eszközök kibocsátására létrehozott speciális célú társaság. Mivel a Kibocsátót 2025. október 23-án alapították, a Kibocsátóról csak korlátozott mennyiségű korábbi pénzügyi információ áll rendelkezésre. A Kibocsátónak nincs hozzárendelt hitelminősítése. Ez azt jelenti, hogy a Kibocsátó üzleti tevékenysége az Alaptájékoztató benyújtásának időpontjában még nem bizonyított.

Szolgáltatóktól való függőség és partnerkockázat: A Kibocsátó számos szolgáltatótól függ a Termékek és a Biztosítékok fenntartása tekintetében. Amennyiben bármely meglévő szolgáltatónál lényeges kedvezőtlen változás következik be, és megfelelő alternatíva nem áll rendelkezésre vagy az kivitelezhetetlen, előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja tovább szolgáltatni a Termékeket. Ezen felül a Kibocsátó harmadik felektől függ a Termékek és az Alapul szolgáló eszközök kereskedésének lebonyolításában. Az ilyen harmadik felek bármilyen működési zavara, illetve bármely releváns tőzsdén vagy más platformon bekövetkező zavar a Termékek értékvesztéséhez vezethet, ami viszont negatív hatással lehet a Kibocsátóra és/vagy a Befektetőkre.

A szabályozási környezet változásai: A Kibocsátó olyan szabályozási környezetben bocsát ki pénzügyi termékeket, amely folyamatosan fejlődik és alkalmazkodik az új technológiákhoz, ami bizonyos fokú szabályozási bizonytalanságot eredményez. Ezen szabályozási változásoknak való meg nem felelés többek között a szükséges engedélyek vagy regisztrációk visszavonásához, a jóváhagyott státusz elvesztéséhez, magánjogi perekhez, közigazgatási végrehajtási intézkedésekhez, szankciókhoz, valamint polgári vagy büntetőjogi felelősséghez vezethet. Az ilyen szabályozási változások jelentősen megnövelhetik a megfelelési költségeket és meghosszabbíthatják a jóváhagyási határidőket, valamint lényegesen kedvezőtlen hatással lehetnek a Kibocsátó eszközeire, pénzügyi helyzetére és/vagy működésére, ami negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó képességét a Termékekkel kapcsolatos követelések teljesítésére.

Szoftveres sebezhetőségek, adatvédelmi incidensek és kiberbiztonsági kockázatok: A tokenizált értékpapírokban hibák léphetnek fel és előfordulhatnak az intelligens szerződésekkel kapcsolatos kockázatok, amelyek oda vezethetnek, hogy a Befektetők elveszítik az irányítást eszközeik felett, vagy olyan biztonsági rés keletkezik, amely az eszköz nem szándékos kibocsátását okozhatja. A Kibocsátó online regisztrált tokenizált értékpapírokkal foglalkozik, ezért ki van téve működési, információbiztonsági és kapcsolódó „kiber" kockázatoknak. Ezen rendszerek kiberbiztonsági meghibásodásai vagy biztonsági hibái zavarokat okozhatnak és hatással lehetnek az üzleti tevékenységre, ami például pénzügyi veszteségeket vagy bizalmas információk nyilvánosságra kerülését eredményezheti. A befektetők az ilyen kiberbiztonsági kockázatok következtében elveszíthetik befektetésüket. Ezen felül a Kibocsátó jelentős mennyiségű adatot tárol a kereskedésekkel és a kereskedés végrehajtásával kapcsolatban. Egy jelentős adatbiztonsági incidens széles körű kedvezőtlen hatásokkal járhat, beleértve a kereskedési veszteségeket és a hírnév romlását, ami negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó alaptevékenységét.

Likviditási és hitelkockázat: Előfordulhat, hogy a Kibocsátó bizonyos időpontban nem rendelkezik elegendő pénzforrással a kifizetések teljesítéséhez, ami azt jelenti, hogy a Kibocsátónak nehézségei adódhatnak pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésében. Továbbá a befektetők közvetlenül vagy közvetve ki vannak téve a Kibocsátó, a Letétkezelő és más releváns felek

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

hitelkockázatának. A Befektető kifizetéshez való joga a Kibocsátó kötelezettségeinek teljesítésére való képességétől és a különböző szolgáltatók teljesítményétől függ. Nemteljesítés esetén (beleértve a fizetésképtelenséget vagy a csődöt) előfordulhat, hogy a befektetők nem kapják meg a nekik járó összeget.

Általános fizetésképtelenségi kockázat: A befektetők ki vannak téve a Kibocsátó hitelkockázatának. Bár a Termékek rendelkeznek fedezettel, és minden befektetőnek jogcíme van a birtokában lévő konkrét Terméksorozathoz kiutalt Biztosított vagyon arányos részére, a Kibocsátó kötelezettségeinek teljesítésére való képessége e Biztosíték értékétől és értékesítésétől függ. A Biztosítékot kizárólag a Biztosítéki Ügynök érvényesítheti, és a befektetők csak akkor járhatnak el közvetlenül, ha a Biztosítéki Ügynök észszerű határidőn belül nem teszi meg ezt. A Biztosíték csak akkor válik érvényesíthetővé, ha egy olyan nemteljesítési esemény (beleértve a Kibocsátó fizetésképtelenségét is) következik be, amelyet nem orvosoltak vagy amelyről nem mondtak le. A befektetőknek nincs további igényük a más Terméksorozatokhoz rendelt eszközökre, és egy sorozat biztosított vagyonának értékesítése után nincs további igényük a Kibocsátóval vagy annak szolgáltatóival szemben. Ha a Biztosíték felszámolása a felszámolási folyamat során felmerült díjak és költségek miatt nem eredményez elegendő bevételt, a Befektetők befektetett tőkéjük részleges vagy teljes elvesztését szenvedhetik el. A Kibocsátó kizárólag a Termékek kibocsátására létrehozott speciális célú társaság, amely várhatóan a Befektetőkön kívül korlátozott hitelezői bázissal rendelkezik, ami csökkenti, de nem szünteti meg a fizetésképtelenségi kockázatot.

3. FONTOS INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKEPAPÍROKRÓL

Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

Típus, osztály és ISIN

A Termékek fedezett indexkövető értékpapírok, amelyeket a svájci jog szerinti Svájci Kötelmi Jogi Törvénykönyv („CO") 973d. cikke és az azt követő cikkek szerint megosztott főkönyvi technológián (DLT) alapuló értékpapírok (más néven blokklánc-nyilvántartás alapú vagy tokenizált) értékpapírok (*Registerwertrechte*) formájában bocsátottak ki. A Termékek a Kibocsátó határidő nélküli, kamatmentes, biztosított, korlátozott visszkereseti kötelezettségei, amelyek az Alapul szolgáló eszköz piaci értékét követik, bizonyos díjak levonásával. A Termékek ISIN-kódja: JE00BVY6WD78.

Pénznem, címlet, kibocsátott értékpapírok száma és futamidő

A Termékek pénzneme az USD. Minden egyes Termék olyan USD-ban kifejezett címlettel kerül kibocsátásra, amely 1:1 arányban megfelel az Alapul szolgáló eszköz egy egysége piaci árának. A kibocsátandó Termékek maximális száma 5,000,000,000 USD összegnek felel meg. A kibocsátott Termékeknek nincs előre meghatározott, rögzített lejárati ideje.

Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

Visszaváltási összeg: A Termékek olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kitettséget biztosítanak az Alapul szolgáló eszközhöz. Ez a kitettség abból adódik, hogy a Kibocsátó köteles az érintett Befektető által birtokolt minden egyes Termékre vonatkozóan a Visszaváltási összeget USD-ban kifizetni. A Visszaváltási összeg nincs előre meghatározva vagy rögzítve; ehelyett 1:1 arányban kerül kiszámításra, az érintett Alapul szolgáló eszköz visszaváltás időpontjában fennálló piaci árán alapuló összegben, levonva az alkalmazandó díjakat és az Általános Szerződési Feltételekben és a Végleges Feltételekben meghatározott egyéb kiigazításokat. A Befektetők semmilyen időpontban nem jogosultak az adott Alapul szolgáló eszköz vagy a biztosíték fizikai átvételére.

Biztosított vagyon: A termékeket a Biztosított vagyon fedezi, amely elsősorban az adott Alapul szolgáló eszközből áll. Az Alapul szolgáló eszközt elkülönített számlán tartják, és az biztosítja a Kibocsátó Termékekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeit. A Befektetőknek nincs közvetlen joguk, illetve nem léphetnek fel igénnyel az Alapul szolgáló eszközre vagy a Biztosított vagyon részét képező bármely más eszközre, kivéve az Általános Szerződési Feltételekben meghatározott esetekben. Ha a Termékekkel kapcsolatban nemteljesítési esemény következik be, a Befektetők igénnyel léphetnek fel a birtokukban lévő adott Terméksorozatokhoz rendelt Biztosított vagyon felszámolásából származó bevételek arányos részére, az Általános Szerződési Feltételekben leírt rangsor szerint. A Befektetők kizárólag az adott Terméksorozatokhoz rendelt Biztosított vagyonra jogosultak, és nem lehet további igényük a Kibocsátó egyéb eszközeire vagy jövedelmére, illetve más sorozatokhoz rendelt eszközökre. A Biztosított vagyon értékesítése után a Befektetőknek veszteség esetén nem lehet fennmaradó igényük a Kibocsátóval vagy bármely szolgáltatóval szemben.

Az Alapul szolgáló eszközhöz fűződő jogok: A Befektetőknek az Általános Szerződési Feltételekben leírtakon kívül nincs joguk, illetve nem léphetnek fel igénnyel az Alapul szolgáló eszközre. Különösen fontos, hogy a Befektetőknek nincsenek részvényesi jogaik a vonatkozó Alapul szolgáló eszköz vagy a Kibocsátó tekintetében. Ennek megfelelően a Befektetők nem jogosultak szavazati jogok gyakorlására, közgyűléseken való részvételre vagy azok látogatására, elővásárlási jogokra az érintett Alapul szolgáló eszközhöz, az Alapul szolgáló eszköz kibocsátójához vagy a Kibocsátóhoz kapcsolódó értékpapírok jegyzésére irányuló ajánlatok esetén, az ilyen Alapul szolgáló eszköz kibocsátójának vagy a Kibocsátónak a nyereségéből való részesedésre, illetve az ilyen Alapul szolgáló eszközhöz kapcsolódó felszámolás esetén a fennmaradó vagyonra vonatkozó jogokra. A Befektetőknek nincs közvetlen joguk az Alapul szolgáló eszközök kibocsátója által fizetendő osztalékra, de az Általános Szerződési Feltételekben meghatározott módon és mértékben részesülnek az osztalékfizetésekből.

Termékek vásárlása és visszaváltása: Csak az Engedélyezett résztvevők jegyezhetnek Termékeket közvetlenül a Kibocsátótól. Mind az Engedélyezett résztvevők, mind a Befektetők jogosultak arra, hogy a Kibocsátótól kérjék a Termékek visszavásárlását. Azonban a nem Engedélyezett résztvevő Befektetőktől általában elvárják, hogy a Termékekkel a másodlagos piacon kereskedjenek, mivel ez általában költséghatékonyabb és gyorsabb, mint az elsődleges piacon történő közvetlen visszaváltás.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

A Befektetők csak akkor válthatják vissza a Termékeket közvetlenül a Kibocsátónál, ha a Közvetlen befektetői visszaváltási feltételek teljesülnek, és a Kibocsátó pénzmosás elleni azonosítási folyamatai sikeresen lezárultak. A Befektetők időről időre eladhatják a Termékeket a másodlagos piacon Engedélyezett résztvevőknek vagy más harmadik fél árjegyzőknek. A Termékek Engedélyezett résztvevőtől történő vásárlásakor vagy azoknak történő eladásakor a Befektetők az Engedélyezett résztvevő saját jogi és szabályozási kötelezettségeinek megfelelően az Engedélyezett résztvevő pénzmosás elleni azonosítási követelményeinek, valamint megfelelőségi és célpiaci értékeléseinek hatálya alá tartoznak. Az Engedélyezett részvevők fenntartják a jogot, hogy elutasítsanak bármely vételi, visszaváltási vagy kifizetési kérelmet (a Befektetőkkel szembeni bármely felelősségvállalás nélkül), amennyiben a vétel, visszaváltás vagy kifizetés kapcsán negatív megállapítások vagy egyéb lényeges problémák merülnek fel, amint azt az érintett Engedélyezett részvevő saját belátása szerint megállapítja.

Kibocsátói visszaváltási opció: A Kibocsátónak joga van saját belátása szerint a Terméksorozatok egészét vagy egy részét visszaváltani a Kibocsátói visszaváltási opció gyakorlásával. Ez különféle körülmények között fordulhat elő, ideértve többek között azokat az eseteket, amikor az Alapul szolgáló eszközök likviditása, kereskedése vagy nyilvános jegyzése megszűnik; jogi vagy szabályozási változásokra reagálva; a Biztosíték fenntartásának megnövekedett költségei miatt; adóváltozások miatt; ha egy Tranzakciós fél megszűnik Tranzakciós fél lenni; vagy ha a blokklánccal kapcsolatos kockázatok jelentősen megnőnek. Ilyen esetekben a Kibocsátó megszünteti a Termékeket, és kifizeti a Befektetőknek a Visszaváltási összeget, vagy az Alapul szolgáló eszközök kereskedésének megszűnése esetén a Termékek valós piaci értékének megfelelő összeget.

Kibocsátói kötelező visszaváltás: A Kibocsátó köteles a Terméksorozatok összességét (nem csak egy részét) visszavásárolni egy Kötelező visszaváltási esemény bekövetkeztét követően. A Kötelező visszaváltási események közé tartozik a szükséges Biztosíték szintje fenntartásának elmulasztása, a Kibocsátó által az Általános Szerződési Feltételek vagy a Biztosítéki dokumentumok szerinti lényeges kötelezettség megszegése, amelyet a meghatározott határidőn belül nem orvosolnak, vagy amennyiben a Biztosítéki megbízott érvényes és tökéletes biztosítéki jogát a Biztosított vagyon felett elveszíti. Ilyen esetekben a Kibocsátó megszünteti a Termékeket, és kifizeti a Befektetőknek a Visszaváltási összeget.

Az értékpapírok relatív rangsora

A befektetőknek joguk van a birtokukban lévő adott Terméksorozathoz rendelt Biztosított vagyonra, az Általános Szerződési Feltételekben leírt rangsor (és az annak alapján a magasabb rangú jogosultaknak teljesített kifizetések) figyelembevételével. A Termékek a Kibocsátó fedezett kötelezettségeit képezik, és a vonatkozó Sorozatok és a Biztosított vagyon tekintetében egymás között egyenrangúak. A Befektetők ki vannak téve a Kibocsátó nemteljesítési kockázatának. Amint egy Sorozat Biztosított vagyona kimerül, a Befektetőknek nem lehet további igényük a Kibocsátóval, illetve annak egyéb eszközeivel vagy jövedelmével szemben. A Termékeket semmilyen kormány, szabályozó hatóság vagy ügynökség nem biztosítja és nem garantálja.

Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

A megosztott főkönyvi vagy blokklánc nyilvántartás alapú értékpapírok bármely átruházása az értékpapír-főkönyvi nyilvántartáson keresztül történő átruházást igényel. A Termékekre vonatkozó jogosultságok értékpapír-megosztott főkönyvi nyilvántartáson keresztüli átruházáson kívüli bármely átruházása tilos. A Termékek kínálata vagy értékesítése bizonyos joghatóságokban törvény által korlátozott lehet, többek között az Alapul szolgáló eszköz jellege miatt. A Termékeket nem amerikai személyek részére, nevében vagy javára való forgalmazásra szánták. A Termékeket nem forgalmazzák, nem kínálják és nem hirdetik az Egyesült Államokban vagy bármely más tiltott joghatóság területén, sem pedig Tiltott befektetők számára.

Hol fognak kereskedni az értékpapírokkal?

A jelen Összefoglaló kelte szerint a Kibocsátó nem intézkedett arról, hogy a Termékeket bármely szabályozott piacon, harmadik ország piacán, kis- és középvállalkozások növekedési piacán vagy multilaterális kereskedési rendszerben, sem pedig bármely más tőzsdén, szervezett kereskedési rendszerben, megosztott könyvelésű kereskedési rendszerben vagy azzal egyenértékű (bármilyen leírású) rendszerben (együttesen „Tőzsdék") kereskedésre bevezessék vagy jegyzésre vegyék fel (és nem nyújtott be erre vonatkozó kérelmet sem). A Kibocsátó nem fontolta meg és nem adja hozzájárulását ahhoz, hogy a Termékeket bármely ilyen Tőzsdén kereskedésre bevezessék vagy jegyzékbe vegyék, kivéve, ha a Kibocsátó webhelyén (amelyet időről időre frissítenek) másként szerepel.

Van-e garancia az értékpapírokhoz?

A Termékekre vonatkozóan nincs harmadik fél vagy potenciális kezes által nyújtott garancia. A Befektetők nem élhetnek jogorvoslattal semmilyen kezes felé, és a Termékekkel kapcsolatos kötelezettségek kizárólag a Kibocsátót terhelik.

Melyek az értékpapírokra jellemző legfontosabb kockázatok?

Korlátozott visszkereset és a Biztosított vagyon értékesítése: A Befektetők kizárólag az általuk birtokolt konkrét Terméksorozathoz rendelt Biztosított vagyonra jogosultak visszkeresettel élni, az Általános Szerződési Feltételekben leírt rangsor szerint. Amint egy Sorozat Biztosított vagyona kimerül, a Befektetőknek nem lehet további igényük a Kibocsátóval, illetve annak egyéb eszközeivel vagy jövedelmével szemben. A Termékeket semmilyen kormány, szabályozó hatóság vagy ügynökség nem biztosítja és nem garantálja. Amennyiben a Biztosított vagyon értékesítése után beérkező összegek nem elegendőek a díjak és költségek, valamint a Kibocsátó Befektetőkkel szembeni fizetési kötelezettségeinek teljes fedezésére, a Befektetők veszteséget szenvedhetnek el, amely a befektetett tőke teljes összegét is elérheti.

Strukturált termékekkel kapcsolatos kockázatok: A Befektetőknek tisztában kell lenniük azzal, hogy a Termékek piaci értéke nem feltétlenül áll közvetlen kapcsolatban az Alapul szolgáló eszközök aktuális árával. Különösen fontos, hogy a Termékek

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

teljesítménye jelentősen eltérhet az Alapul szolgáló eszköz közvetlen birtoklásából származó hozamoktól a befektetői díjak, a kezelési díjak vagy bármely visszaváltási díj negatív hatása miatt. Ezen felül a Termékek másodlagos piacon jegyzett vagy kereskedett ára nem feltétlenül tükrözi a vonatkozó Alapul szolgáló eszköz adott időpontban érvényes pontos, vagy „valós idejű" árát olyan tényezők miatt, mint a Befektetők közötti kereslet és kínálat, valamint az árjegyzők által jegyzett vételi/eladási árrések (ha alkalmazandó).

Zavaró események: A Termékeket zavaró események érinthetik, például piaci zavarok, kereskedési felfüggesztések vagy technikai megszakítások, amelyek hatással lehetnek a Kibocsátó azon képességére, hogy a Termékeket kibocsássa, visszaváltsa vagy elszámoljon velük, illetve befolyásolhatják a Termékek értékét és likviditását. Az ilyen események késedelmet, kiigazításokat vagy a kereskedés, a kibocsátás vagy a visszaváltás felfüggesztését eredményezhetik.

Korlátozott kereskedési idő: Az Alapul szolgáló eszköz, és így a Termékek fedezetének tőzsdei kereskedése a vonatkozó értékpapír- vagy árutőzsdén elérhető meghatározott kereskedési időszakokra korlátozódhat. Ez a korlátozás visszafoghatja a Kibocsátó azon képességét, hogy az Alapul szolgáló eszköz vételével és eladásával biztosítsa a Biztosíték fedezetét, és a Kibocsátót és a Befektetőket sebezhetővé teheti az ármozgásokkal és a piaci volatilitással szemben.

Korlátozott likviditás és kereskedési volumen: Nincs garancia a másodlagos piacokon keresztül lakossági és intézményi Befektetőknek kínált Termékek likviditására. A másodlagos piacokon kereskedett Termékek volumene jelentősen korlátozott lehet, ami negatívan befolyásolhatja a Termékek piaci árát. Továbbá nincs garancia arra, hogy miután a Termékek elérhetővé válnak és kereskedés tárgyát képezik egy blokkláncon, azok továbbra is hozzáférhetők vagy kereskedhetők maradnak, az érintett Alapul szolgáló eszköz elfogadhatóságának változásai, a technológiai fejlesztések vagy a Kibocsátó helyzete következtében.

A blokklánc alapú nyilvántartás használatával kapcsolatos különleges kockázatok: A felek és a tranzakciók ellenőrzése a blokkláncon lévő intelligens szerződések révén történik. Ennek eredményeként a tokenizált értékpapírokba befektetők fokozott csalás- és veszteségkockázatnak vannak kitéve, ideértve többek között a kibertámadásokat is. Általánosságban elmondható, hogy a digitális eszközöket ellophatják, és a blokklánc decentralizált jellege megnehezítheti azok visszaszerzését. Továbbá a blokkláncon végzett tranzakciók néha a vonatkozó blokklánc-validátoroknak fizetendő díjak hatálya alá tartoznak, és a díjak jelentősen emelkedhetnek piaci zavarok vagy hálózati túlterheltségek idején. Ilyen időszakokban a Termékek kibocsátásával és visszaváltásával kapcsolatos költségek jelentősek lehetnek a tranzakció értékéhez képest, ami potenciálisan csökkentheti a Befektető által kapott teljes értéket.

Az alapul szolgáló eszköz kölcsönbe adása: Ha a Végleges feltételekben az Alapul szolgáló eszköz kölcsönbe adása alkalmazandóként szerepel, és az Alapul szolgáló eszközökből adtak kölcsön a Fő hitelfelvevőnek, az ilyen Sorozathoz tartozó Termékeket nagyobb mértékben nem az adott Alapul szolgáló eszközökkel lesznek biztosítva vagy fedezve. Ehelyett a Fő hitelfelvevő köteles a kölcsönadott Alapul szolgáló eszközök piaci értékének legalább 100%-át kitevő összegű, azzal egyenértékű készpénzt vagy egyéb elfogadható pénzügyi eszközöket biztosítani fedezetként. Bár ez a megállapodás a kölcsönadott Alapul szolgáló eszközök vissza nem térítésének kockázatát hivatott csökkenteni, a készpénz vagy egyéb elfogadható pénzügyi eszközök fedezetként való tartása olyan kockázatokat von maga után, amelyek eltérnek a vonatkozó Alapul szolgáló eszközök közvetlen tartásától.

Tőkevédelem hiánya: A kibocsátott Termékek nem nyújtanak tőkevédelmet a Termékek keretében fizetendő összegekre vonatkozóan. A Befektetők befektetett tőkéjük egy részét vagy egészét elveszíthetik.

Passzív befektetési kockázat: A Termékekbe történő befektetés piaci kockázatnak van kitéve, beleértve a befektetett teljes összeg potenciális elvesztését is. A Termékeket nem kezelik aktívan, és azokra hatással lehet az adott Alapul szolgáló eszközhöz kapcsolódó piaci szegmensek általános visszaesése.

4. FONTOS INFORMÁCIÓK AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS KÍNÁLATÁRÓL

Milyen feltételek mellett és milyen ütemterv szerint fektethetek be ebbe az értékpapírba?

A Termékek kibocsátása és kínálata folyamatos. A kibocsátási időszak várhatóan ezen összefoglaló közzétételét követő napon kezdődik, és folyamatosan nyitva áll a Termékek kibocsátására vonatkozó Alaptájékoztató vagy a végleges Utód-alaptájékoztató lejártáig. A Termékeknek nincs előre meghatározott, rögzített lejárati ideje.

A Befektetők a Termékekre kizárólag egy Engedélyezett résztvevőn keresztül jegyezhetnek, vagy a másodlagos piacon vásárolhatják meg azokat. Az egyes Engedélyezett résztvevők jegyzési díjat számíthatnak fel a Befektetőknek, amely az Engedélyezett résztvevőtől függően változhat.

A Termékeket kizárólag olyan személyeknek kínálják és értékesítik, akik az időről időre rájuk alkalmazandó jogszabályok alapján jogosultak ilyen termékek megszerzésére, birtoklására és értékesítésére. A Termékeket nem regisztrálták és nem fogják regisztrálni az 1933. évi amerikai értékpapír-törvény („Értékpapír-törvény") alapján, sem az Egyesült Államok bármely államának vagy más joghatóságának értékpapír-felügyeleti hatóságánál; (i) nem lehet felajánlani, értékesíteni vagy átadni azokat az Egyesült Államokban amerikai személyeknek (az Értékpapír-törvény S szabályzata („S szabályzat") alapján való meghatározás szerint); (ii) azok kizárólag az Egyesült Államokon kívül kínálhatók, értékesíthetők vagy más módon átadhatók olyan átvevők részére, akik nem amerikai személyek (az S szabályzatban meghatározottak szerint).

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésbe való felvételét kérő személy?

A Termékek ajánlattevői a Kibocsátó webhelyén felsorolt Engedélyezett résztvevők (amelyek időről időre frissülhetnek). A Termékek kibocsátásának napján várhatóan az egyetlen Felhatalmazott Ajánlattevő a következő lesz: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), székhelye: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brit Virgin-szigetek.

Miért készült az Alaptájékoztató?

Az ajánlattétel okai

Az Alaptájékoztatót annak érdekében állították össze, hogy megkönnyítsék a Termékek kínálását a Befektetőknek. A Kibocsátó a Termékek kibocsátásával, bizonyos díjak és költségek felszámításával nyereségre számít.

A bevételek felhasználása és becsült nettó összege

A Kibocsátó a Termékekből származó bevételt (i) a Biztosított vagyon megvásárlásának finanszírozására fogja fordítani, amelyet a Biztosítási Ügynök mint a Befektetők és más Biztosított hitelezők közvetlen képviselője javára biztosítanak, valamint (ii) a Tranzakciós felek és különböző egyéb szolgáltatók azon díjainak és költségeinek fedezésére fogja fordítani, amelyek a Termékek létrehozásával, bevezetésével, kibocsátásával, visszaváltásával, forgalmazásával, marketingjével és az azokhoz fűződő minden további szolgáltatás nyújtásával kapcsolatban merültek fel (beleértve a Kibocsátó adminisztrációját is). A bevételek becsült nettó összege a termékek kibocsátásának időpontjában érvényes díjaktól, költségektől és terhektől függően változhat.

Nincs határozott kötelezettségvállaláson alapuló jegyzési megállapodás

A Kibocsátó nem kötött a Termékekre vonatkozó jegyzési megállapodást, sem határozott kötelezettségvállaláson alapuló, sem egyéb formában.

A kibocsátással/ajánlattal kapcsolatos lényeges összeférhetetlenségek

A Termékek Befektetőknek történő ajánlatával kapcsolatban nincs lényeges összeférhetetlenség.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

KONKREČIOS EMISIJOS SANTRAUKA

Šią konkrečios emisijos santrauką (toliau – Santrauka) reikėtų skaityti kaip įvadą į Produktų prospektą, kurį sudaro bendrovės „Robinhood Assets (Jersey) Limited“ (toliau – Emitentas) 2026 m. birželio 25 d. bazinis prospektas, kurių kiekvienas kartkartėmis gali būti papildomas, atnaujinamas ar pakeičiamas (toliau – Pagrindinis prospektas), ir Emitento galutinės sąlygos dėl Produktų, parengtos 2026 m. rugpjūčio 12 d., kurios kartkartėmis gali būti keičiamos (toliau – Galutinės sąlygos, o kartu su Pagrindiniu prospektu – Prospektas).

Šioje Santraukoje pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra reklaminė ar rinkodaros medžiaga. Pateikti šią informaciją reikalaujama įstatymu, siekiant padėti jums lengviau suprasti šio produkto pobūdį, riziką, sąnaudas, galimą pelną bei nuostolius ir padėti jį palyginti su kitais produktais.

1. ĮVADAS IR ĮSPĖJIMAI

Vertybinių popierių pavadinimas ir tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN)

Ši Santrauka susijusi su 137 serijos iki 5,000,000,000 JAV dolerių vertės žetonizuotais vertybiniais popieriais (toliau – Produktai), susietais su SoundHound AI, Inc. (toliau – Pagrindinis turtas). Produktų ISIN kodas – JE00BVY6WD78.

Emitento tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI)

„Robinhood Assets (Jersey) Limited“ (toliau – Emitentas) – Džersyje įsteigta uždaroji ribotos atsakomybės bendrovė, kurios LEI kodas – 984500ADFHQZ9D6B9A29. Su Emitentu galima susisiekti jo registruotosios buveinės adresu: First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Džersis, el. paštu robinhood@cavendishjersey.com arba telefonu +44 1534 888860. Emitento interneto svetainės adresas – http://docs.robinhood.com/rhj (toliau – Emitento interneto svetainė).

Siūlytojo tapatybė ir kontaktiniai duomenys, įskaitant juridinio asmens identifikatorių (LEI)

Produktus siūlo Emitento interneto svetainėje nurodyti Įgaliotieji dalyviai (sąrašas kartkartėmis gali būti atnaujinamas). Numatoma, kad Produktų emisijos dieną vienintelis Įgaliotasis siūlytojas bus: „Bitstamp Global Ltd.“ (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), adresas: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britų Mergelių Salos.

Pagrindinį prospektą patvirtinusios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys

Pagrindinį prospektą kaip kompetentinga institucija patvirtino Lichtenšteino finansų rinkos priežiūros institucija (toliau – FMA), kurios pagrindinės buveinės adresas: Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Lichtenšteinas. Su FMA galima susisiekti telefonu +423 236 73 73, el. paštu info@fma-li.li arba jos interneto svetainėje adresu www.fma-li.li.

Pagrindinio prospekto patvirtinimo data

Pagrindinis prospektas buvo patvirtintas 2026 m. birželio 25 d.

Įspėjimas

Emitentas pareiškia, kad:

- šią Santrauką reikėtų skaityti kaip įvadą į Prospektą;
- bet kokį sprendimą investuoti į Produktus investuotojas turėtų priimti apsvarstęs visą Prospektą;
- investuotojai gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį;
- jei teismui pareiškiamas ieškinys dėl Prospekte pateiktos informacijos, pagal atitinkamus nacionalinius teisės aktus ieškovui investuotojui gali tekti padengti Prospekto vertimo išlaidas iki teismo proceso pradžios;
- civilinė atsakomybė taikoma tik šią Santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, pateikusiems asmenims, tačiau tik tuo atveju, jei ši Santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli skaitant ją kartu su kitomis Prospekto dalimis, arba jei joje, skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, padedanti investuotojams apsispręsti, ar investuoti į Produktus;
- jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Emitento registruotoji buveinė, teisinė forma, LEI, taikytina teisė ir registracijos šalis

Emitentas – uždaroji nominaliosios vertės akcijų bendrovė, įsteigta ir veikianti pagal Džersio įstatymus remiantis 1991 m. Džersio bendrovių įstatymu, kurios akcininkų atsakomybė apsiriboja už jų akcijas nesumokėta suma (jei tokia yra). Emitento registruotoji ir nuolatinė buveinė yra Džersyje. Emitento registracijos numeris – 162428. Emitento juridinio asmens identifikatorius – 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Pagrindinė Emitento veikla

Pagrindinė Emitento veikla – skolos vertybinių popierių leidyba blokų grandine pagrįstų kriptografinių žetonų pavidalu. Šie skolos vertybiniai popieriai atspindi didelę paklausą turinčių ir likvidžių pagrindinio turto objektų rinkos vertę. Šiuo tikslu Emitentas tiria, nustato ir kuria produktus, atspindinčius atitinkamo pagrindinio turto rinkos vertę, bei užtikrina, kad vertybiniai popieriai būtų visiškai užtikrinti įkaitu.

Pagrindiniai akcininkai

Vienintelis Emitento akcininkas yra „Robinhood International, Inc.“, kurio registruotosios buveinės adresas: 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Jungtinės Amerikos Valstijos. „Robinhood International, Inc.“ visiškai priklauso 2013 m. įsteigtai JAV biržinei bendrovei „Robinhood Markets, Inc“, kurios pagrindinė buveinė įsikūrusi Menlo Parke, Kalifornijoje, Jungtinėse Amerikos Valstijose. Informacija apie tikruosius „Robinhood Markets, Inc“ akcijų savininkus pateikiama šioje interneto svetainėje: https://investors.robinhood.com.

Pagrindiniai vadovaujantieji direktoriai

Pagrindiniai direktoriai, turintys bendro atstovavimo teisę: James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle ir Jordan Sinclair. Noman Goheer eina Jordan Sinclair pakaitinio direktoriaus pareigas.

Teisės aktų nustatytą auditą atliekančio auditoriaus tapatybė

Auditorius „Ernst & Young LLP“, adresas: PO Box 9, Royal Chambers, St Julian’s Avenue, St Peter Port, Gernsis, GY1 4AF.

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentą?

Kadangi Emitentas buvo įsteigtas tik neseniai, 2025 m. spalio 23 d., jis dar nėra paskelbęs jokių audituotų finansinių ataskaitų. Toliau pateikiama Emitento pagrindinė istorinė finansinė informacija:

Pelno (nuostolių) ataskaita JAV doleriais

	2026 m. kovo 31 d. duomenimis	**Tarpinis laikotarpis**	**Lyginamasis praėjusių metų to paties laikotarpio tarpinis laikotarpis**
Veiklos pelnas (nuostoliai) arba kitas panašus finansinės veiklos rezultatų rodiklis, Emitento naudojamas finansinėse ataskaitose	(USD 2,610)	0	N/A

Balansas JAV doleriais

	2026 m. kovo 31 d. duomenimis	**Tarpinis laikotarpis**
Grynoji finansinė skola (ilgalaikė skola plius trumpalaikė skola minus grynieji pinigai)	0	0
Einamojo likvidumo rodiklis (trumpalaikis turtas / trumpalaikiai įsipareigojimai)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Skolos ir nuosavybės santykis (visi įsipareigojimai / visas akcininkų nuosavas kapitalas)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Palūkanų padengimo koeficientas (veiklos pajamos / palūkanų išlaidos)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Pinigų srautų ataskaita JAV doleriais

	2026 m. kovo 31 d. duomenimis	**Tarpinis laikotarpis**	**Lyginamasis praėjusių metų to paties laikotarpio tarpinis laikotarpis**
Grynieji pinigų srautai iš pagrindinės veiklos	0	0	N/A
Grynieji pinigų srautai iš finansinės veiklos	0	0	N/A
Grynieji pinigų srautai iš investicinės veiklos	0	0	N/A

Kokia yra pagrindinė emitentui būdinga rizika?

Toliau nurodyti pagrindiniai su Emitentu susiję rizikos veiksniai. Pasitvirtinus šiems rizikos veiksniams, gali atsirasti neigiamų padarinių Emitento verslui, veiklos rezultatams, pelningumui, finansinei būklei ar perspektyvoms.

Trumpa veiklos istorija, ribota finansinė informacija, reitingo nebuvimas ir Emitentas kaip specialiosios paskirties įmonė. Emitentas – naujai įsteigta specialiosios paskirties įmonė, kurios vienintelis verslo tikslas – leisti finansines priemones. Kadangi Emitentas buvo įsteigtas 2025 m. spalio 23 d., turima tik ribota istorinė Emitento finansinė informacija. Emitentui nėra suteiktas kredito reitingas. Tai reiškia, kad teikiant Pagrindinį prospektą Emitento verslo veikla dar nėra patikrinta.

Priklausomybė nuo paslaugų teikėjų ir sandorio šalies rizika. Emitentas priklauso nuo daugelio paslaugų teikėjų, kad galėtų palaikyti Produktus ir Įkaitą. Jei įvyktų reikšmingas neigiamas pokytis, susijęs su bet kuriuo esamu paslaugų teikėju, ir nebūtų tinkamos alternatyvos arba jos nebūtų įmanoma įgyvendinti, Emitentas gali nebegalėti toliau palaikyti Produktų. Be to, Emitentas kliaujasi trečiosiomis šalimis, užtikrinančiomis prekybą tiek Produktais, tiek Pagrindiniu turtu. Dėl bet kokių šių trečiųjų šalių veiklos sutrikimų arba trikdžių atitinkamose biržose ar kitose platformose Produktai gali prarasti vertę, o tai savo ruožtu gali neigiamai paveikti Emitentą ir (arba) investuotojus.

Reguliavimo aplinkos pokyčiai. Emitentas leidžia finansinius produktus reguliavimo aplinkoje, kuri nuolat kinta ir prisitaiko prie naujų technologijų, todėl atsiranda tam tikras reguliavimo neapibrėžtumas. Nesilaikant šių reguliavimo pokyčių, be kita ko, gali būti panaikintos reikiamos licencijos ar registracijos, prarastas patvirtintas statusas, kilti privatūs teisminiai ginčai, taikomos administracinio poveikio priemonės, sankcijos ir civilinė ar baudžiamoji atsakomybė. Dėl tokių reguliavimo pokyčių gali labai išaugti atitikties užtikrinimo išlaidos ir pailgėti patvirtinimo terminai, o tai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Emitento turtui, finansinei padėčiai ir (arba) veiklai bei neigiamai paveikti Emitento gebėjimą tenkinti su Produktais susijusius reikalavimus.

Programinės įrangos pažeidžiamumas, duomenų saugumo pažeidimai ir kibernetinio saugumo rizika. Žetonizuoti vertybiniai popieriai gali būti jautrūs klaidoms ir su išmaniosiomis sutartimis susijusiai rizikai, dėl kurios investuotojai gali prarasti savo turto kontrolę, arba saugumo pažeidimams, galintiems lemti nenumatytą turto kaldinimą. Emitentas atlieka operacijas su internete registruotais žetonizuotais vertybiniais popieriais, todėl susiduria su operacine, informacijos saugumo ir susijusia kibernetine rizika. Dėl kibernetinio saugumo trikčių arba šių sistemų pažeidimų gali kilti trikdžių ir sutrikti verslo veikla, o tai, pavyzdžiui, gali lemti finansinius nuostolius arba konfidencialios informacijos atskleidimą. Dėl šios su kibernetiniu saugumu susijusios rizikos investuotojai gali prarasti savo investicijas. Be to, Emitentas tvarko didelį duomenų, susijusių su sandoriais ir jų vykdymu, kiekį. Reikšmingas duomenų saugumo pažeidimas gali sukelti plataus masto neigiamų padarinių, įskaitant prekybos nuostolius ir žalą reputacijai, o tai gali neigiamai paveikti Emitento pagrindinę veiklą.

Likvidumo ir kredito rizika. Emitentas bet kuriuo metu gali neturėti pakankamai lėšų mokėjimams atlikti, todėl jam gali būti sunku vykdyti savo finansinius įsipareigojimus. Be to, investuotojai tiesiogiai ar netiesiogiai susiduria su Emitento, Investicijų saugotojo ir kitų atitinkamų šalių kredito rizika. Tai, ar investuotojas gaus išmoką, priklauso nuo Emitento gebėjimo vykdyti savo įsipareigojimus ir nuo įvairių jo paslaugų teikėjų veiklos. Jei įvyksta Įsipareigojimų neįvykdymo atvejis (įskaitant nemokumą ar bankrotą), investuotojai gali negauti jiems priklausančios sumos.

Bendroji nemokumo rizika. Investuotojai susiduria su Emitento kredito rizika. Nors Produktai užtikrinti įkaitu ir kiekvienas Investuotojas turi teisę į proporcingą Įkeisto turto, priskirto konkrečiai savo turimai Produktų serijai, dalį, Emitento gebėjimas vykdyti savo įsipareigojimus priklauso nuo šio Įkaito vertės ir realizavimo. Tik Užtikrinimo agentas gali įvykdyti Užtikrinimo

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

priemonę, o investuotojai gali veikti tiesiogiai tik tuo atveju, jei Užtikrinimo agentas to nepadaro per pagrįstą laiką. Užtikrinimo priemonė tampa vykdytina tik įvykus Įsipareigojimų neįvykdymo atvejui (įskaitant Emitento nemokumą), kuris nėra ištaisytas arba kurio nėra atsisakyta. Investuotojai neturi reikalavimo teisių į jokį turtą, priskirtą kitoms Produktų serijoms, o po Serijos Įkeisto turto realizavimo nebeturi reikalavimo teisių Emitentui ar jo paslaugų teikėjams. Jei dėl per likvidavimo procesą patirtų mokesčių ir išlaidų likvidavus Įkaitą gaunama nepakankamai pajamų, investuotojai gali iš dalies arba visiškai prarasti investuotą kapitalą. Emitentas yra specialiosios paskirties įmonė, įsteigta tik Produktams leisti, ir numatoma, kad, be investuotojų, ji turės ribotą kreditorių bazę – tai skirta nemokumo rizikai sumažinti, tačiau jos nepanaikina.

3. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

Rūšis, klasė ir ISIN

Produktai – tai įkaitu užtikrinti sekamieji sertifikatai, išleidžiami įrašu didžiojoje knygoje grindžiamų vertybinių popierių (vok. Registerwertrechte) forma, vadovaujantis Šveicarijos prievolių kodekso 973d ir vėlesniais straipsniais (pagal Šveicarijos teisę). Produktai – tai neterminuoti, palūkanų nesukuriantys, užtikrinti Emitento įsipareigojimai su ribota regreso teise, atspindintys Pagrindinio turto rinkos vertę, atskaičius tam tikrus mokesčius. Produktų ISIN kodas – JE00BVY6WD78.

Valiuta, nominalas, išleistų vertybinių popierių skaičius ir terminas

Produktų valiuta – JAV doleriai. Kiekvienas atskiras Produktas bus išleidžiamas tokio JAV doleriais išreikšto nominalo, santykiu 1:1 atitinkančio vieno Pagrindinio turto vieneto rinkos kainą. Didžiausias išleidžiamųProduktų skaičius atitinka 5,000,000,000 JAV dolerių sumą. Išleisti Produktai neturi iš anksto nustatytos fiksuotos išpirkimo datos.

Su vertybiniais popieriais susijusios teisės

Išpirkimo suma. Produktai – tai skolos vertybiniai popieriai, susieti su Pagrindiniu turtu. Šis susietumas kyla iš Emitento įsipareigojimo sumokėti Išpirkimo sumą JAV doleriais už kiekvieną atitinkamo Investuotojo turimą Produktą. Išpirkimo suma nėra iš anksto nustatyta ar fiksuota; ji apskaičiuojama santykiu 1:1 kaip suma, nustatoma remiantis atitinkamo Pagrindinio turto rinkos kaina išperkant, atskaičius taikomus mokesčius ir atlikus bet kokius kitus tikslinimus, kaip numatyta Taisyklėse ir sąlygose bei Galutinėse sąlygose. Investuotojai niekada neturi teisės gauti atitinkamo Pagrindinio turto ar Įkaito fiziškai.

Įkeistas turtas. Produktai užtikrinti Įkeistu turtu, kurį daugiausia sudaro atitinkamas Pagrindinis turtas. Pagrindinis turtas laikomas atskiroje sąskaitoje ir jis užtikrina Emitento mokėjimo įsipareigojimus pagal Produktus. Investuotojai neturi jokių tiesioginių teisių ar reikalavimo teisių į Pagrindinį turtą ar bet kokį kitą turtą, sudarantį Įkeisto turto dalį, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse ir sąlygose. Jei įvyksta su Produktais susijęs Įsipareigojimų neįvykdymo atvejis, investuotojai turi reikalavimo teisę į proporcingą dalį pajamų, gautų likvidavus Įkeistą turtą, priskirtą konkrečiai savo turimai Produktų serijai, atsižvelgiant į Taisyklėse ir sąlygose aprašytą pirmumo eilę. Investuotojai turi regreso teisę tik į atitinkamai Produktų serijai priskirtą Įkeistą turtą ir neturi jokių reikalavimo teisių į jokį kitą Emitento turtą ar pajamas arba turtą, priskirtą kitoms serijoms. Realizavus Įkeistą turtą, nuostolio atveju investuotojai neturi jokių likutinių reikalavimo teisių Emitentui ar bet kokiems paslaugų teikėjams.

Teisės į Pagrindinį turtą. Investuotojai neturi jokių teisių ar reikalavimo teisių į Pagrindinį turtą, išskyrus tas, kurios aprašytos Taisyklėse ir sąlygose. Visų pirma, investuotojai neturi jokių akcininkų teisių į atitinkamą Pagrindinį turtą ar Emitentą. Atitinkamai investuotojai neturi teisės naudotis balsavimo teisėmis, dalyvauti susirinkimuose, neturi pirmumo teisių pasirašyti vertybinius popierius, susijusius su atitinkamu Pagrindiniu turtu, Pagrindinio turto emitentu ar Emitentu, negali dalytis tokio Pagrindinio turto emitento ar Emitento pelnu ir neturi jokios teisės į jokį perteklių likviduojant tokį Pagrindinį turtą. Investuotojai neturi tiesioginės teisės į dividendus, kuriuos moka Pagrindinio turto emitentas, tačiau jie gaus naudos iš bet kokių išmokėtų dividendų tokiu būdu ir apimtimi, kaip numatyta Taisyklėse ir sąlygose.

Produktų pirkimas ir išpirkimas. Tik Įgaliotieji dalyviai gali pasirašyti Produktus tiesiogiai iš Emitento. Tiek Įgaliotieji dalyviai, tiek investuotojai turi teisę reikalauti, kad Emitentas išpirktų Produktus. Tačiau paprastai tikimasi, kad Įgaliotaisiais dalyviais nesantys investuotojai Produktais prekiaus antrinėje rinkoje, nes tai paprastai ekonomiškiau ir greičiau nei tiesioginis išpirkimas pirminėje rinkoje. Investuotojai gali išpirkti Produktus tiesiogiai iš Emitento tik tuo atveju, jei įvykdytos Tiesioginio investuotojo išpirkimo sąlygos ir sėkmingai užbaigti Emitento KYC ir AML procesai. Investuotojai gali kartkartėmis parduoti Produktus antrinėje rinkoje Įgaliotiesiems dalyviams arba kitiems trečiųjų šalių rinkos formuotojams. Pirkdami Produktus iš Įgaliotojo dalyvio arba juos parduodami jam, investuotojai turės laikytis Įgaliotojo dalyvio KYC reikalavimų, taip pat jo atliekamų tinkamumo ir tikslinės rinkos vertinimų, vadovaujantis paties Įgaliotojo dalyvio teisiniais ir reguliavimo įsipareigojimais. Įgaliotieji dalyviai pasilieka teisę atmesti bet kokį pirkimo, išpirkimo ar mokėjimo prašymą (neprisiimdami jokios atsakomybės prieš investuotojus), jei atitinkamo Įgaliotojo dalyvio išimtine nuožiūra nustatoma neigiamų faktų ar kitų esminių problemų, susijusių su pirkimu, išpirkimu ar mokėjimu.

Emitento galimybė išpirkti vertybinius popierius. Emitentas turi teisę savo nuožiūra išpirkti visus Serijos neišpirktus Produktus arba jų dalį, pasinaudodamas Emitento išpirkimo galimybe. Tai gali įvykti įvairiomis aplinkybėmis, įskaitant, be kita ko, atvejus, kai Pagrindinis turtas tampa nelikvidus, juo nustojama prekiauti ar jis nebekotiruojamas viešai; reaguojant į teisinius ar reguliavimo pokyčius; dėl išaugusių Įkaito palaikymo išlaidų; dėl mokesčių pasikeitimų; jei Sandorio šalis nustoja būti Sandorio šalimi; arba kai gerokai padidėja su blokų grandine susijusi rizika. Tokiais atvejais Emitentas nutrauks Produktų galiojimą ir sumokės investuotojams Išpirkimo sumą arba, nutraukus prekybą Pagrindiniu turtu, sumą, atitinkančią tikrąją Produktų rinkos vertę.

Emitento privalomas išpirkimas. Įvykus Privalomo išpirkimo įvykiui, Emitentas privalo išpirkti visus Serijos Produktus, bet ne jų dalį. Prie Privalomo išpirkimo įvykių priskiriamas nesugebėjimas išlaikyti reikiamo Įkaito lygio, Emitento padarytas esminis

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

įsipareigojimo pagal Taisykles ir sąlygas arba Užtikrinimo dokumentus pažeidimas, kuris neištaisomas per nurodytą laikotarpį, arba atvejai, kai Užtikrinimo agentas netenka galiojančios ir įtvirtintos reikalavimo teisės į Įkeistą turtą. Tokiais atvejais Emitentas nutrauks Produktų galiojimą ir sumokės investuotojams Išpirkimo sumą.

Santykinis vertybinių popierių prioritetas

Investuotojai turi reikalavimo teisę į Įkeistą turtą, priskirtą konkrečiai savo turimai Produktų serijai, atsižvelgiant į Taisyklėse ir sąlygose aprašytą pirmumo eilę (ir pagal ją atliekamus mokėjimus aukštesnio rango kreditoriams). Produktai – tai įkaitu užtikrinti Emitento įsipareigojimai, lygiaverčiai (pari passu) tarpusavyje atitinkamos Serijos ir Įkeisto turto atžvilgiu. Investuotojai susiduria su Emitento įsipareigojimų neįvykdymo rizika. Kai Serijos Įkeistas turtas išeikvojamas, investuotojai nebeturi jokių reikalavimo teisių Emitentui, į kitą jo turtą ar pajamas. Produktų neapdraudžia ir nesuteikia garantijų jokia vyriausybė, reguliavimo ar kita institucija.

Laisvo vertybinių popierių perleidžiamumo apribojimai

Norint perleisti įrašu didžiojoje knygoje grindžiamus vertybinius popierius, tai būtina atlikti per vertybinių popierių didžiąją knygą. Bet koks teisių į Produktus perleidimas ne per vertybinių popierių didžiąją knygą draudžiamas. Produktų siūlymas ar pardavimas tam tikrose jurisdikcijose gali būti apribotas įstatymais, įskaitant apribojimus dėl Pagrindinio turto pobūdžio. Produktai nėra skirti platinti JAV asmenims arba JAV asmenų sąskaita ar naudai. Produktai nereklamuojami, nesiūlomi ir neplatinami JAV ar bet kurioje kitoje draudžiamoje jurisdikcijoje, taip pat jokiems Draudžiamiems investuotojams.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Šios Santraukos rengimo dieną Emitentas nebuvo susitaręs dėl Produktų įtraukimo į prekybą ar įtraukimo į sąrašus (taip pat nepateikė jokio su tuo susijusio prašymo) jokioje reguliuojamoje rinkoje, trečiosios šalies rinkoje, mažųjų ar vidutinių įmonių augimo rinkoje ar daugiašalėje prekybos sistemoje, arba bet kurioje kitoje vertybinių popierių biržoje, organizuotoje prekybos sistemoje, PTD prekybos sistemoje ar joms prilygstančioje rinkoje (kad ir kaip ji būtų apibūdinama) (kartu – Biržos). Emitentas nesvarstė ir neduoda sutikimo įtraukti Produktus į prekybą arba įtraukti juos į bet kokios tokios Biržos sąrašus, išskyrus atvejus, kai Emitento interneto svetainėje nurodyta kitaip (sąrašas gali būti kartkartėmis atnaujinamas).

Ar vertybiniams popieriams suteikiama garantija?

Jokia trečioji šalis ar potencialus garantas nesuteikia jokios su Produktais susijusios garantijos. Investuotojai neturi jokių regreso teisių į jokį garantą, o įsipareigojimai pagal Produktus tenka išimtinai Emitentui.

Kokia yra pagrindinė su vertybiniais popieriais susijusi rizika?

Ribota regreso teisė ir Įkeisto turto realizavimas. Investuotojai turi regreso teisę tik į Įkeistą turtą, priskirtą konkrečiai savo turimai Produktų serijai, atsižvelgiant į Taisyklėse ir sąlygose aprašytą pirmumo eilę. Kai Serijos Įkeistas turtas išeikvojamas, investuotojai nebeturi jokių reikalavimo teisių Emitentui, į kitą jo turtą ar pajamas. Produktų neapdraudžia ir nesuteikia garantijų jokia vyriausybė, reguliavimo ar kita institucija. Jei realizavus Įkeistą turtą gautų sumų nepakanka mokesčiams bei išlaidoms ir Emitento mokėjimo įsipareigojimams investuotojams visiškai padengti, investuotojai gali patirti nuostolių, kurie gali siekti visą investuotą kapitalą.

Su struktūrizuotais produktais susijusi rizika. Investuotojai turėtų žinoti, kad Produktų rinkos vertė gali būti tiesiogiai nesusijusi su vyraujančia Pagrindinio turto kaina. Visų pirma, Produktų veiklos rezultatai gali gerokai skirtis nuo grąžos, gaunamos tiesiogiai turint patį Pagrindinį turtą, dėl neigiamo investuotojų mokesčių, valdymo mokesčių ar bet kokių išpirkimo mokesčių poveikio. Be to, kaina, kuria Produktai kotiruojami arba kuria jais prekiaujama antrinėje rinkoje, gali neatspindėti tikslios arba „tikralaikės“ atitinkamo Pagrindinio turto kainos atitinkamu metu dėl tokių veiksnių, kaip investuotojų pasiūla ir paklausa bei Rinkos formuotojų siūlomi pirkimo ir pardavimo kainų skirtumai (jei taikoma).

Trikdžiai. Produktus gali paveikti trikdžiai, pavyzdžiui, rinkos trikdžiai, prekybos sustabdymas ar technologiniai trikdžiai, galintys paveikti Emitento gebėjimą leisti ar išpirkti Produktus arba atsiskaityti už juos, arba paveikti Produktų vertę ir likvidumą. Dėl tokių įvykių gali būti vėluojama vykdyti prekybą, išleidimą ar išpirkimą, šie procesai gali būti koreguojami arba sustabdomi.

Ribotos prekybos valandos. Prekyba Pagrindiniu turtu, o kartu ir Produktų Įkaitu, biržoje gali būti apribota atsižvelgiant į konkrečius prekybos langus atitinkamoje vertybinių popierių ar prekių biržoje. Tai galėtų apriboti Emitento gebėjimą užtikrinti Įkaito padengimą perkant ir parduodant Pagrindinį turtą ir galėtų pakenkti Emitentui bei investuotojams dėl kainų svyravimų ir rinkos kintamumo.

Ribotas likvidumas ir prekybos apimtis. Nėra jokios garantijos dėl Produktų, siūlomų antrinėse rinkose neprofesionaliesiems ir instituciniams investuotojams, likvidumo. Produktų, kuriais prekiaujama antrinėse rinkose, apimtis gali būti labai ribota, o tai gali neigiamai paveikti Produktų rinkos kainą. Be to, nėra garantijos, kad, Produktus padarius prieinamus ir jais pradėjus prekiauti blokų grandinėje, jie išliks prieinami ar perleidžiami dėl atitinkamo Pagrindinio turto priimtinumo pokyčių, technologijų plėtros ar Emitento statuso pasikeitimų.

Konkreti rizika, susijusi su blokų grandinės naudojimu. Šalių ir sandorių patvirtinimas atliekamas naudojant išmaniąsias sutartis blokų grandinėje. Dėl to į žetonizuotus vertybinius popierius investuojantys investuotojai susiduria su padidėjusia sukčiavimo ir nuostolių, įskaitant, be kita ko, kibernetines atakas, rizika. Apskritai skaitmeninis turtas gali būti pavogtas, o dėl decentralizuoto

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

blokų grandinės pobūdžio jį gali būti sunku atgauti. Be to, už sandorius blokų grandinėje kartais taikomi mokesčiai, mokami atitinkamiems blokų grandinės tvirtintojams, kurie gali gerokai padidėti rinkos trikdžių ar tinklo perkrovos laikotarpiais. Tokiais laikotarpiais išlaidos, susijusios su Produktų išleidimu ir išpirkimu, gali būti didelės, palyginti su sandorio verte, todėl gali sumažėti bendra Investuotojo gaunama vertė.

Pagrindinio turto skolinimas. Jei Galutinėse sąlygose nurodyta, kad taikomas Pagrindinio turto skolinimas, ir bet koks Pagrindinis turtas buvo paskolintas Pagrindiniam paskolos gavėjui, tokios Serijos Produktai didžiąja dalimi nebus padengti ar užtikrinti pačiu atitinkamu Pagrindiniu turtu. Tačiau Pagrindinis paskolos gavėjas privalo pateikti lygiaverčius grynuosius pinigus ar kitas Tinkamas finansines priemones kaip Įkaitą, kurio suma būtų bent 100% Paskolinto Pagrindinio turto rinkos vertės. Nors šia tvarka siekiama sumažinti Paskolinto Pagrindinio turto negrąžinimo riziką, grynųjų pinigų ar kitų Tinkamų finansinių priemonių kaip Įkaito laikymas sukelia riziką, kuri skiriasi nuo rizikos, kylančios tiesiogiai turint atitinkamą Pagrindinį turtą.

Kapitalo apsaugos nebuvimas. Išleisti Produktai nesuteikia jokios už Produktus mokėtinos sumos kapitalo apsaugos. Investuotojai gali prarasti dalį arba visą investuotą kapitalą.

Pasyvaus investavimo rizika. Investicijoms į Produktus būdinga rinkos rizika, įskaitant galimybę prarasti visą investuotą sumą. Produktai nėra aktyviai valdomi, todėl jiems gali turėti įtakos bendras rinkos segmentų, susijusių su atitinkamu Pagrindiniu turtu, nuosmukis.

4. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VIEŠĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ SIŪLYMĄ

Kokiomis sąlygomis ir per kokį terminą galiu investuoti į šį vertybinį popierių?

Produktai leidžiami ir siūlomi nuolat. Numatoma, kad siūlymo laikotarpis prasidės praėjus vienai dienai po šios Santraukos paskelbimo ir tęsis nuolat, kol baigs galioti Pagrindinis prospektas arba paskutinis vėlesnis pagrindinis prospektas, pagal kurį Produktai siūlomi. Produktai neturi iš anksto nustatytos fiksuotos išpirkimo datos.

Investuotojai gali pasirašyti Produktus tik per Įgaliotąjį dalyvį arba įsigyti juos antrinėje rinkoje. Kiekvienas Įgaliotasis dalyvis gali taikyti investuotojams pasirašymo mokestį, kuris gali skirtis pagal Įgaliotąjį dalyvį.

Produktai siūlomi ir gali būti parduodami tik tiems asmenims, kuriems leidžiama įsigyti, turėti ir parduoti tokius Produktus pagal jiems tuo metu taikomus įstatymus. Produktai nebuvo ir nebus įregistruoti pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymą (toliau – Vertybinių popierių įstatymas) ar jokioje JAV valstijos arba kitos JAV jurisdikcijos vertybinių popierių reguliavimo institucijoje ir i) negali būti siūlomi, parduodami ar pristatomi Jungtinėse Amerikos Valstijose JAV asmenims (kaip apibrėžta Vertybinių popierių įstatymo S reglamente (toliau – S reglamentas) arba jų sąskaita ar naudai, ir ii) bet kuriuo metu gali būti siūlomi, parduodami ar kitaip pristatomi tik už Jungtinių Amerikos Valstijų ribų asmenims, kuriems Produktai perleidžiami ir kurie nėra JAV asmenys (kaip apibrėžta S reglamente).

Kas yra siūlytojas ir (arba) asmuo, prašantis įtraukti į prekybą?

Produktus siūlo Emitento interneto svetainėje nurodyti Įgaliotieji dalyviai (sąrašas kartkartėmis gali būti atnaujinamas). Numatoma, kad Produktų emisijos dieną vienintelis Įgaliotasis siūlytojas bus: „Bitstamp Global Ltd.“ (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), adresas: Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britų Mergelių Salos.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Siūlymo priežastys

Prospektas parengtas siekiant sudaryti sąlygas Produktus siūlyti investuotojams. Emitentas tikisi gauti pelno iš Produktų emisijos, taikydamas tam tikrus mokesčius ir rinkliavas.

Pajamų panaudojimas ir numatoma jų grynoji suma

Iš Produktų gautas pajamas Emitentas naudos: i) finansuoti Įkeisto turto, kuris bus įkeistas Užtikrinimo agento, kaip tiesioginio investuotojų ir kitų Užtikrintų kreditorių atstovo, naudai, pirkimą ir ii) sumokėti Sandorio šalių bei įvairių kitų paslaugų teikėjų mokesčius ir išlaidas, susijusias su Produktų kūrimu, paleidimu, leidyba, išpirkimu, platinimu, rinkodara ir visų tolesnių paslaugų (įskaitant Emitento administravimą) Produktams teikimu. Numatoma grynoji pajamų suma skirsis atsižvelgiant į Produktų išleidimo metu taikomus mokesčius, išlaidas ir rinkliavas.

Jokia garantinio platinimo sutartis tvirto įsipareigojimo pagrindu nesudaryta

Emitentas nėra sudaręs jokios garantinio platinimo sutarties dėl Produktų, nei tvirto įsipareigojimo pagrindu, nei kitaip.

Esminiai interesų konfliktai, susiję su emisija / siūlymu

Nėra jokių esminių interesų konfliktų, susijusių su Produktų siūlymu investuotojams.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

EMISSIOONIPÕHINE KOKKUVÕTE

Käesolevat kokkuvõtet (edaspidi „kokkuvõte“) tuleb käsitleda sissejuhatusena toodete prospektile, mis koosneb ettevõtte Robinhood Assets (Jersey) Limited (edaspidi „emitent“) põhiprospektist kuupäevaga 25. juuni 2026, mida võidakse aeg-ajalt täiendada, uuendada või asendada („põhiprospekt“), ning emitendi toodetega seotud lõplikest tingimustest kuupäevaga 12 augusti 2026, mida võidakse aeg-ajalt muuta (edaspidi „lõplikud tingimused“ ja koos põhiprospektiga „prospekt“).

Kokkuvõte annab investeerimistoote kohta olulist teavet. See ei ole reklaam ega turundusmaterjal. Siin esitatud teave on õigusaktidega ette nähtud selleks, et aidata Teil mõista selle toote olemust, sellega seotud riske ja kulusid ning toote potentsiaalset kasumlikkust ja kahjumlikkust ning aidata Teil võrrelda seda muude toodetega.

1. SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

Väärtpaberite nimetus ja rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN-kood)

Kokkuvõte käsitleb seeriat 137 kuni 5,000,000,000 USD väärtuses tokeniseeritud väärtpabereid (edaspidi „tooted“), millega on seotud SoundHound AI, Inc. (edaspidi „alusvara“). Toodete ISIN-kood on JE00BVY6WD78.

Emitendi nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited (edaspidi „emitent“) on Jerseys registreeritud osaühing, mille LEI on 984500ADFHQZ9D6B9A29. Emitendiga saab ühendust võtta tema registreeritud asukohas First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey; meilitsi aadressil robinhood@cavendishjersey.com või telefonitsi numbril +44 1534 888860. Emitendi veebisait asub aadressil http://docs.robinhood.com/rhj (edaspidi „emitendi veebisait“).

Pakkuja nimi ja kontaktandmed, sh tema juriidilise isiku tunnus (LEI)

Toodete pakkujad on emitendi veebisaidil loetletud volitatud osalejad (nimekirja võidakse aeg-ajalt uuendada). Toodete emiteerimise kuupäeva seisuga on eeldatavasti ainus volitatud pakkuja Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611) aadressiga Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Briti Neitsisaared.

Põhiprospekti kinnitanud pädeva asutuse nimi ja kontaktandmed

Põhiprospekti on pädeva asutusena kinnitanud Financial Market Authority Liechtenstein (edaspidi „FMA“), mille peakontor asub aadressil Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. FMAga saab ühendust võtta telefonitsi numbril +423 236 7373, meilitsi aadressil info@fma-li.li või asutuse veebisaidil www.fma-li.li.

Põhiprospekti kinnitamise kuupäev

Põhiprospekt kiideti heaks 25. juunil 2026.

Hoiatus

Emitent kinnitab järgmist.

- Seda kokkuvõtet tuleb käsitleda prospekti sissejuhatusena.
- Otsustades, kas toodetesse investeerida, peaks investor kaaluma kogu prospekti tervikuna.
- Investorid võivad kaotada investeeritud kapitali või osa sellest.
- Kui investor esitab kohtule põhiprospektis sisalduva teabega seotud nõude, võib investorile langeda siseriiklike õigusaktide alusel kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne vastava kohtumenetluse algatamist.
- Seoses käesoleva kokkuvõttega kohaldatakse tsiviilvastutust ainult nendele isikutele, kes on kokkuvõtte (sealhulgas selle tõlke) esitanud, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne, vastuolus prospekti muude osadega või kui see ei anna koos prospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada neisse toodetesse investeerimise üle.
- Te olete ostmas keerukat toodet, mis võib olla raskesti mõistetav.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. PÕHITEAVE EMITENDI KOHTA

Kes on väärtpaberite emitent?

Emitendi registreeritud asukoht, õiguslik vorm, LEI, kohaldatav õigus ja registreerimisriik

Emitent on eraõiguslik nimiväärtusega (*par value*) äriühing, mis on asutatud ja tegutseb Jersey seaduste alusel vastavalt 1991. aasta äriseadustikule (Jersey), kusjuures aktsionäride vastutus piirdub oma aktsiate eest tasumata summaga (kui seda on). Emitendi registrijärgne asukoht ja alaline asukoht on Jerseys. Emitendi registreerimisnumber on 162428. Emitendi juriidilise isiku tunnus on 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Emitendi põhitegevusalad

Emitendi põhitegevus on võlaväärtpaberite emiteerimine plokiahelal põhinevate krüptograafiliste tokenite kujul. Sellised võlaväärtpaberid jälgivad väga nõutud ja likviidsete alusvarade turuväärtust. Emitent uurib, tuvastab ja kujundab sel eesmärgil tooteid, mis jälgivad kohaldatava alusvara turuväärtust, ning tagab, et väärtpaberid oleks täielikult tagatisvaraga kaetud.

Põhiaktsionärid

Emitendi ainuaktsionär on Robinhood International, Inc., mille registreeritud asukoht on 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Ameerika Ühendriigid. Robinhood International, Inc. kuulub täielikult ettevõttele Robinhood Markets, Inc. See on börsil noteeritud USA ettevõte, mis asutati 2013. aastal ja mille peakontor asub Menlo Parkis Californias Ameerika Ühendriikides. Teave ettevõtte Robinhood Markets, Inc. aktsiate tegelike kasusaajate kohta on saadaval veebisaidil https://investors.robinhood.com.

Peamised tegevdirektorid

Peamised ühise esindamise õigusega direktorid on James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle ja Jordan Sinclair. Noman Goheer tegutseb Jordan Sinclairi asendusdirektorina.

Vannutatud audiitori nimi

Audiitor on Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Milline on emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Kuna emitent asutati alles hiljuti, 23. oktoobril 2025, ei ole ta veel avaldanud auditeeritud finantsaruandeid. Emitendi ajalooline põhiline finantsteave on järgmine:

Kasumiaruanne USA dollarites

	31. märtsi 2026 seisuga	**Vahearuanne**	**Eelmise aasta sama perioodi võrdlev vahearuanne**
Tegevuskasum/-kahjum või muu sarnane finantstulemuse näitaja, mida emitent finantsaruannetes kasutab	(USD 2,610)	0	N/A

Bilanss USA dollarites

	31. märtsi 2026 seisuga	**Vahearuanne**
Netofinantsvõlg (pikaajalised võlakohustused pluss lühiajalised võlakohustused miinus raha)	0	0
Lühiajalise võlgnevuse kattekordaja (käibevarad / lühiajalised kohustised)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Võla ja omakapitali suhe (kohustised kokku / aktsionäride omakapital kokku)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Intresside kattekordaja (põhitegevustulu/intressikulu)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Rahavoogude aruanne USA dollarites

	31. märtsi 2026 seisuga	**Vahearuanne**	**Eelmise aasta sama perioodi võrdlev vahearuanne**
Rahavood põhitegevusest	0	0	N/A
Rahavood finantseerimistegevusest	0	0	N/A
Rahavood investeerimistegevusest	0	0	N/A

Millised on emitendiga seotud põhiriskid?

Järgnevalt on loetletud emitendiga seotud põhiriskid. Nende riskide realiseerumine võib avaldada negatiivset mõju emitendi äritegevusele, tegevustulemustele, kasumlikkusele, finantsseisundile ja väljavaadetele.

Lühike äriajalugu, piiratud finantsteave, puuduv reiting ja emitendi staatus eriotstarbelise ettevõttena: emitent on äsja asutatud eriotstarbeline ettevõte, mille ainus äriline eesmärk on finantsinstrumentide emiteerimine. Kuna emitent asutati 23. oktoobril 2025, on selle kohta saadaval vaid piiratud ajalooline finantsteave. Emitendile ei ole määratud krediidireitingut. See tähendab, et emitendi äritegevus ei ole põhiprospekti esitamise ajaks veel tõestatud.

Sõltuvus teenusepakkujatest ja vastaspoole risk: emitent sõltub toodete ja tagatisvara haldamisel mitmest teenusepakkujast. Kui mõne olemasoleva teenusepakkujaga seoses toimub oluline negatiivne muutus ning sobiv alternatiiv puudub või on ebapraktiline, võib emitendil olla võimatu toodete teenindamist jätkata. Lisaks tugineb emitent kolmandatele isikutele, kes võimaldavad kauplemist nii toodete kui ka alusvaraga. Häired selliste kolmandate isikute tegevuses või katkestused asjaomastel börsidel või muudel platvormidel võivad põhjustada toodete väärtuse languse, mis omakorda võib negatiivselt mõjutada emitenti ja/või investoreid.

Muutused regulatiivses keskkonnas: emitent emiteerib finantstooteid pidevalt arenevas ja uute tehnoloogiatega kohanduvas regulatiivses keskkonnas, mis tekitab teatavat regulatiivset ebakindlust. Nende regulatiivsete muudatuste mittetäitmine võib muu hulgas kaasa tuua nõutavate litsentside või registreeringute kehtetuks tunnistamise, heakskiidetud staatuse kaotamise, eraõigusliku kohtuvaidluse, haldusjärelevalve meetmed, sanktsioonid ning tsiviil- või kriminaalvastutuse. Sellised regulatiivsed muudatused võivad kaasa tuua märkimisväärselt suuremad nõuete täitmisega seotud kulud ja pikendada heakskiidu saamise tähtaegu ning avaldada olulist negatiivset mõju emitendi varadele, finantsseisundile ja/või tegevusele, mis omakorda võib kahjustada emitendi võimet täita toodetega seotud nõudeid.

Tarkvara haavatavused, andmelekked ja küberturberiskid: tokeniseeritud väärtpaberid võivad olla vastuvõtlikud vigadele ja nutilepingutega seotud riskidele, mis võivad viia selleni, et investorid kaotavad kontrolli oma varade üle või toimub rikkumine, mille tagajärjel luuakse vara tahtmatult juurde. Emitent tegeleb veebis registreeritud tokeniseeritud väärtpaberitega ning on seetõttu vastuvõtlik tegevusalastele, infoturbe- ja muudele seotud küberriskidele. Nende süsteemide küberturbeprobleemid või rikkumised võivad põhjustada häireid ja mõjutada äritegevust, mille tagajärjeks on näiteks rahaline kahju või konfidentsiaalse teabe avalikustamine. Investorid võivad selliste küberturberiskide tõttu oma investeeringu kaotada. Lisaks säilitab emitent märkimisväärsel hulgal andmeid tehingute ja nende teostamise kohta. Olulisel andmelekkel võivad olla ulatuslikud negatiivsed tagajärjed, sealhulgas kauplemis- ja mainekahju, mis võivad kahjustada emitendi põhitegevust.

Likviidsus- ja krediidirisk: emitendil ei pruugi olla igal ajahetkel piisavalt vahendeid maksete tegemiseks, mis tähendab, et emitendil võib tekkida raskusi oma rahaliste kohustuste täitmisega. Lisaks on investorid otseselt või kaudselt avatud emitendi, kontohalduri ja teiste asjaomaste osapoolte krediidiriskile. Investori võimalus makseid saada sõltub emitendi suutlikkusest täita oma kohustusi ning tema teenusepakkujate tegevuse tulemuslikkusest. Lepinguliste kohustuste mittetäitmise (sealhulgas maksejõuetuse või pankroti) korral ei pruugi investorid neile võlgnetavat summat kätte saada.

Üldine maksejõuetuse risk: investorid on avatud emitendi krediidiriskile. Kuigi tooted on tagatud tagatisvaraga ning igal investoril on nõue talle kuuluva proportsionaalse osa suhtes tagatud varast, mis on eraldatud tema valduses olevale konkreetsele tooteseeriale, sõltub emitendi suutlikkus oma kohustusi täita selle tagatisvara väärtusest ja realiseeritavusest. Tagatist võib realiseerida üksnes tagatisagent ning investorid võivad otse tegutseda ainult juhul, kui tagatisagent ei tee seda mõistliku aja jooksul. Tagatis muutub realiseeritavaks üksnes lepinguliste kohustuste mittetäitmise (sealhulgas emitendi maksejõuetuse) korral, mida ei ole kõrvaldatud ega millest ei ole loobutud. Investoritel puudub edasine nõudeõigus teistele tooteseeriatele eraldatud varade suhtes ning pärast konkreetse seeria tagatud vara realiseerimist puudub neil edasine nõudeõigus emitendi ja tema teenusepakkujate vastu. Kui tagatisvara realiseerimise tulemusena saadud summad osutuvad realiseerimisprotsessiga seotud tasude ja kulude tõttu ebapiisavaks, võivad investorid oma investeeritud kapitali osaliselt või täielikult kaotada. Emitent on eriotstarbeline ettevõte, mis on loodud üksnes toodete emiteerimiseks. Sellel on peale investorite eeldatavasti piiratud võlausaldajate ring, mille eesmärk on vähendada maksejõuetuse riski, kuid mis seda täielikult ei välista.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

3. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE KOHTA

Mis on väärtpaberite põhiomadused?

Liik, klass ja ISIN-kood

Tooted on tagatisvaraga kaetud *tracker*-sertifikaadid, mis emiteeritakse registripõhiste väärtpaberitena (*Registerwertrechte*) kooskõlas Šveitsi võlaõigusseaduse artikliga 973d jj ning Šveitsi õiguse alusel. Tooted on emitendi tähtajatud, intressita, tagatud ja piiratud regressiõigusega kohustused, mille väärtus järgib alusvara turuväärtust ning millelt arvatakse maha teatud tasud. Toodete ISIN-kood on: JE00BVY6WD78.

Valuuta, nimiväärtus, emiteeritud väärtpaberite arv ja tähtaeg

Toodete valuuta on USA dollar. Iga üksiktoode emiteeritakse USA dollarites nominaalväärtusega, mis vastab ühe alusvara ühiku turuhinnale suhtes 1 : 1. Emiteeritavate toodete maksimaalne arv vastab summale 5,000,000,000 USA dollarit. Emiteeritud toodetel puudub eelnevalt kindlaks määratud fikseeritud lõpptähtaeg.

Väärtpaberitega kaasnevad õigused
Lunastussumma: tooted on võlaväärtpaberid, mis pakuvad alusvaraga seotud riskipositsiooni. Selline riskipositsioon tekib emitendi kohustusest maksta iga asjaomase investori valduses oleva toote eest tagasivõtmise summa USA dollarites. Lunastussumma ei ole eelnevalt kindlaks määratud ega fikseeritud, vaid arvutatakse suhtes 1 : 1 summana, mis põhineb asjaomase alusvara turuhinnal lunastamise hetkel ja millest arvatakse maha kohaldatavad tasud ning muud tingimustes ja lõplikes tingimustes sätestatud korrigeerimised. Investoritel ei teki ühelgi ajal õigust saada asjaomast alusvara või tagatisvara füüsilisel kujul.

Tagatud vara: tooted on kaetud tagatud varaga, mis koosneb peamiselt asjakohasest alusvarast. Alusvara hoitakse eraldi kontol ning see tagab emitendi toodetest tulenevate maksekohustuste täitmise. Investoritel ei ole alusvara ega ühegi muu tagatud vara osaks oleva vara suhtes otseseid õigusi ega nõudeid, välja arvatud tingimustes sätestatud juhtudel. Kui toodetega seoses tekib lepinguliste kohustuste mittetäitmise juhtum, on investoritel nõudeõigus oma proportsionaalsele osale tulust, mis saadakse nende omandis olevale konkreetsele tooteseeriale eraldatud tagatud vara realiseerimisest, lähtudes tingimustes kirjeldatud nõuete rahuldamise järjekorrast. Investoritel on regressiõigus ainult asjaomasele tooteseeriale eraldatud tagatud varade suhtes ning neil puudub edasine nõudeõigus emitendi muude varade või tulude või teistele seeriatele eraldatud varade suhtes. Pärast tagatud vara realiseerimist puudub investoritel kahju korral jääknõudeõigus emitendi või teenusepakkujate vastu.
Alusvaraga seotud õigused: investoritel ei ole alusvara suhtes muid õigusi ega nõudeid peale nende, mis on kirjeldatud tingimustes. Eelkõige ei ole investoritel asjaomase alusvara ega emitendi suhtes ühtegi aktsionäriõigust. Seetõttu ei ole investoritel õigust teostada hääleõigust, osaleda ega viibida koosolekutel, kasutada eesõigust asjaomase alusvara, alusvara emitendi või emitendiga seotud väärtpaberite märkimispakkumistes, saada osa alusvara emitendi või emitendi kasumist ega omada õigust likvideerimise korral tekkivale ülejäägile, mis on seotud sellise alusvaraga. Investoritel ei ole otsest õigust alusvara emitendi makstavatele dividendidele, kuid nad saavad dividendimaksetest kasu tingimustes sätestatud viisil ja ulatuses.

Toodete ostmine ja tagasivõtmine: ainult volitatud osalejad võivad tooteid märkida otse emitendilt. Nii volitatud osalejatel kui ka investoritel on õigus nõuda emitendilt toodete tagasiostmist. Siiski eeldatakse üldjuhul, et investorid, kes ei ole volitatud osalejad, kauplevad toodetega järelturul, kuna see on tavaliselt kulutõhusam ja kiirem kui otsene tagasivõtmine esmasturul. Investorid võivad tooted otse emitendi juures lunastada üksnes juhul, kui investori otsese tagasivõtmise tingimused on täidetud ning emitendi klienditundmise (KYC) ja rahapesu tõkestamise (AML) protsessid on edukalt läbitud. Investorid võivad aeg-ajalt müüa tooteid järelturul volitatud osalejatele või teistele kolmandatest isikutest turutegijatele. Kui investorid ostavad tooteid volitatud osalejalt või müüvad neid volitatud osalejale, kohaldatakse nende suhtes volitatud osaleja klienditundmise nõudeid ning asjakohasuse ja sihtturu hindamisi vastavalt volitatud osaleja enda õiguslikele ja regulatiivsetele kohustustele. Volitatud osalejatel on õigus omal äranägemisel tagasi lükata mis tahes ostu-, tagasivõtmis- või maksetaotlus (ilma vastutuseta investorite ees), kui ostu, tagasivõtmise või maksega seoses tuvastatakse negatiivseid asjaolusid või muid olulisi probleeme.

Emitendi tagasivõtmisõigus: emitendil on õigus oma äranägemisel emitendi tagasivõtmisõigust kasutades tagasi võtta kõik seeria käibel olevad tooted või osa nendest. See võib juhtuda mitmesugustel asjaoludel, sealhulgas juhul, kui alusvara ei ole enam likviidne, sellega ei kaubelda enam või sellele ei tehta enam avalikult pakkumusi; õiguslike või regulatiivsete muudatuste tõttu; tagatisvara hoidmise kulude suurenemise tõttu; maksustamise muutuste tõttu; kui tehinguosaline lakkab olemast tehinguosaline või kui plokiahelaga seotud riskid märkimisväärselt suurenevad. Sellistel juhtudel lõpetab emitent tooted ning maksab investoritele lunastussumma või alusvaraga kauplemise lõpetamise korral summa, mida loetakse toodete õiglaseks turuväärtuseks.

Emitendi tagasivõtmiskohustus: emitent on kohustatud pärast kohustusliku tagasivõtmise sündmuse toimumist lunastama kõik seeria tooted. Kohustusliku tagasivõtmise sündmused hõlmavad nõutava tagatisvara taseme säilitamata jätmist, emitendi olulist tingimuste või tagatisdokumentide rikkumist, mida ei kõrvaldata ettenähtud tähtaja jooksul, või olukorda, kus tagatisagendil ei ole enam tagatud vara suhtes kehtivat ja nõuetekohaselt seatud tagatisõigust. Sellistel juhtudel lõpetab emitent tooted ning maksab investoritele lunastussumma.

Väärtpaberite suhteline nõudeõiguse järk

Investoritel on nõudeõigus nende valduses oleva konkreetse tooteseeria juurde kuuluva tagatud vara suhtes, arvestades tingimustes kirjeldatud nõuete rahuldamise järjekorda (ning selle alusel kõrgema järgu nõudeomanikele tehtavaid makseid). Tooted kujutavad endast emitendi tagatisega kohustusi ning on asjaomase seeria ja tagatud vara suhtes omavahel samaväärsed.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Investorid on avatud emitendi maksejõuetuse riskile. Kui seeria tagatud vara on ammendunud, puudub investoritel edasine nõudeõigus emitendi või tema muude varade või tulude suhtes. Tooted ei ole kindlustatud ega tagatud ühegi valitsuse, järelevalveasutuse ega muu ametiasutuse poolt.

Väärtpaberite vaba ülekantavuse piirangud

Registripõhiste väärtpaberite mis tahes võõrandamine nõuab väärtpaberite ülekandmist väärtpaberiregistri kaudu. Toodetega seotud õiguste üleandmine muul viisil kui väärtpaberiregistri kaudu on keelatud. Toodete pakkumine või müük võib olla teatavates jurisdiktsioonides seadusega piiratud, sealhulgas alusvara olemuse tõttu. Tooted ei ole mõeldud levitamiseks USA isikutele ega USA isikute arvel või kasuks. Tooteid ei turustata, pakuta ega taotleta Ameerika Ühendriikides ega üheski muus keelatud jurisdiktsioonis ega ühelegi keelatud investorile.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Käesoleva kokkuvõtte kuupäeva seisuga ei ole emitent korraldanud toodete kauplemisele võtmist ega noteerimist (ega esitanud sellekohast taotlust) ühelgi reguleeritud turul, kolmanda riigi turul, väikeste ja keskmise suurusega ettevõtjate kasvuturul või mitmepoolses kauplemissüsteemis ega ühelgi muul börsil, organiseeritud kauplemissüsteemis, DLT-kauplemissüsteemis või muul samaväärsel platvormil (olenemata selle kirjeldusest) (edaspidi koos „börsid“). Emitent ei ole kaalunud ega anna nõusolekut toodete kauplemisele võtmiseks või noteerimiseks ühelgi sellisel börsil, välja arvatud juhul, kui emitendi veebisaidil (mida aeg-ajalt ajakohastatakse) on märgitud teisiti.

Kas väärtpaberitel on garantii?

Toodete suhtes puudub mis tahes kolmanda isiku või võimaliku käendaja garantii. Investoritel puudub regressiõigus mis tahes käendaja vastu ning toodetest tulenevad kohustused lasuvad üksnes emitendil.

Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

Tagatud vara piiratud regressiõigus ja realiseerimine: investoritel on regressiõigus üksnes nende valduses oleva konkreetse toodete seeria juurde kuuluva tagatud vara suhtes, arvestades tingimustes kirjeldatud nõuete rahuldamise järjekorda. Kui seeria tagatud vara on ammendunud, puudub investoritel edasine nõudeõigus emitendi või tema muude varade või tulude suhtes. Tooted ei ole kindlustatud ega tagatud ühegi valitsuse, järelevalveasutuse ega muu ametiasutuse poolt. Kui tagatud vara realiseerimisel saadud summa ei ole piisav, et katta täielikult tasud, kulud ja emitendi maksekohustused investorite ees, võivad investorid kanda kahju, mis võib ulatuda kogu investeeritud kapitali kaotuseni.

Struktureeritud toodetega seotud riskid: investorid peaksid olema teadlikud, et toodete turuväärtus ei pruugi olla otseses seoses alusvara valitseva hinnaga. Eelkõige võib toodete tootlus oluliselt erineda alusvara otsesest hoidmisest saadavast tootlusest investoritasude, valitsemistasude või mis tahes tagasivõtmistasude negatiivse mõju tõttu. Lisaks ei pruugi hind, millega tooteid järelturul pakutakse või nendega kaubeldakse, kajastada asjaomase alusvara täpset või „reaalajas“ hinda vastaval ajahetkel selliste tegurite tõttu nagu investoritevaheline nõudlus ja pakkumine ning turutegijate pakutud ostu- ja müügihinna vahed (kui see on asjakohane).

Häired: tooteid võivad mõjutada häired, näiteks turuhäired, kauplemise peatamised või tehnoloogilised häired, mis võivad mõjutada emitendi võimet tooteid emiteerida, tagasi võtta või arveldada või mõjutada toodete väärtust ja likviidsust. Sellised sündmused võivad põhjustada kauplemise, emiteerimise või tagasivõtmise viivitusi, korrigeerimisi või peatamist.

Piiratud kauplemisajad: alusvaraga ja seega ka toodete tagatisvaraga börsil kauplemine võib olla piiratud asjaomasel väärtpaberi- või kaubabörsil kehtivate kindlate kauplemisaegadega. See piirang võib piirata emitendi võimalust tagada tagatisvara kate alusvara ostmise ja müümise kaudu ning muuta emitendi ja investorid hinnakõikumiste ja turu volatiilsuse suhtes haavatavaks.

Piiratud likviidsus ja kauplemismaht: järelturgude kaudu jae- ja institutsionaalsetele investoritele pakutavate toodete likviidsus ei ole garanteeritud. Järelturgudel kaubeldavate toodete maht võib olla väga piiratud, mis võib negatiivselt mõjutada toodete turuhinda. Lisaks puudub garantii, et pärast toodete kättesaadavaks tegemist ja nendega plokiahelas kauplemise alustamist jäävad need jätkuvalt kättesaadavaks või kaubeldavaks, kuna seda võivad mõjutada asjaomase alusvara vastuvõetavuse muutused, tehnoloogiline areng või emitendi seisund.

Plokiahela kasutamisega seotud eririskid: osapoolte ja tehingute kontrollimine toimub plokiahelas nutilepingute kaudu. Seetõttu on tokeniseeritud väärtpaberitesse investeerivad investorid avatud suuremale pettuste ja kaotuste riskile, sealhulgas küberrünnakutele. Üldiselt võivad digitaalsed varad sattuda varguse ohvriks ning plokiahela detsentraliseeritud olemus võib nende tagasisaamist raskendada. Lisaks kaasnevad plokiahelas tehtavate tehingutega mõnikord tasud, mida makstakse asjaomastele plokiahela valideerijatele, ning need tasud võivad turuhäirete või võrgu ülekoormuse perioodidel märkimisväärselt suureneda. Sellistel perioodidel võivad toodete emiteerimise ja tagasivõtmisega seotud kulud olla tehingu väärtusega võrreldes märkimisväärsed ning seega vähendada investori saadavat koguväärtust.

Alusvara laenamine: kui lõplikes tingimustes on märgitud, et alusvara laenamine on kohaldatav, ning mis tahes alusvara on laenatud põhilaenuvõtjale, siis ei ole seeria tooted enam suuremas ulatuses tagatud ega kaetud asjaomase alusvaraga. Selle asemel on põhilaenuvõtja kohustatud andma tagatiseks samaväärse rahasumma või muid nõuetelevastavaid finantsinstrumente summas, mis vastab vähemalt 100%-le laenatud alusvara turuväärtusest. Kuigi selle korralduse eesmärk on vähendada laenatud alusvara tagastamata jätmise riski, kaasnevad raha või muude nõuetelevastavate finantsinstrumentide tagatisvarana hoidmisega riskid, mis erinevad asjaomase alusvara otsese hoidmisega seotud riskidest.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Kapitalikaitse puudumine: emiteeritud tooted ei paku toodete alusel maksmisele kuuluvale summale mingit kapitalikaitset. Investorid võivad investeeritud kapitali osaliselt või täielikult kaotada.

Passiivse investeeringu risk: toodetesse investeerimine on seotud tururiskiga, sealhulgas võimalusega kaotada kogu investeeritud summa. Tooteid ei juhita aktiivselt ning neid võib mõjutada asjaomase alusvaraga seotud turusegmentide üldine langus.

4. PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Tooteid emiteeritakse ja pakutakse pidevalt. Pakkumisperiood algab eeldatavasti üks päev pärast käesoleva kokkuvõtte avaldamist ning jääb avatuks kuni selle põhiprospekti või viimase jätkupõhiprospekti kehtivuse lõppemiseni, mille alusel tooteid pakutakse. Toodetel puudub eelnevalt kindlaks määratud fikseeritud lõpptähtaeg.

Investorid võivad tooteid märkida üksnes volitatud osaleja kaudu või osta neid järelturult. Iga volitatud osaleja võib investoritelt võtta märkimistasu, mille suurus võib sõltuvalt volitatud osalejast erineda.

Tooteid pakutakse ja müüakse ning neid võib pakkuda ja müüa üksnes isikutele, kellel on vastavalt kohaldatavatele seadustele õigus selliseid tooteid omandada, hoida ja müüa. Tooteid ei ole registreeritud ega registreerita Ameerika Ühendriikide 1933. aasta väärtpaberiseaduse (edaspidi „USA väärtpaberiseadus“) alusel ega ühegi USA osariigi või muu jurisdiktsiooni väärtpaberijärelevalveasutuse juures ning i) neid ei tohi Ameerika Ühendriikides pakkuda, müüa ega üle anda USA isikutele (nagu on määratletud USA väärtpaberiseaduse määruses S (edaspidi „määrus S“)) ega nende arvel või kasuks ning ii) neid võib igal ajal pakkuda, müüa või muul viisil üle anda üksnes väljaspool Ameerika Ühendriike ja omandajatele, kes ei ole USA isikud (nagu on määratletud määruses S).

Kes on pakkuja ja/või kauplemisele lubamise taotleja?

Toodete pakkujad on emitendi veebisaidil loetletud volitatud osalejad (nimekirja võidakse aeg-ajalt uuendada). Toodete emiteerimise kuupäeva seisuga on eeldatavasti ainus volitatud pakkuja Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611) aadressiga Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Briti Neitsisaared.

Miks see prospekt koostatakse?

Pakkumise põhjused

Prospekt on koostatud selleks, et võimaldada toodete pakkumist investoritele. Emitent loodab toodete emiteerimise kaudu kasumit teenida, võttes selleks teatud tasusid.

Tulu kasutamine ja hinnanguline netosumma

Emitent kasutab toodetest saadud tulu selleks, et i) rahastada tagatud vara omandamist, mis seatakse tagatiseks tagatisagendi kui investorite ja teiste tagatud võlausaldajate otsese esindaja kasuks, ning ii) tasuda tehinguosaliste ja teiste teenusepakkujate tasud ja kulud, mis on seotud toodete loomise, turuletoomise, emiteerimise, tagasivõtmise, levitamise, turustamise ja kõigi edasiste teenuste osutamisega (sealhulgas emitendi haldamisega). Hinnanguline netotulu varieerub sõltuvalt toodete väljastamise hetkel kehtivatest tasudest, kuludest ja lõivudest.

Puudub siduva kohustusega emissiooni tagamise leping

Emitent ei ole sõlminud toodetega seotud emissiooni tagamise lepingut ei siduva kohustusega ega muul alusel.

Emissiooni/pakkumisega seotud olulised huvide konfliktid

Toodete investoritele pakkumisega seoses puuduvad olulised huvide konfliktid.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI

Niniejsze podsumowanie właściwe dla emisji („Podsumowanie") należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu dotyczącego Produktów Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitent") datowany 25 czerwca 2026 r., wraz z wszelkimi suplementami, aktualizacjami lub dokumentami je zastępującymi („Prospekt Bazowy"), a także warunki końcowe Emitenta dotyczące Produktów z dnia 12 sierpnia 2026 r., które mogą być okresowo zmieniane („Warunki Końcowe" oraz, łącznie z Prospektem Bazowym, „Prospekt").

Niniejsze Podsumowanie zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał reklamowy ani marketingowy. Przepisy prawa wymagają przekazania niniejszych informacji w celu ułatwienia zrozumienia charakteru Produktu, związanego z nim ryzyka, kosztów oraz potencjalnych zysków i strat, a także umożliwienia jego porównania z innymi produktami.

1. WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

Nazwa oraz międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN)

Niniejsze Podsumowanie dotyczy tokenizowanych papierów wartościowych Serii 137 o wartości do 5,000,000,000 USD („Produkty") powiązanych z SoundHound AI, Inc. („Instrument Bazowy"). Numer ISIN Produktów to JE00BVY6WD78.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitent") jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem Jersey, a jej identyfikator LEI to 984500ADFHQZ9D6B9A29. Z Emitentem można skontaktować się pod adresem jego siedziby: First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, pocztą elektroniczną pod adresem robinhood@cavendishjersey.com lub telefonicznie pod numerem +44 1534 888860. Strona internetowa Emitenta jest dostępna pod adresem: http://docs.robinhood.com/rhj („Strona internetowa Emitenta").

Dane identyfikacyjne i kontaktowe oferującego, w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI)

Produkty są oferowane przez Upoważnionych Uczestników wskazanych na stronie internetowej Emitenta (aktualizowanej okresowo). Na dzień emisji Produktów przewiduje się, że jedynym Upoważnionym Oferującym będzie: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brytyjskie Wyspy Dziewicze.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu zatwierdzającego Prospekt Bazowy

Prospekt Bazowy został zatwierdzony przez Financial Market Authority Liechtenstein („FMA") jako właściwy organ, z siedzibą pod adresem Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Z FMA można skontaktować się telefonicznie pod numerem +423 236 73 73, pocztą elektroniczną pod adresem info@fma-li.li lub za pośrednictwem strony internetowej www.fma-li.li.

Data zatwierdzenia Prospektu Bazowego

Prospekt Bazowy został zatwierdzony 25 czerwca 2026 r.

Ostrzeżenie

Emitent oświadcza, że:

- niniejsze Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu;
- każda decyzja o inwestycji w Produkty powinna być oparta na analizie całości Prospektu dokonanej przez inwestora;
- inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanego kapitału;
- w przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zawartych w Prospekcie inwestor występujący z powództwem może, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego, zostać zobowiązany do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego;
- odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach, które sporządziły niniejsze Podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, jednak wyłącznie w przypadku, gdy Podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu albo gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom przy podejmowaniu decyzji o inwestowaniu w Produkty.
- Zamierzają Państwo kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. KLUCZOWE INFORMACJE O EMITENCIE

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Siedziba, forma prawna, identyfikator LEI, prawo właściwe oraz kraj rejestracji Emitenta

Emitent jest prywatną spółką z kapitałem zakładowym podzielonym na akcje o wartości nominalnej, utworzoną i działającą zgodnie z prawem Jersey, w szczególności na podstawie Companies (Jersey) Law 1991, przy czym odpowiedzialność akcjonariuszy Emitenta jest ograniczona do wysokości nieopłaconej części objętych przez nich akcji, jeżeli taka istnieje. Siedziba statutowa oraz siedziba prawna Emitenta znajdują się na Jersey. Numer rejestracyjny Emitenta to 162428. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) Emitenta to 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Główna działalność Emitenta

Podstawową działalnością Emitenta jest emisja dłużnych papierów wartościowych w formie tokenów kryptograficznych wykorzystujących technologię blockchain. Takie dłużne papiery wartościowe odzwierciedlają wartość rynkową Instrumentów Bazowych o wysokim popycie i płynności. W tym celu Emitent analizuje, identyfikuje oraz opracowuje produkty odzwierciedlające wartość rynkową odpowiedniego Instrumentu Bazowego, a także zapewnia pełne zabezpieczenie emitowanych papierów wartościowych.

Główni akcjonariusze

Jedynym akcjonariuszem Emitenta jest Robinhood International, Inc. z siedzibą pod adresem 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Stany Zjednoczone Ameryki. Robinhood International, Inc. jest spółką zależną w 100 % od Robinhood Markets, Inc., amerykańskiej spółki notowanej na giełdzie, utworzonej w 2013 r., z siedzibą główną w Menlo Park w Kalifornii, Stany Zjednoczone Ameryki. Informacje dotyczące beneficjentów rzeczywistych akcji Robinhood Markets, Inc. są dostępne pod następującym adresem: https://investors.robinhood.com.

Kluczowi dyrektorzy zarządzający

Kluczowymi dyrektorami uprawnionymi do łącznej reprezentacji są James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle oraz Jordan Sinclair. Noman Goheer pełni funkcję zastępcy Jordana Sinclaira.

Dane identyfikacyjne biegłego rewidenta

Biegłym rewidentem jest Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Ponieważ Emitent został utworzony dopiero w dniu 23 października 2025 r., nie opublikował on jeszcze żadnych zbadanych sprawozdań finansowych. Historyczne kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta przedstawiają się następująco:

Rachunek zysków i strat w walucie USD

	Na dzień 31 marca 2026 r.	**Okres śródroczny**	**Porównywalny okres śródroczny poprzedniego roku**
Zysk/strata operacyjna lub inny podobny wskaźnik wyników finansowych stosowany przez Emitenta w sprawozdaniach finansowych	(USD 2,610)	0	N/A

Bilans w walucie USD

	Na dzień 31 marca 2026 r.	**Okres śródroczny**
Zadłużenie finansowe netto (zadłużenie długoterminowe powiększone o zadłużenie krótkoterminowe pomniejszone o środki pieniężne)	0	0

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego (zobowiązania ogółem / kapitał własny ogółem)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Wskaźnik pokrycia odsetek (wynik operacyjny / koszty odsetkowe)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Rachunek przepływów pieniężnych w walucie USD

	Na dzień 31 marca 2026 r.	**Okres śródroczny**	**Porównywalny okres śródroczny poprzedniego roku**
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0	N/A
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	N/A
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	N/A

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Emitenta?

Kluczowe ryzyka związane z Emitentem przedstawiono poniżej. Materializacja tych ryzyk może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, wyniki operacyjne, rentowność, sytuację finansową lub perspektywy jego rozwoju.

Krótka historia działalności, ograniczone informacje finansowe, brak ratingu oraz status Emitenta jako podmiotu specjalnego przeznaczenia (SPV): Emitent jest nowo utworzonym podmiotem specjalnego przeznaczenia, którego jedynym przedmiotem działalności jest emisja instrumentów finansowych. Emitent został utworzony w dniu 23 października 2025 r., w związku z czym dostępne są jedynie ograniczone historyczne informacje finansowe dotyczące Emitenta. Emitent nie posiada ratingu kredytowego. Oznacza to, że działalność Emitenta nie została jeszcze zweryfikowana na dzień sporządzenia Prospektu Bazowego.

Zależność od dostawców usług oraz ryzyko kontrahenta: Emitent jest zależny od szeregu dostawców usług w zakresie obsługi Produktów oraz Zabezpieczenia. W przypadku wystąpienia istotnej niekorzystnej zmiany dotyczącej któregokolwiek z obecnych dostawców usług oraz braku dostępności lub praktycznej możliwości wdrożenia odpowiedniego rozwiązania alternatywnego Emitent może nie być w stanie kontynuować obsługi Produktów. Ponadto Emitent polega na podmiotach trzecich umożliwiających obrót zarówno Produktami, jak i Instrumentem Bazowym. Jakiekolwiek nieprawidłowości w funkcjonowaniu takich podmiotów trzecich lub zakłócenia na odpowiednich giełdach bądź innych platformach mogą skutkować spadkiem wartości Produktów, co z kolei może negatywnie wpłynąć na Emitenta i/lub Inwestorów.

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym: Emitent emituje produkty finansowe w otoczeniu regulacyjnym podlegającym ciągłym zmianom i dostosowaniom wynikającym z rozwoju nowych technologii, co wiąże się z określonym poziomem niepewności regulacyjnej. Niezastosowanie się do tych zmian regulacyjnych może skutkować między innymi cofnięciem wymaganych licencji lub rejestracji, utratą statusu podmiotu zatwierdzonego, postępowaniami sądowymi z powództwa prywatnego, administracyjnymi działaniami egzekucyjnymi, sankcjami oraz odpowiedzialnością cywilną lub karną. Takie zmiany regulacyjne mogą prowadzić do istotnego wzrostu kosztów zapewnienia zgodności z przepisami oraz wydłużenia terminów uzyskiwania zatwierdzeń, a także mogą wywrzeć istotny niekorzystny wpływ na aktywa, sytuację finansową i/lub działalność Emitenta, co mogłoby negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do zaspokajania roszczeń związanych z Produktami.

Luki w oprogramowaniu, naruszenia bezpieczeństwa danych oraz ryzyka związane z cyberbezpieczeństwem: Tokenizowane papiery wartościowe mogą być podatne na błędy oraz ryzyka związane z funkcjonowaniem smart kontraktów, co może skutkować utratą kontroli Inwestorów nad ich aktywami lub naruszeniami bezpieczeństwa prowadzącymi do niezamierzonej emisji aktywów. Emitent prowadzi działalność związaną z tokenizowanymi papierami wartościowymi rejestrowanymi elektronicznie i w związku z tym jest narażony na ryzyka operacyjne, ryzyka związane z bezpieczeństwem informacji oraz powiązane ryzyka cybernetyczne. Incydenty związane z cyberbezpieczeństwem lub naruszenia tych systemów mogą powodować zakłócenia działalności operacyjnej oraz prowadzić między innymi do strat finansowych lub ujawnienia informacji poufnych. W wyniku realizacji takich ryzyk związanych z cyberbezpieczeństwem Inwestorzy mogą utracić swoją inwestycję. Ponadto Emitent przechowuje znaczne ilości danych dotyczących transakcji i ich realizacji. Poważne naruszenie bezpieczeństwa danych może wywołać istotne negatywne skutki, w tym straty finansowe oraz utratę reputacji, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe: Emitent może nie dysponować wystarczającymi środkami do regulowania swoich zobowiązań płatniczych w danym momencie, co oznacza, że może mieć trudności z wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań finansowych. Ponadto Inwestorzy są bezpośrednio lub pośrednio narażeni na ryzyko kredytowe Emitenta, Depozytariusza oraz innych odpowiednich podmiotów. Możliwość otrzymania płatności przez Inwestora zależy od zdolności Emitenta do wykonywania swoich zobowiązań oraz od prawidłowego funkcjonowania różnych dostawców usług. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Niewykonania Zobowiązania (w tym niewypłacalności lub upadłości) Inwestorzy mogą nie otrzymać należnych im kwot.

Ogólne ryzyko niewypłacalności: Inwestorzy są narażeni na ryzyko kredytowe Emitenta. Chociaż Produkty są zabezpieczone, a każdemu Inwestorowi przysługuje prawo do proporcjonalnego udziału w Zabezpieczonym Majątku przypisanym do konkretnej Serii Produktów będących w jego posiadaniu, zdolność Emitenta do wykonywania swoich zobowiązań zależy od wartości oraz możliwości wyegzekwowania tego Zabezpieczenia. Wyłącznie Agent Zabezpieczenia może dochodzić realizacji Zabezpieczenia, a Inwestorzy mogą działać bezpośrednio jedynie w przypadku, gdy Agent Zabezpieczenia nie podejmie takich działań w odpowiednim terminie. Zabezpieczenie staje się wykonalne wyłącznie po wystąpieniu Zdarzenia Niewykonania Zobowiązania (w tym niewypłacalności Emitenta), które nie zostało usunięte ani którego się nie zrzeknięto. Inwestorom nie przysługują dalsze roszczenia względem aktywów przypisanych do innych Serii Produktów, a po realizacji Zabezpieczonego Majątku dla danej Serii nie przysługują im dalsze roszczenia wobec Emitenta ani jego dostawców usług. Jeżeli likwidacja Zabezpieczenia skutkuje niewystarczającymi wpływami z uwagi na opłaty i koszty poniesione w procesie likwidacji, Inwestorzy mogą ponieść częściową lub całkowitą stratę zainwestowanego kapitału. Emitent jest podmiotem specjalnego przeznaczenia utworzonym wyłącznie w celu emisji Produktów i przewiduje się, że poza Inwestorami będzie posiadał ograniczoną liczbę wierzycieli, co ma na celu ograniczenie ryzyka niewypłacalności, jednak nie eliminuje tego ryzyka.

3. KLUCZOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Rodzaj, klasa oraz numer ISIN

Produkty są zabezpieczonymi certyfikatami typu tracker wyemitowanymi w formie papierów wartościowych opartych na technologii rejestru (*Registerwertrechte*) zgodnie z art. 973d i nast. szwajcarskiego Kodeksu zobowiązań oraz podlegają prawu szwajcarskiemu. Produkty stanowią bezterminowe, nieoprocentowane, zabezpieczone zobowiązania Emitenta z ograniczonym prawem regresu, które odzwierciedlają wartość rynkową Instrumentu Bazowego po potrąceniu określonych opłat. Numer ISIN Produktów to: JE00BVY6WD78.

Waluta emisji, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz termin zapadalności

Walutą Produktów jest dolar amerykański (USD). Każdy Produkt zostanie wyemitowany z wartością nominalną wyrażoną w USD, odpowiadającą cenie rynkowej jednej jednostki Instrumentu Bazowego w stosunku 1:1. Liczba maksymalna Produktów przeznaczonych do emisji odpowiada kwocie 5,000,000,000 USD. Wyemitowane Produkty nie mają z góry określonej stałej daty zapadalności.

Prawa związane z papierami wartościowymi

Kwota Wykupu: Produkty są dłużnymi papierami wartościowymi zapewniającymi ekspozycję na Instrument Bazowy. Ekspozycja ta wynika ze zobowiązania Emitenta do wypłaty Kwoty Wykupu wyrażonej w USD w odniesieniu do każdego Produktu posiadanego przez danego Inwestora. Kwota Wykupu nie jest z góry określona ani stała i jest obliczana w stosunku 1:1 jako kwota bazowana na cenie rynkowej danego Instrumentu Bazowego w momencie wykupu, pomniejszona o obowiązujące opłaty oraz wszelkie inne korekty określone w Warunkach oraz Warunkach Końcowych. Inwestorzy nie są uprawnieni do otrzymania fizycznej dostawy odpowiedniego Instrumentu Bazowego ani Zabezpieczenia w żadnym momencie.

Zabezpieczony Majątek: Produkty są zabezpieczone Zabezpieczonym Majątkiem, który składa się przede wszystkim z odpowiedniego Instrumentu Bazowego. Instrument Bazowy jest przechowywany na wyodrębnionym rachunku i stanowi zabezpieczenie zobowiązań płatniczych Emitenta wynikających z Produktów. Inwestorom nie przysługują żadne bezpośrednie prawa ani roszczenia względem Instrumentu Bazowego ani jakichkolwiek innych aktywów stanowiących część Zabezpieczonego Majątku, z wyjątkiem przypadków przewidzianych w Warunkach. W przypadku wystąpienia Zdarzenia Niewykonania Zobowiązania w odniesieniu do Produktów, Inwestorom przysługuje prawo do proporcjonalnego udziału we wpływach uzyskanych z likwidacji Zabezpieczonego Majątku przypisanego do konkretnej Serii Produktów będących w ich posiadaniu, z uwzględnieniem kolejności zaspokojenia określonej w Warunkach. Inwestorzy mogą dochodzić swoich roszczeń wyłącznie względem Zabezpieczonego Majątku przypisanego do odpowiedniej Serii Produktów i nie przysługują im żadne dalsze roszczenia względem innych aktywów lub dochodów Emitenta ani aktywów przypisanych do innych Serii. Po realizacji Zabezpieczonego Majątku Inwestorom nie przysługują żadne dalsze roszczenia wobec Emitenta ani jego dostawców usług w przypadku poniesienia straty.

Prawa do Instrumentu Bazowego: Inwestorom nie przysługują żadne prawa ani roszczenia względem Instrumentu Bazowego poza tymi opisanymi w Warunkach. W szczególności Inwestorom nie przysługują żadne prawa akcjonariuszy w odniesieniu do odpowiedniego Instrumentu Bazowego ani Emitenta. W związku z tym Inwestorzy nie są uprawnieni do wykonywania praw głosu, uczestnictwa lub obecności na zgromadzeniach, wykonywania praw poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych związanych z odpowiednim Instrumentem Bazowym, emitentem Instrumentu Bazowego lub Emitentem, udziału w zyskach emitenta takiego Instrumentu Bazowego lub Emitenta ani do udziału w majątku pozostałym po likwidacji związanej z takim Instrumentem Bazowym. Inwestorom nie przysługuje bezpośrednie prawo do dywidend wypłacanych przez emitenta Instrumentu Bazowego, jednak będą oni korzystać z wszelkich wypłat dywidend w sposób i zakresie przewidzianym w Warunkach.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Nabywanie i wykup Produktów: Wyłącznie Upoważnieni Uczestnicy są uprawnieni do obejmowania Produktów bezpośrednio od Emitenta. Zarówno Upoważnieni Uczestnicy, jak i Inwestorzy mają prawo żądać od Emitenta wykupu Produktów. Jednak zasadniczo oczekuje się, że Inwestorzy niebędący Upoważnionymi Uczestnikami będą dokonywać obrotu Produktami na rynku wtórnym, ponieważ jest to zazwyczaj rozwiązanie bardziej efektywne kosztowo i szybsze niż bezpośredni wykup na rynku pierwotnym. Inwestorzy mogą dokonać wykupu Produktów bezpośrednio u Emitenta wyłącznie w przypadku spełnienia Warunków Bezpośredniego Wykupu Inwestora oraz pod warunkiem pomyślnego zakończenia procesów KYC i AML prowadzonych przez Emitenta. Inwestorzy mogą sprzedawać Produkty na rynku wtórnym Upoważnionym Uczestnikom lub innym animatorom rynku będącym podmiotami trzecimi. Przy nabywaniu lub sprzedaży Produktów od lub na rzecz Upoważnionego Uczestnika Inwestorzy będą podlegać wymogom KYC stosowanym przez Upoważnionego Uczestnika, a także dokonywanym przez niego ocenom odpowiedniości oraz rynku docelowego, zgodnie z jego własnymi obowiązkami prawnymi i regulacyjnymi. Upoważnieni Uczestnicy zastrzegają sobie prawo do odrzucenia każdego żądania zakupu, wykupu lub płatności (bez ponoszenia odpowiedzialności wobec Inwestorów), jeżeli w związku z zakupem, wykupem lub płatnością zostaną stwierdzone negatywne ustalenia lub inne istotne okoliczności, według wyłącznego uznania danego Upoważnionego Uczestnika.

Opcja wykupu przez Emitenta: Emitent ma prawo, według własnego uznania, dokonać wykupu całości lub części Produktów danej Serii pozostających w obrocie poprzez wykonanie prawa wykupu przysługującego Emitentowi. Może to nastąpić w różnych okolicznościach, w tym między innymi w przypadku, gdy Instrument Bazowy przestaje być płynny, przestaje być przedmiotem obrotu lub notowań publicznych, w odpowiedzi na zmiany prawne lub regulacyjne, z powodu wzrostu kosztów utrzymywania Zabezpieczenia, zmian podatkowych, w przypadku gdy Strona Transakcji przestaje pełnić swoją funkcję lub gdy ryzyka związane z siecią blockchain istotnie wzrosną. W takich przypadkach Emitent dokona wykupu Produktów i wypłaci Inwestorom Kwotę Wykupu lub, w przypadku zaprzestania obrotu Instrumentem Bazowym, kwotę ustaloną jako godziwą wartość rynkową Produktów.

Obowiązkowy wykup przez Emitenta: Emitent jest zobowiązany do wykupu wszystkich Produktów danej Serii, a nie wyłącznie ich części, po wystąpieniu Zdarzenia Obowiązkowego Wykupu. Zdarzenia Obowiązkowego Wykupu obejmują brak utrzymania wymaganego poziomu Zabezpieczenia, naruszenie przez Emitenta istotnego zobowiązania wynikającego z Warunków lub Dokumentów Zabezpieczenia, które nie zostało usunięte w określonym terminie, lub sytuację, w której Agent Zabezpieczenia przestaje posiadać ważne i skutecznie ustanowione zabezpieczenie względem Zabezpieczonego Majątku. W takich przypadkach Emitent dokona wykupu Produktów i wypłaci Inwestorom Kwotę Wykupu.

Względny stopień uprzywilejowania papierów wartościowych

Inwestorom przysługuje prawo do Zabezpieczonego Majątku przypisanego do konkretnej Serii Produktów będących w ich posiadaniu, z uwzględnieniem kolejności zaspokojenia określonej w Warunkach (oraz płatności dokonywanych na ich podstawie na rzecz wierzycieli uprzywilejowanych). Produkty stanowią zabezpieczone zobowiązania Emitenta i mają równorzędny status (pari passu) względem siebie w odniesieniu do odpowiedniej Serii oraz Zabezpieczonego Majątku. Inwestorzy są narażeni na ryzyko niewykonania zobowiązań przez Emitenta. Po wyczerpaniu Zabezpieczonego Majątku dla danej Serii Inwestorom nie przysługują dalsze roszczenia wobec Emitenta, jego innych aktywów ani dochodów. Produkty nie są ubezpieczone ani gwarantowane przez żaden rząd, organ regulacyjny ani agencję.

Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych

Każde przeniesienie papierów wartościowych opartych na technologii rejestru wymaga dokonania transferu za pośrednictwem rejestru papierów wartościowych. Jakiekolwiek przeniesienie Produktów w sposób inny niż poprzez transfer dokonany za pośrednictwem rejestru papierów wartościowych jest zabronione. Oferowanie lub sprzedaż Produktów w niektórych jurysdykcjach może podlegać ograniczeniom prawnym, w tym ze względu na charakter Instrumentu Bazowego. Produkty nie są przeznaczone do dystrybucji na rzecz osób z USA ani na rachunek lub na rzecz osób z USA. Produkty nie są wprowadzane do obrotu, oferowane ani dystrybuowane w Stanach Zjednoczonych ani w żadnej innej jurysdykcji objętej ograniczeniami, ani na rzecz jakiegokolwiek Inwestora Objętego Zakazem.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Na dzień sporządzenia niniejszego Podsumowania Emitent nie podjął działań mających na celu dopuszczenie Produktów do obrotu lub ich notowanie (ani nie złożył żadnego wniosku w tym zakresie) na żadnym rynku regulowanym, rynku państwa trzeciego, rynku wzrostu małych i średnich przedsiębiorstw ani wielostronnej platformie obrotu, ani na żadnej innej giełdzie papierów wartościowych, zorganizowanej platformie obrotu, platformie obrotu DLT lub innym równoważnym systemie, niezależnie od stosowanej nazwy (łącznie „Giełdy"). Emitent nie rozważa dopuszczenia Produktów do obrotu ani ich notowania na żadnej takiej Giełdzie oraz nie wyraża na to zgody, chyba że na Stronie internetowej Emitenta wskazano inaczej (zgodnie z jej okresowymi aktualizacjami).

Czy z papierami wartościowymi związana jest gwarancja?

W odniesieniu do Produktów nie została udzielona żadna gwarancja przez osobę trzecią ani potencjalnego gwaranta. Inwestorom nie przysługują żadne roszczenia wobec jakiegokolwiek gwaranta, a zobowiązania wynikające z Produktów obciążają wyłącznie Emitenta.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Ograniczony regres oraz realizacja Zabezpieczonego Majątku: Roszczenia Inwestorów są ograniczone wyłącznie do Zabezpieczonego Majątku przypisanego do konkretnej Serii Produktów będących w ich posiadaniu, z uwzględnieniem kolejności

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

zaspokojenia określonej w Warunkach. Po wyczerpaniu Zabezpieczonego Majątku dla danej Serii Inwestorom nie przysługują dalsze roszczenia wobec Emitenta, jego innych aktywów ani dochodów. Produkty nie są ubezpieczone ani gwarantowane przez żaden rząd, organ regulacyjny ani agencję. W przypadku gdy kwoty uzyskane po realizacji Zabezpieczonego Majątku okażą się niewystarczające do pełnego pokrycia opłat, kosztów oraz zobowiązań płatniczych Emitenta wobec Inwestorów, Inwestorzy mogą ponieść stratę sięgającą nawet całości zainwestowanego kapitału.

Ryzyka związane z Produktami Strukturyzowanymi: Inwestorzy powinni mieć świadomość, że wartość rynkowa Produktów może nie pozostawać w bezpośredniej korelacji z aktualną ceną Instrumentu Bazowego. W szczególności wyniki Produktów mogą istotnie różnić się od zwrotów wynikających z bezpośredniego posiadania Instrumentu Bazowego z uwagi na negatywny wpływ opłat inwestorskich, opłat za zarządzanie lub opłat z tytułu wykupu. Ponadto cena, po której Produkty są notowane lub stanowią przedmiot obrotu na rynku wtórnym, może nie odzwierciedlać dokładnej lub aktualnej ceny danego Instrumentu Bazowego w danym momencie z uwagi na takie czynniki jak popyt i podaż wśród Inwestorów oraz spready kupna/sprzedaży kwotowane przez Animatorów Rynku (o ile dotyczy).

Zdarzenia zakłócające: Na Produkty mogą wpływać zdarzenia zakłócające, takie jak zakłócenia rynkowe, zawieszenie obrotu lub zakłócenia technologiczne, które mogą wpływać na zdolność Emitenta do emisji, wykupu lub rozliczania Produktów albo oddziaływać na wartość i płynność Produktów. Takie zdarzenia mogą skutkować opóźnieniami, korektami lub zawieszeniem obrotu, emisji lub wykupu.

Ograniczone godziny obrotu: Obrót giełdowy Instrumentem Bazowym, a tym samym Zabezpieczeniem Produktów, może być ograniczony do określonych godzin obrotu obowiązujących na odpowiedniej giełdzie papierów wartościowych lub giełdzie towarowej. Ograniczenie to może zmniejszyć zdolność Emitenta do utrzymywania odpowiedniego poziomu Zabezpieczenia poprzez kupno i sprzedaż Instrumentu Bazowego oraz może narazić Emitenta i Inwestorów na wahania cen i zmienność rynku.

Ograniczona płynność oraz wolumen obrotu: Nie można zagwarantować płynności Produktów oferowanych inwestorom indywidualnym i instytucjonalnym za pośrednictwem rynków wtórnych. Wolumen obrotu Produktami na rynkach wtórnych może być bardzo ograniczony, co może negatywnie wpływać na cenę rynkową Produktów. Ponadto nie ma gwarancji, że po udostępnieniu Produktów i rozpoczęciu obrotu nimi w sieci blockchain pozostaną one dostępne lub zbywalne, w szczególności na skutek zmian dotyczących dopuszczalności odpowiedniego Instrumentu Bazowego, rozwoju technologicznego lub statusu Emitenta.

Szczególne ryzyka związane z wykorzystaniem sieci blockchain: Weryfikacja uczestników oraz transakcji odbywa się za pośrednictwem smart kontraktów w sieci blockchain. W rezultacie Inwestorzy inwestujący w tokenizowane papiery wartościowe są narażeni na podwyższone ryzyko oszustw i strat, w tym między innymi cyberataków. Co do zasady aktywa cyfrowe mogą zostać utracone lub skradzione, a zdecentralizowany charakter sieci blockchain może utrudniać ich odzyskanie. Ponadto transakcje w sieci blockchain podlegają czasami opłatom uiszczanym na rzecz odpowiednich walidatorów sieci blockchain, a opłaty te mogą znacząco wzrosnąć w okresach zakłóceń rynkowych lub przeciążenia sieci. W takich okresach koszty związane z emisją i wykupem Produktów mogą być istotne w porównaniu z wartością transakcji, co może prowadzić do obniżenia całkowitej wartości otrzymanej przez Inwestora.

Pożyczanie Instrumentu Bazowego: Jeżeli w Warunkach Końcowych wskazano, że zastosowanie ma Pożyczanie Instrumentu Bazowego, a jakiekolwiek Instrumenty Bazowe zostały pożyczone Głównemu Pożyczkobiorcy, Produkty dotyczące danej Serii będą w mniejszym stopniu zabezpieczone odpowiednimi Instrumentami Bazowymi. Zamiast tego Główny Pożyczkobiorca jest zobowiązany do zapewnienia środków pieniężnych lub innych Kwalifikowanych Instrumentów Finansowych jako Zabezpieczenia w kwocie odpowiadającej co najmniej 100 % wartości rynkowej Pożyczonych Instrumentów Bazowych. Chociaż rozwiązanie to ma na celu ograniczenie ryzyka niezwrócenia Pożyczonych Instrumentów Bazowych, utrzymywanie środków pieniężnych lub innych Kwalifikowanych Instrumentów Finansowych jako Zabezpieczenia wiąże się z ryzykami odmiennymi od ryzyk związanych z bezpośrednim posiadaniem odpowiedniego Instrumentu Bazowego.

Brak ochrony kapitału: Wyemitowane Produkty nie zapewniają ochrony kapitału w odniesieniu do kwot płatnych z tytułu Produktów. Inwestorzy mogą utracić część lub całość zainwestowanego kapitału.

Ryzyko związane z inwestycją pasywną: Inwestycja w Produkty podlega ryzyku rynkowemu, w tym ryzyku utraty całości zainwestowanej kwoty. Produkty nie są aktywnie zarządzane i mogą pozostawać pod wpływem ogólnego spadku wartości segmentów rynku związanych z odpowiednim Instrumentem Bazowym.

4. KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na jakich warunkach i w jakim terminie mogę zainwestować w te papiery wartościowe?

Produkty są emitowane i oferowane w sposób ciągły. Oczekuje się, że okres oferty rozpocznie się dzień po publikacji niniejszego Podsumowania i pozostanie otwarty do momentu wygaśnięcia Prospektu Bazowego lub ostatniego Następczego Prospektu Bazowego, na podstawie którego oferowane są Produkty. Produkty nie mają z góry określonej stałej daty zapadalności.

Inwestorzy mogą subskrybować Produkty wyłącznie za pośrednictwem Upoważnionego Uczestnika lub nabywać je na rynku wtórnym. Każdy Upoważniony Uczestnik może pobierać od Inwestorów opłatę za subskrypcję, której wysokość może różnić się w zależności od danego Upoważnionego Uczestnika.

Produkty są i mogą być oferowane oraz sprzedawane wyłącznie osobom uprawnionym do nabywania, posiadania i sprzedaży takich Produktów zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa obowiązującymi w danym czasie. Produkty nie zostały i

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

nie zostaną zarejestrowane zgodnie z amerykańską ustawą Securities Act z 1933 r. („Securities Act") ani przez jakikolwiek organ regulacyjny właściwy w sprawach papierów wartościowych któregokolwiek stanu lub innej jurysdykcji Stanów Zjednoczonych oraz (i) nie mogą być oferowane, sprzedawane ani dostarczane na terytorium Stanów Zjednoczonych na rzecz lub na rachunek Osób z USA (zgodnie z definicją zawartą w Regulation S do Securities Act („Regulation S")), oraz (ii) mogą być oferowane, sprzedawane lub dostarczane wyłącznie poza terytorium Stanów Zjednoczonych oraz na rzecz nabywców niebędących Osobami z USA (zgodnie z definicją zawartą w Regulation S).

Kto jest oferującym i/lub podmiotem ubiegającym się o dopuszczenie do obrotu?

Produkty są oferowane przez Upoważnionych Uczestników wskazanych na stronie internetowej Emitenta (aktualizowanej okresowo). Na dzień emisji Produktów przewiduje się, że jedynym Upoważnionym Oferującym będzie: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Brytyjskie Wyspy Dziewicze.

Dlaczego sporządza się prospekt?

Cel oferty

Prospekt został sporządzony w celu umożliwienia oferowania Produktów Inwestorom. Emitent oczekuje osiągnięcia zysku z emisji Produktów poprzez pobieranie określonych opłat i należności.

Wykorzystanie oraz szacunkowa kwota netto wpływów

Emitent wykorzysta wpływy uzyskane z emisji Produktów w celu (i) sfinansowania nabycia Zabezpieczonego Majątku, który zostanie ustanowiony jako zabezpieczenie na rzecz Agenta Zabezpieczenia działającego w charakterze przedstawiciela Inwestorów oraz innych Zabezpieczonych Wierzycieli, oraz (ii) pokrycia opłat i kosztów Stron Transakcji oraz innych dostawców usług związanych z tworzeniem, uruchomieniem, emisją, wykupem, dystrybucją, marketingiem oraz obsługą Produktów (w tym administrowaniem Emitentem). Szacunkowa kwota netto wpływów będzie różnić się w zależności od opłat, kosztów oraz innych należności obowiązujących w momencie emisji Produktów.

Brak umowy o gwarantowanie emisji na zasadzie gwarancji przejęcia emisji

Emitent nie zawarł żadnej umowy o gwarantowanie emisji dotyczącej Produktów, niezależnie od tego, czy przewiduje ona gwarancję przejęcia emisji, czy została zawarta na innej podstawie.

Istotne konflikty interesów związane z emisją/ofertą

Nie występują żadne istotne konflikty interesów związane z oferowaniem Produktów Inwestorom.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

ZHRNUTIE KONKRÉTNEJ EMISIE

Toto zhrnutie konkrétnej emisie (ďalej len „zhrnutie“) je potrebné čítať ako úvod k prospektu pre produkty, ktorý pozostáva zo základného prospektu spoločnosti Robinhood Assets (Jersey) Limited (ďalej len „emitent“) zo dňa 25. júna 2026, ktorý môže byť občas doplnený, aktualizovaný alebo nahradený („základný prospekt“), a konečných podmienok emitenta týkajúcich sa produktov s dátumom 12 augusta 2026, ktoré môžu byť občas zmenené a doplnené („konečné podmienky“ a spolu so základným prospektom „prospekt“).

Toto zhrnutie vám poskytuje hlavné informácie o tomto investičnom produkte. Neslúži na reklamné ani marketingové účely. Tieto informácie sa vyžadujú na základe právnych predpisov s cieľom pomôcť vám pochopiť povahu, riziká, náklady, možné zisky a straty súvisiace s týmto produktom a porovnať tento produkt s inými.

1. ÚVOD A UPOZORNENIA

Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN)

Toto zhrnutie sa vzťahuje na sériu 137 do 5.000.000.000 USD tokenizovaných cenných papierov („produkty“) prepojených s SoundHound AI, Inc. („podkladové investície“). ISIN produktov je JE00BVY6WD78.

Totožnosť a kontaktné údaje emitenta, vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („emitent“) je súkromná spoločnosť s ručením obmedzeným zapísaná na ostrove Jersey a má LEI 984500ADFHQZ9D6B9A29. Emitenta možno kontaktovať na adrese sídla na First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, e-mailom na adrese robinhood@cavendishjersey.com alebo telefonicky na čísle +44 1534 888860. Webová lokalita emitenta je k dispozícii na http://docs.robinhood.com/rhj (ďalej len „webová lokalita emitenta“).

Totožnosť a kontaktné údaje oferenta, vrátane identifikátora právnickej osoby (LEI)

Oferenti produktu sú oprávnení účastníci uvedení na webovej lokalite emitenta (údaje sa môžu časom aktualizovať). V čase emitovania produktu sa ako jediný oprávnený oferent očakáva spoločnosť: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), s adresou Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britské Panenské ostrovy.

Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu schvaľujúceho základný prospekt

Základný prospekt schválil Lichtenštajnský úrad pre finančné trhy („FMA“) ako príslušný orgán s riaditeľstvom na adrese Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko. Na FMA sa možno obrátiť telefonicky na čísle +423 236 73 73, e-mailom na adrese info@fma-li.li alebo na webovej lokalite www.fma-li.li.

Dátum schválenia základného prospektu

Základný prospekt bol schválený 25. júna 2026.

Upozornenie

Emitent vyhlasuje, že:

- toto zhrnutie je potrebné vnímať ako úvod k prospektu.
- Každé rozhodnutie investovať do produktov by malo vychádzať z posúdenia celého prospektu zo strany investora.
- Investori môžu stratiť celý investovaný kapitál alebo jeho časť.
- Ak sa pred súdom podá žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúci investor môže podľa príslušných vnútroštátnych právnych predpisov znášať náklady na preklad prospektu pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili toto zhrnutie vrátane jeho prekladu, avšak len ak je zhrnutie zavádzajúce, nepresné alebo nekonzistentné, keď sa číta spolu s ostatnými časťami prospektu, alebo ak v spojení s ostatnými časťami prospektu neobsahuje kľúčové informácie, ktoré by pomohli investorom pri zvažovaní investície do produktov.
- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI

Kto je emitent cenných papierov?

Sídlo, právna forma, LEI, rozhodné právo a krajina registrácie emitenta

Emitent je súkromná spoločnosť s menovitou hodnotou akcií, založená a pôsobiaca podľa právnych predpisov ostrova Jersey v súlade so zákonom o spoločnostiach (Jersey) z roku 1991, pričom zodpovednosť jej akcionárov je obmedzená na výšku nezaplatenej sumy (ak existuje) za akcie. Sídlo a domicil emitenta sa nachádza na ostrove Jersey. Registračné číslo emitenta 162428. Identifikátor právnickej osoby emitenta je 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Hlavné aktivity emitenta

Hlavná činnosť emitenta je emisia dlhových cenných papierov vo forme kryptografických tokenov založených na technológii blockchain. Tieto dlhové cenné papiere sledujú trhovú hodnotu veľmi žiadaných a likvidných podkladových aktív. Na tento účel emitent skúma, identifikuje a navrhuje produkty, ktoré sledujú trhovú hodnotu príslušnej podkladovej investície, a zaisťuje plné zabezpečenie cenných papierov.

Hlavní akcionári

Jediný akcionár emitenta je spoločnosť Robinhood International, Inc. so sídlom na adrese 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Spojené štáty americké. Spoločnosť Robinhood International, Inc. je vo výlučnom vlastníctve spoločnosti Robinhood Markets, Inc., verejne obchodovanej americkej spoločnosti založenej v roku 2013 so sídlom v Menlo Parku, Kalifornia, Spojené štáty americké. Informácie o skutočnom vlastníctve akcií v spoločnosti Robinhood Markets, Inc sú k dispozícii na webovej lokalite: https://investors.robinhood.com.

Kľúčoví výkonní riaditelia

Kľúčoví riaditelia s oprávnením na spoločné zastupovanie sú James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle a Jordan Sinclair. Noman Goheer pôsobí ako náhradný riaditeľ za Jordana Sinclaira.

Totožnosť štatutárneho audítora

Audítor je spoločnosť Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian’s Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Aké sú hlavné finančné informácie o emitentovi?

Keďže emitent bol založený len nedávno, a to 23. októbra 2025, ešte nezverejnil žiadnu auditovanú účtovnú závierku. Historické kľúčové finančné informácie o emitentovi sú tieto:

Výkaz ziskov a strát v USD

	K 31. marcu 2026	**Prechodné obdobie**	**Porovnávacie prechodné obdobie za rovnaké obdobie v predchádzajúcom roku**
Prevádzkový zisk/strata alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý emitent používa vo finančných výkazoch	(USD 2.610)	0	N/A

Súvaha v USD

	K 31. marcu 2026	**Prechodné obdobie**
Čistý finančný dlh (dlhodobé plus krátkodobé záväzky mínus hotovosť)	0	0
Koeficient likvidity (obehové aktíva / krátkodobé záväzky)	USD 1,32/ USD 2.610 =0,0005	0,0005
Pomer dlhu k vlastnému kapitálu (celkové záväzky / celkový vlastný kapitál)	USD 2.610 / (USD 2.608,68) =-1,0005	-1.0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Koeficient krytia úrokov (prevádzkový zisk / úrokové náklady)	(USD 2.610) / USD 0 =0	N/A

Výkaz peňažných tokov v USD

	K 31. marcu 2026	**Prechodné obdobie**	**Porovnávacie prechodné obdobie za rovnaké obdobie v predchádzajúcom roku**
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	0	0	N/A
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	0	0	N/A
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	0	N/A

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Kľúčové riziká súvisiace s emitentom sú uvedené nižšie. Realizácia týchto rizík by mohla mať nepriaznivý vplyv na podnikanie emitenta, výsledky jeho činnosti, ziskovosť, finančnú situáciu alebo vyhliadky.

Krátka história podnikania, obmedzené finančné informácie, chýbajúci rating a emitent ako spoločnosť založená na špeciálny účel (SPV): Emitent je novozaložená spoločnosť založená na špeciálny účel, ktorej jediný predmet činnosti je emisia finančných nástrojov. Keďže emitent bol založený 23. októbra 2025, k dispozícii o ňom sú len obmedzené historické finančné informácie. Emitent nemá pridelený úverový rating. To znamená, že obchodná činnosť emitenta v čase podania základného prospektu ešte nie je overená.

Závislosť od poskytovateľov služieb a riziko protistrany: Emitent je pri správe produktov a zabezpečenia závislý od viacerých poskytovateľov služieb. Ak by došlo k podstatnej nepriaznivej zmene u niektorého z existujúcich poskytovateľov služieb a k dispozícii by nebola vhodná alternatíva alebo by sa nedala realizovať, emitent by mohol byť neschopný ďalej spravovať produkty. Okrem toho je emitent závislý od tretích strán, ktoré zabezpečujú obchodovanie s produktmi a s podkladovými investíciami. Porucha fungovania tretích strán alebo narušenie na príslušných burzách alebo iných platformách môže viesť k strate hodnoty produktov, čo môže mať negatívny dopad na emitenta a/alebo investorov.

Zmeny v regulačnom prostredí: Emitent vydáva finančné produkty v regulačnom prostredí, ktoré sa neustále vyvíja a prispôsobuje novým technológiám, čo vedie k určitej miere regulačnej neistoty. Nekonanie v súlade s regulačnými zmenami môže mať okrem iného za následok zrušenie požadovaných licencií alebo registrácií, stratu schváleného statusu, súkromné súdne spory, správne donucovacie opatrenia, sankcie a občianskoprávnu alebo trestnoprávnu zodpovednosť. Regulačné zmeny môžu viesť k výraznému zvýšeniu nákladov na dodržiavanie predpisov a k predĺženým lehotám schvaľovania, a môžu mať podstatný nepriaznivý vplyv na aktíva, finančnú situáciu a/alebo prevádzku emitenta, čo by mohlo negatívne ovplyvniť jeho schopnosť plniť nároky súvisiace s produktmi.

Zraniteľnosti softvéru, porušenie bezpečnosti údajov a ohrozenie kybernetickej bezpečnosti: Tokenizované cenné papiere môžu byť náchylné na chyby a riziká súvisiace so smart kontraktmi, čo môže viesť k strate kontroly investorov nad aktívami alebo k narušeniu bezpečnosti, čo by mohlo spôsobiť neúmyselnú tvorbu nových aktív. Emitent spravuje tokenizované cenné papiere registrované online, a je preto vystavený prevádzkovým rizikám, rizikám v oblasti informačnej bezpečnosti a súvisiacim „kybernetickým“ rizikám. Zlyhanie kybernetickej bezpečnosti alebo narušenie týchto systémov môže spôsobiť disrupcie a ovplyvniť obchodné operácie, čo môže mať za následok napríklad finančné straty alebo zverejnenie dôverných informácií. Investori môžu v dôsledku rizík súvisiacich s kybernetickou bezpečnosťou prísť o investíciu. Okrem toho emitent uchováva značné množstvo údajov o obchodoch a obchodovaní. Závažné porušenie bezpečnosti údajov môže mať ďalekosiahle nepriaznivé účinky, vrátane obchodných strát a poškodenia reputácie, čo môže negatívne ovplyvniť hlavnú činnosť emitenta.

Riziko likvidity a úverové riziko: Emitent nemusí mať v danom okamihu k dispozícii dostatočné finančné prostriedky na platby, čo znamená, že môže mať ťažkosti s plnením finančných záväzkov. Investori sú navyše priamo alebo nepriamo vystavení úverovému riziku emitenta, depozitára a ďalších strán. Schopnosť investora získať platbu závisí od schopnosti emitenta plniť si záväzky a od výkonnosti jeho poskytovateľov služieb. V prípade neplnenia záväzkov (vrátane platobnej neschopnosti alebo bankrotu) investori nemusia dostať sumu, ktorá im patrí.

Riziko všeobecnej insolventnosti: Investori sú vystavení úverovému riziku emitenta. Hoci sú produkty zabezpečené a každý investor má nárok na pomerný podiel na zabezpečenom majetku pridelenom konkrétnej sérii produktov, ktorú vlastní, schopnosť emitenta plniť záväzky závisí od hodnoty a realizácie zabezpečenia. Zabezpečenie môže vymáhať iba jeho agent a investori môžu konať priamo, len ak tak agent zabezpečenia neurobí v primeranej lehote. Zabezpečenie je vymáhateľné len v prípade neplnenia záväzkov (vrátane platobnej neschopnosti emitenta), ktoré nebolo napravené alebo od ktorého sa neupustilo. Investori nemajú ďalší nárok na aktíva pridelené iným sériám produktov a po realizácii zabezpečeného majetku pre danú sériu nemajú

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

voči emitentovi ani jeho poskytovateľom služieb ďalší nárok. Ak likvidácia zabezpečenia povedie k nedostatočnému výnosu z dôvodu počas nej vzniknutých poplatkov a nákladov, investori môžu prísť o časť alebo všetok investovaný kapitál. Emitent je spoločnosť založená špeciálne na účely emisie produktov a očakáva sa, že bude mať okrem investorov obmedzenú základňu veriteľov, čo má za cieľ znížiť riziko platobnej neschopnosti, ale nevylučuje ho.

3. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH

Aké sú hlavné charakteristické znaky cenných papierov?

Typ, trieda a ISIN

Produkty sú zabezpečené trackerové certifikáty vydávané vo forme cenných papierov evidovaných v registri (*Registerwertrechte*) v súlade s článkom 973d a nasl. švajčiarskeho Občianskeho zákonníka podľa švajčiarskeho práva. Produkty sú bezdátumové, bezúročné zabezpečené záväzky emitenta s obmedzeným regresom, ktoré sledujú trhovú hodnotu podkladovej investície, pričom sa z nich odpočítavajú poplatky. ISIN produktov je: JE00BVY6WD78.

Mena, menovitá hodnota, počet emitovaných cenných papierov a splatnosť

Mena produktov je USD. Každý produkt bude emitovaný s menovitou hodnotou v USD, ktorá zodpovedá trhovej cene jednej jednotky podkladovej investície v pomere 1:1. Maximálny počet produktov, ktoré majú byť emitované, predstavuje sumu zodpovedajúcu 5.000.000.000 USD. Emitované produkty nemajú vopred stanovený pevný dátum splatnosti.

Práva spojené s cennými papiermi

Suma pri ukončení: Produkty sú dlhové cenné papiere, ktoré exponujú podkladovú investíciu. Expozícia vyplýva zo záväzku emitenta uhradiť sumu pri ukončení v USD v súvislosti s každým produktom príslušného investora. Suma pri ukončení nie je vopred stanovená ani pevne určená; namiesto toho sa vypočítava v pomere 1:1 vo výške založenej na trhovej cene príslušnej podkladovej investície v čase výkupu zníženej o poplatky a ďalšie úpravy uvedené v zmluvných a konečných podmienkach. Investori nemajú nárok na fyzické dodanie príslušnej podkladovej investície ani zabezpečenia.

Zabezpečený majetok: Produkty sú zaistené zabezpečeným majetkom, ktorý pozostáva predovšetkým z príslušnej podkladovej investície. Podkladová investícia je na oddelenom účte a zabezpečuje platobné záväzky emitenta v súvislosti s produktmi. Investori nemajú priame práva ani nároky na podkladovú investíciu ani na iné aktívum v rámci zabezpečeného majetku, okrem prípadov uvedených v zmluvných podmienkach. Ak v súvislosti s produktmi dôjde k neplneniu záväzkov, investori majú nárok na pomerný podiel na výnosoch vyplývajúcich z likvidácie zabezpečeného majetku prideleného konkrétnej sérii produktov, ktorú vlastnia, a to v súlade s poradím prednosti uvedeným v zmluvných podmienkach. Investori majú nárok len na zabezpečený majetok pridelený príslušnej sérii produktov a nemajú ďalší nárok na iné aktíva ani príjmy emitenta ani na aktíva pridelené iným sériám. Po realizácii zabezpečeného majetku nemajú investori v prípade straty zostatkový nárok voči emitentovi ani poskytovateľom služieb.

Práva k podkladovej investícii: Investori nemajú vo vzťahu k podkladovej investícii žiadne práva ani nároky okrem tých, ktoré sú uvedené v zmluvných podmienkach. Investori najmä nemajú akcionárske práva vo vzťahu k príslušnej podkladovej investícii ani k emitentovi. Investori preto nemajú právo uplatňovať si hlasovacie práva, zúčastňovať sa na schôdzach, majú predkupné právo pri ponukách na upisovanie cenných papierov týkajúcich sa príslušnej podkladovej investície, emitenta podkladovej investície alebo emitenta, podiel na zisku emitenta podkladovej investície alebo emitenta, a nemajú právo na prípadný prebytok v prípade likvidácie týkajúcej sa podkladovej investície. Investori nemajú priame právo na dividendy vyplácané emitentom podkladovej investície, ale budú mať prospech z výplat dividend spôsobom a v rozsahu stanovenom v zmluvných podmienkach.

Nákup a výkup produktov: Produkty môžu od emitenta priamo upisovať iba oprávnení účastníci. Oprávnení účastníci a investori majú právo požiadať emitenta o spätné odkúpenie produktov. Od investorov, ktorí nie sú oprávnení účastníci, sa však vo všeobecnosti očakáva, že budú s produktmi obchodovať na sekundárnom trhu, keďže je to zvyčajne nákladovo efektívnejšie a rýchlejšie ako priame vyplatenie na primárnom trhu. Investori môžu produkty odkúpiť priamo od emitenta, len ak sú splnené podmienky priameho vyplatenia pre investorov a po úspešnom absolvovaní procesov KYC a AML emitenta. Investori môžu produkty príležitostne predávať na sekundárnom trhu oprávneným účastníkom alebo iným tretím stranám, ktoré sú tvorcovia trhu. Pri nákupe alebo predaji produktov od oprávneného účastníka alebo oprávnenému účastníkovi budú investori podliehať požiadavkám oprávneného účastníka v oblasti overovania totožnosti (KYC), ako aj jeho posúdeniam vhodnosti a cieľového trhu, a to v súlade s právnymi a regulačnými povinnosťami oprávneného účastníka. Oprávnení účastníci si vyhradzujú právo odmietnuť žiadosť o nákup, výkup alebo platbu (bez zodpovednosti voči investorom), ak sa v súvislosti s nákupom, výkupom alebo platbou zistia negatívne skutočnosti alebo iné podstatné problémy, ako určí príslušný oprávnený účastník podľa vlastného uváženia.

Možnosť výkupu emitentom: Emitent má právo podľa vlastného uváženia vykúpiť všetky alebo časť nesplatených produktov zo série uplatnením možnosti výkupu emitentom. K tomu môže dôjsť za rôznych okolností, okrem iného ak podkladová investícia prestane byť likvidná, obchodovaná alebo verejne kótovaná, v dôsledku zmien právnych predpisov alebo regulačných požiadaviek; v dôsledku zvýšených nákladov na správu zabezpečenia; v dôsledku zmien v daňovej oblasti; ak jedna zo zmluvných strán prestane byť zmluvnou stranou; alebo ak sa výrazne zvýšia riziká súvisiace s blockchainom. V takýchto prípadoch emitent ukončí produkty a vyplatí investorom sumu pri ukončení alebo v prípade ukončenia obchodovania s podkladovou investíciou sumu stanovenú ako reálnu trhovú hodnotu produktov.

Povinný výkup emitentom: Emitent je povinný vykúpiť všetky, ale nie len časť produktov série po udalosti vedúcej k povinnému výkupu. Medzi udalosti vedúce k povinnému výkupu patrí nedodržanie požadovanej výšky zabezpečenia, porušenie podstatnej

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

povinnosti emitenta podľa zmluvných podmienok alebo záručných dokumentov, ktoré nebolo napravené v stanovenej lehote, alebo situácia, keď agent zabezpečenia prestane mať platné a riadne zriadené záložné právo k zabezpečenému majetku. V takýchto prípadoch emitent ukončí produkty a vyplatí investorom sumu pri ukončení.

Relatívna prednosť cenných papierov

Investori majú nárok na zabezpečený majetok pridelený konkrétnej sérii nimi držaných produktov s výhradou poradia prednosti opísaného v zmluvných podmienkach (a platieb na ich základe v prospech držiteľov pohľadávok s vyššou prednosťou). Produkty predstavujú zabezpečené záväzky emitenta a majú medzi sebou rovnakú prednosť, pokiaľ ide o príslušnú sériu a zabezpečený majetok. Investori sú vystavení riziku neplnenia záväzkov emitentom. Po vyčerpaní zabezpečeného majetku pre danú sériu nemajú investori ďalšie nároky voči emitentovi ani voči jeho ostatným aktívam či príjmom. Produkty nie sú poistené ani za ne neručí vláda, regulačný orgán ani úrad.

Obmedzenia voľnej prevoditeľnosti cenných papierov

Každý prevod cenných papierov evidovaných v registri si vyžaduje prevod prostredníctvom registra cenných papierov. Každý prevod nároku na produkty inak ako prevodom prostredníctvom registra cenných papierov je zakázaný. Ponuka alebo predaj produktov v určitých jurisdikciách môže byť obmedzený zákonom, a to aj vzhľadom na povahu podkladovej investície. Produkty nie sú určené na distribúciu osobám z USA ani na účet alebo v prospech osôb z USA. Produkty sa nepredávajú, neponúkajú ani nepropagujú v USA ani v inej zakázanej jurisdikcii, ani zakázanému investorovi.

Kde sa budú cenné papiere obchodovať?

Emitent k dátumu vyhotovenia zhrnutia nezabezpečil prijatie produktov na obchodovanie ani kótovanie (ani v tejto súvislosti nepodal žiadosť) na regulovanom trhu, trhu tretej krajiny, trhu zameranom na rast malých a stredných podnikov, na multilaterálnom obchodnom systéme ani na inej burze cenných papierov, organizovanom obchodnom systéme, obchodnom systéme založenom na technológii DLT alebo ekvivalentnom systéme (bez ohľadu na označenie) (spoločne „burzy“). Emitent nezvažuje a nedáva súhlas s prijatím produktov na obchodovanie ani kótovanie na takejto burze, pokiaľ nie je na webovej stránke emitenta (priebežne aktualizovanej) uvedené inak.

Viaže sa na cenné papiere záruka?

V súvislosti s produktmi neexistuje žiadna záruka tretej strany ani potenciálneho ručiteľa. Investori nemajú nárok na ručiteľa a záväzky vyplývajúce z produktov sú výlučne záväzky emitenta.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

Obmedzený nárok a realizácia zabezpečeného majetku: Investori majú nárok iba na zabezpečený majetok pridelený konkrétnej sérii produktov, ktorú vlastnia, a to v súlade s poradím prednosti uvedeným v zmluvných podmienkach. Po vyčerpaní zabezpečeného majetku pre danú sériu nemajú investori ďalšie nároky voči emitentovi ani voči jeho ostatným aktívam či príjmom. Produkty nie sú poistené ani za ne neručí vláda, regulačný orgán ani úrad. Ak sumy získané po speňažení zabezpečeného majetku nebudú postačovať na úplné pokrytie poplatkov a nákladov a platobných záväzkov emitenta voči investorom, môže investorom vzniknúť strata, ktorá môže dosiahnuť výšku až celého investovaného kapitálu.

Riziká súvisiace so štruktúrovanými produktmi: Investori by si mali byť vedomí toho, že trhová hodnota produktov nemusí mať priamy vzťah k aktuálnej cene podkladovej investície. Výkonnosť produktov sa môže výrazne líšiť od výnosov z priameho držania samotnej podkladovej investície najmä v dôsledku negatívneho vplyvu poplatkov investorov, poplatkov za správu alebo poplatkov za výkup. Okrem toho cena, za ktorú sa produkty kótujú alebo obchodujú na sekundárnom trhu, nemusí v danom okamihu odrážať presnú alebo „aktuálnu“ cenu príslušnej podkladovej investície v dôsledku faktorov, ako je ponuka a dopyt medzi investormi a rozpätie medzi ponukovou a dopytovou cenou uvádzané tvorcami trhu (ak je to relevantné).

Narušenia: Na produkty môžu mať vplyv narušenia, ako sú narušenia trhu, pozastavenie obchodovania alebo technologické výpadky, ktoré by mohli ovplyvniť schopnosť emitenta emitovať, vykúpiť alebo urovnať produkty, alebo ovplyvniť ich hodnotu a likviditu. Narušenia môžu mať za následok oneskorenia, úpravy alebo pozastavenie obchodovania, emisie alebo výkupu.

Obmedzený obchodovací čas: Burzové obchodovanie s podkladovou investíciou, a teda aj so zabezpečením produktov, môže byť obmedzené na konkrétne obchodovacie časové úseky na príslušnej burze cenných papierov alebo komodít. Toto obmedzenie by mohlo obmedziť schopnosť emitenta zaistiť krytie zabezpečením cez nákup a predaj podkladovej investície a môže vystaviť emitenta a investorov riziku cenových výkyvov a trhovej volatility.

Obmedzená likvidita a objem obchodovania: Neexistuje záruka likvidity produktov ponúkaných prostredníctvom sekundárnych trhov retailovým a inštitucionálnym investorom. Objem produktov obchodovaných na sekundárnych trhoch môže byť veľmi obmedzený, čo môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu produktov. Okrem toho neexistuje záruka, že keď budú produkty dostupné a obchodované na blockchaine, zostanú prístupné alebo obchodovateľné v dôsledku zmien v prípustnosti príslušnej podkladovej investície, technologického vývoja alebo stavu emitenta.

Špeciálne riziká súvisiace s používaním blockchainu: Overovanie účastníkov a transakcií prebieha prostredníctvom smart kontraktov v blockchainovej sieti. V dôsledku toho podstupujú investori investujúci do tokenizovaných cenných papierov zvýšené riziko podvodov a strát, okrem iného aj kybernetických útokov. Digitálne aktíva sa vo všeobecnosti dajú odcudziť a

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

decentralizovaná povaha blockchainu môže sťažiť ich znovuzískanie. Okrem toho sa na transakcie na blockchaine niekedy viažu poplatky, ktoré sa platia príslušným validátorom blockchainu, a počas narušenia trhu alebo preťaženia siete môžu výrazne stúpnuť. V takýchto obdobiach môžu byť náklady spojené s emisiou a výkupom produktov v porovnaní s hodnotou transakcie značné, čo môže potenciálne znížiť celkovú hodnotu, ktorú investor získa.

Požičanie podkladovej investície: Ak je v konečných podmienkach uvedené, že sa uplatňuje požičiavanie podkladových investícií a ak sa podkladové investície požičali hlavnému požičiavateľovi, produkty týkajúce sa danej série nebudú vo väčšej miere kryté ani zabezpečené samotnými podkladovými investíciami. Namiesto toho je hlavný požičiavateľ povinný poskytnúť ako zabezpečenie ekvivalentnú hotovosť alebo iné oprávnené finančné nástroje v hodnote minimálne 100 % trhovej hodnoty zapožičanej podkladovej investície. Hoci toto opatrenie slúži na zmiernenie rizika nevrátenia požičanej podkladovej investície, držanie hotovosti alebo iných oprávnených finančných nástrojov ako zabezpečenia so sebou prináša riziká, ktoré sa líšia od priameho držania podkladovej investície.

Chýbajúca ochrana kapitálu: Vydané produkty nechránia kapitál v súvislosti so sumou splatnou v rámci produktov. Investori môžu stratiť časť alebo celý investovaný kapitál.

Riziko pasívneho investovania: Investícia do produktov podlieha trhovému riziku, vrátane potenciálnej straty celej investovanej sumy. Produkty nie sú aktívne spravované a môže ich ovplyvniť všeobecný pokles v trhových segmentoch súvisiacich s príslušnou podkladovou investíciou.

4. KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV

Za akých podmienok a v akom časovom horizonte môžem investovať do tohto cenného papiera?

Produkty sa emitujú a ponúkajú priebežne. Očakáva sa, že obdobie ponuky začne deň po zverejnení tohto zhrnutia a bude trvať priebežne až do uplynutia platnosti základného prospektu alebo konečného nadväzujúceho základného prospektu, na základe ktorého sa produkty ponúkajú. Produkty nemajú vopred stanovený pevný dátum splatnosti.

Investori môžu produkty upisovať iba prostredníctvom oprávneného účastníka alebo ich nakupovať na sekundárnom trhu. Každý oprávnený účastník môže investorom účtovať upisovací poplatok, ktorý sa môže líšiť v závislosti od oprávneného účastníka.

Produkty sa ponúkajú a môžu sa ponúkať a predávať iba osobám, ktoré sú oprávnené ich nadobúdať, držať a predávať podľa právnych predpisov, ktoré sa na ne v danom čase vzťahujú. Produkty neboli a nebudú registrované podľa amerického zákona o cenných papieroch z roku 1933 („Zákon o cenných papieroch“) ani u orgánu dohľadu nad cennými papiermi v štáte alebo jurisdikcii Spojených štátov a i) nesmú sa ponúkať, predávať ani dodávať na území Spojených štátov osobám z USA (ako sú definované v nariadení S podľa Zákona o cenných papieroch („nariadenie S“)), a ii) môžu sa ponúkať, predávať alebo inak dodávať iba mimo Spojených štátov a nadobúdateľom, ktorí nie sú osoby z USA (ako sú definované v nariadení S).

Kto je oferent a/alebo osoba žiadajúca o povolenie obchodovať?

Oferenti produktu sú oprávnení účastníci uvedení na webovej lokalite emitenta (údaje sa môžu časom aktualizovať). V čase emitovania produktu sa ako jediný oprávnený oferent očakáva spoločnosť: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), s adresou Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Britské Panenské ostrovy.

Prečo sa vypracúva prospekt?

Dôvody ponuky

Prospekt vznikol s cieľom uľahčiť ponuku produktov investorom. Emitent očakáva, že prostredníctvom emisie produktov dosiahne zisk, a to účtovaním určitých poplatkov a nákladov.

Použitie a odhadovaná čistá suma výnosov

Emitent použije výnosy plynúce z produktov na i) financovanie nákupu zabezpečeného majetku, ktorý bude zabezpečený v prospech agenta zabezpečenia ako priameho zástupcu investorov a ostatných zabezpečených veriteľov, a ii) úhradu poplatkov a nákladov transakčných strán a iných poskytovateľov služieb v súvislosti s vytvorením, spustením, emisiou, výkupom, distribúciou, marketingom a všetkými ďalšími službami pre produkty (vrátane administrácie emitenta). Odhadovaná čistá výška výnosov sa bude líšiť v závislosti od poplatkov, nákladov a provízií platných v čase emisie produktov.

Neexistuje zmluva o upísaní na základe pevného záväzku

Emitent neuzavrel v súvislosti s produktmi žiadnu zmluvu o upísaní, či už na základe pevného záväzku alebo inak.

Závažné konflikty záujmov súvisiace s emisiou/ponukou

V súvislosti s ponukou produktov investorom neexistujú závažné konflikty záujmov.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

Το παρόν ειδικό για την έκδοση περιληπτικό σημείωμα (το «Περιληπτικό Σημείωμα») θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή στο ενημερωτικό δελτίο για τα Προϊόντα, το οποίο αποτελείται από το βασικό ενημερωτικό δελτίο της Robinhood Assets (Jersey) Limited (ο «Εκδότης») με ημερομηνία 25 Ιουνίου 2026, όπως ενδέχεται να συμπληρώνεται, επικαιροποιείται ή αντικαθίσταται κατά διαστήματα (το «Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο»), καθώς και από τους τελικούς όρους του Εκδότη σε σχέση με τα Προϊόντα, με ημερομηνία 12 Αυγούστου 2026, οι οποίοι ενδέχεται να τροποποιούνται κατά διαστήματα (οι «Τελικοί Όροι» και, από κοινού με το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο, το «Ενημερωτικό Δελτίο»).

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το παρόν επενδυτικό προϊόν. Δεν είναι διαφημιστικό υλικό ή υλικό εμπορικής προώθησης. Οι πληροφορίες αυτές απαιτούνται βάσει του νόμου για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τον κίνδυνο, το κόστος και τα δυνητικά κέρδη και ζημίες του Προϊόντος, και να σας βοηθήσουν να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΠΡΟΕΙΔΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Ονομασία και Διεθνής Αριθμός Αναγνώρισης Τίτλων (ISIN) των κινητών αξιών

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αφορά τη Σειρά 137 κινητών αξιών σε μορφή token έως 5,000,000,000 USD (τα «Προϊόντα») οι οποίες συνδέονται με το SoundHound AI, Inc. (ο «Υποκείμενος Τίτλος»). Ο κωδικός ISIN των Προϊόντων είναι JE00BVY6WD78.

Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI)

Η Robinhood Assets (Jersey) Limited (ο «Εκδότης») είναι ιδιωτική κεφαλαιουχική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης που έχει συσταθεί στο Jersey, με LEI 984500ADFHQZ9D6B9A29. Με τον Εκδότη μπορείτε να επικοινωνείτε στην καταστατική έδρα του, στη διεύθυνση First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, με email στο robinhood@cavendishjersey.com ή τηλεφωνικά στο +44 1534 888860. Ο ιστότοπος του Εκδότη είναι προσβάσιμος στη διεύθυνση http://docs.robinhood.com/rhj (ο «Ιστότοπος του Εκδότη»).

Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του προσφέροντος, συμπεριλαμβανομένου του αναγνωριστικού κωδικού νομικής οντότητας (LEI)

Οι προσφέροντες των Προϊόντων είναι οι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες που παρατίθενται στον Ιστότοπο του Εκδότη (όπως αυτοί ενδεχομένως επικαιροποιούνται κατά διαστήματα). Κατά την ημερομηνία έκδοσης των Προϊόντων, ο μοναδικός Εξουσιοδοτημένος Προσφέρων αναμένεται να είναι: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), με διεύθυνση Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Βρετανικές Παρθένες Νήσοι.

Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής που εγκρίνει το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο

Το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο έχει εγκριθεί από τη Χρηματοπιστωτική Αρχή του Λιχτενστάιν (την «FMA») ως αρμόδια αρχή, με κεντρικά γραφεία στη διεύθυνση Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Λιχτενστάιν. Με την FMA μπορείτε να επικοινωνείτε τηλεφωνικά στο +423 236 73 73, μέσω email στο info@fma-li.li ή μέσω του ιστότοπου www.fma-li.li.

Ημερομηνία έγκρισης του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου

Το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο εγκρίθηκε στις 25 Ιουνίου 2026.

Προειδοποίηση

Ο Εκδότης δηλώνει ότι:

- Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα θα πρέπει να εκλαμβάνεται ως εισαγωγή στο Ενημερωτικό Δελτίο.
- Οποιαδήποτε απόφαση επένδυσης στα Προϊόντα θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση ολόκληρου του Ενημερωτικού Δελτίου εκ μέρους του επενδυτή.
- Οι επενδυτές θα μπορούσαν να χάσουν το σύνολο ή μέρος του επενδυθέντος κεφαλαίου τους.
- Όταν ασκείται ενώπιον δικαστηρίου αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, δυνάμει της εφαρμοστέας εθνικής νομοθεσίας, να υποχρεωθεί να αναλάβει τα έξοδα μετάφρασης του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της νομικής διαδικασίας.
- Αστική ευθύνη φέρουν μόνον τα πρόσωπα που υπέβαλαν το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνον εφόσον το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ασυνεπές όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα λοιπά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου ή εφόσον δεν παρέχει, όταν

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

διαβάζεται σε συνδυασμό με τα λοιπά μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου, βασικές πληροφορίες προς διευκόλυνση των επενδυτών, όταν εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν στα Προϊόντα.

- Πρόκειται να αγοράσετε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και ίσως είναι δύσκολο να το κατανοήσετε.

2. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Ποιος είναι ο εκδότης των κινητών αξιών;

Καταστατική έδρα, νομική μορφή, LEI, εφαρμοστέο δίκαιο και χώρα σύστασης του Εκδότη

Ο Εκδότης είναι ιδιωτική, ονομαστική κεφαλαιουχική εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί δυνάμει των νόμων του Jersey σύμφωνα με τον Νόμο περί Εταιρειών (Jersey) 1991, με την ευθύνη των μετόχων της να περιορίζεται στο ποσό που δεν έχει καταβληθεί (αν υπάρχει) επί των μετοχών τους. Η καταστατική έδρα και η κατοικία του Εκδότη βρίσκονται στο Jersey. Ο αριθμός μητρώου του Εκδότη είναι 162428. Ο αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας του Εκδότη είναι 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Κύριες δραστηριότητες του Εκδότη

Η κύρια δραστηριότητα του Εκδότη είναι η έκδοση χρεωστικών τίτλων υπό μορφή κρυπτογραφικών token βασισμένων σε blockchain. Οι εν λόγω χρεωστικοί τίτλοι παρακολουθούν την αγοραία αξία υποκείμενων τίτλων υψηλής ζήτησης και ρευστότητας. Για τον σκοπό αυτό, ο Εκδότης ερευνά για, εντοπίζει και σχεδιάζει προϊόντα τα οποία παρακολουθούν την αγοραία αξία των αντίστοιχων υποκείμενων τίτλων, και διασφαλίζει ότι οι τίτλοι είναι πλήρως εξασφαλισμένοι.

Κύριοι μέτοχοι

Ο μοναδικός μέτοχος του Εκδότη είναι η Robinhood International, Inc., με καταστατική έδρα στη διεύθυνση 3500 S Dupont Highway, Dover, DE 19901, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Η Robinhood International, Inc. ανήκει εξ ολοκλήρου στη Robinhood Markets, Inc., εταιρεία εισηγμένη στο χρηματιστήριο των ΗΠΑ, η οποία συστάθηκε το 2013 και έχει έδρα στη διεύθυνση Menlo Park, California, Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής. Πληροφορίες σχετικά με τους πραγματικούς δικαιούχους των μετοχών της Robinhood Markets, Inc. είναι διαθέσιμες στην ακόλουθη διεύθυνση: https://investors.robinhood.com.

Βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι

Οι βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι με εξουσία από κοινού εκπροσώπησης είναι οι James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle και Jordan Sinclair. Ο Noman Goheer ενεργεί ως αναπληρωματικός διευθύνοντας σύμβουλος αντί του Jordan Sinclair.

Ταυτότητα του ορκωτού ελεγκτή

Ορκωτός λογιστής είναι η Ernst & Young LLP, με διεύθυνση PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Ποιες είναι οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

Καθώς ο Εκδότης συστάθηκε μόλις πρόσφατα, στις 23 Οκτωβρίου 2025, δεν έχει ακόμη δημοσιεύσει ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις. Τα ιστορικά βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία του Εκδότη έχουν ως εξής:

Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης σε USD

	Κατά την 31η Μαρτίου 2026	**Ενδιάμεση περίοδος**	**Συγκριτική ενδιάμεση περίοδος (ίδιο διάστημα προηγούμενου έτους)**
Λειτουργικό κέρδος/ζημία ή άλλο παρόμοιο μέτρο οικονομικής επίδοσης που χρησιμοποιεί ο Εκδότης στις οικονομικές καταστάσεις	(USD 2,610)	0	δεν εφαρμόζεται

Ισολογισμός σε USD

	Κατά την 31η Μαρτίου 2026	**Ενδιάμεση περίοδος**
Καθαρό χρηματοοικονομικό χρέος (μακροπρόθεσμο χρέος συν	0	0

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

βραχυπρόθεσμο χρέος μείον ταμειακά διαθέσιμα)		
Δείκτης ρευστότητας (κυκλοφορούν ενεργητικό / βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Δείκτης χρέους προς ίδια κεφάλαια (σύνολο υποχρεώσεων / σύνολο ιδίων κεφαλαίων)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005
Δείκτης κάλυψης τόκων (λειτουργικά έσοδα / έξοδα τόκων)	(USD 2,610) / USD 0 =0	δεν εφαρμόζεται

Κατάσταση ταμειακών ροών σε USD

	Κατά την 31η Μαρτίου 2026	**Ενδιάμεση περίοδος**	**Συγκριτική ενδιάμεση περίοδος (ίδιο διάστημα προηγούμενου έτους)**
Καθαρές Ταμειακές Ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	0	0	δεν εφαρμόζεται
Καθαρές Ταμειακές Ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	0	0	δεν εφαρμόζεται
Καθαρές Ταμειακές Ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	0	0	δεν εφαρμόζεται

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον Εκδότη;

Οι βασικοί κίνδυνοι σχετικά με τον Εκδότη παρατίθενται παρακάτω. Η επέλευση των κινδύνων αυτών θα μπορούσε να έχει αρνητικές επιπτώσεις στην επιχειρηματική δραστηριότητα, στα αποτελέσματα λειτουργίας και στη χρηματοοικονομική κατάσταση του Εκδότη.

Σύντομο επιχειρηματικό ιστορικό, περιορισμένες χρηματοοικονομικές πληροφορίες, απουσία αξιολόγησης και Εκδότης ως SPV: Ο Εκδότης είναι νεοσύστατη εταιρεία ειδικού σκοπού (SPV) με αποκλειστικό επιχειρηματικό σκοπό την έκδοση χρηματοοικονομικών προϊόντων. Δεδομένου ότι ο Εκδότης συστάθηκε στις 23 Οκτωβρίου 2025, υπάρχουν περιορισμένες ιστορικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τον Εκδότη. Στον Εκδότη δεν έχουν απονεμηθεί βαθμοί πιστοληπτικής ικανότητας. Αυτό σημαίνει ότι η επιχειρηματική δραστηριότητα του Εκδότη δεν είχε ακόμη αποδειχθεί την εποχή που κατάθεσε το Βασικό Ενημερωτικό Δελτίο.

Εξάρτηση από παρόχους υπηρεσιών και κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: Ο Εκδότης εξαρτάται από έναν αριθμό παρόχων υπηρεσιών για τη συντήρηση των Προϊόντων και της Εξασφάλισης. Σε περίπτωση σημαντικής αρνητικής μεταβολής σε σχέση με οποιονδήποτε υφιστάμενο πάροχο υπηρεσιών, καθώς και μη διαθεσιμότητας κατάλληλης εναλλακτικής λύσης, ενδέχεται να καταστεί αδύνατο ο Εκδότης να συνεχίσει να εξυπηρετεί τα Προϊόντα. Επιπλέον, ο Εκδότης βασίζεται σε τρίτα μέρη που παρέχουν υπηρεσίες διαπραγμάτευσης τόσο για τα Προϊόντα όσο και τον Υποκείμενο Τίτλο. Οποιαδήποτε δυσλειτουργία τέτοιων τρίτων μερών ή διαταραχή σε οποιαδήποτε σχετικά χρηματιστήρια ή άλλες πλατφόρμες ενδέχεται να επιφέρει απώλεια αξίας των Προϊόντων, γεγονός το οποίο, με τη σειρά του, ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στον Εκδότη και/ή τους Επενδυτές.

Μεταβολές στο ρυθμιστικό περιβάλλον: Ο Εκδότης εκδίδει χρηματοοικονομικά προϊόντα σε ρυθμιστικό περιβάλλον το οποίο εξελίσσεται διαρκώς και προσαρμόζεται σε νέες τεχνολογίες, γεγονός που συνεπάγεται έναν βαθμό ρυθμιστικής αβεβαιότητας. Η μη συμμόρφωση με τις εν λόγω ρυθμιστικές μεταβολές δύναται να επιφέρει, μεταξύ άλλων, ανάκληση των απαιτούμενων αδειών ή εγγραφών, απώλεια του καθεστώτος έγκρισης, ιδιωτικές αγωγές, διοικητικά μέτρα επιβολής, κυρώσεις, καθώς και αστική ή ποινική ευθύνη. Τέτοιες ρυθμιστικές μεταβολές ενδέχεται να οδηγήσουν σε σημαντικά αυξημένο κόστος συμμόρφωσης και παρατεταμένα χρονοδιαγράμματα έγκρισης και ενδέχεται να έχουν σημαντική αρνητική επίδραση στα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική θέση και/ή τις δραστηριότητες του Εκδότη, γεγονός που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την ικανότητα του Εκδότη να ικανοποιήσει απαιτήσεις που σχετίζονται με τα Προϊόντα.

Ευπάθειες λογισμικού, παραβιάσεις δεδομένων και κίνδυνοι κυβερνοασφάλειας: Οι κινητές αξίες σε μορφή token ενδέχεται να είναι ευάλωτες σε σφάλματα και κινδύνους που σχετίζονται με έξυπνα συμβόλαια, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε απώλεια του ελέγχου των στοιχείων από τους Επενδυτές ή σε παραβίαση που θα μπορούσε να προκαλέσει ακούσιο minting του στοιχείου. Ο Εκδότης ασχολείται με κινητές αξίες σε μορφή token καταχωρισμένες διαδικτυακά και, ως εκ τούτου, είναι ευάλωτος όσον αφορά την ασφάλεια λειτουργιών και πληροφοριών και έναντι συναφών κινδύνων του κυβερνοχώρου. Τυχόν αστοχίες στον τομέα της κυβερνοασφάλειας ή παραβιάσεις αυτών των συστημάτων μπορούν να προκαλέσουν διαταραχές και να επηρεάσουν τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, με αποτέλεσμα, για παράδειγμα, οικονομικές απώλειες ή διαρροή εμπιστευτικών πληροφοριών. Οι Επενδυτές ενδέχεται να χάσουν την επένδυσή τους ως συνέπεια τέτοιων κινδύνων κυβερνοασφάλειας. Επιπλέον, ο Εκδότης

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

τηρεί σημαντικό όγκο δεδομένων που σχετίζονται με συναλλαγές και την εκτέλεση συναλλαγών. Μια σημαντική παραβίαση δεδομένων ενδέχεται να έχει εκτεταμένες αρνητικές επιπτώσεις, όπως εμπορικές ζημίες και απώλεια φήμης, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά τις βασικές επιχειρηματικές δραστηριότητες του Εκδότη.

Κίνδυνος ρευστότητας και πιστωτικός κίνδυνος: Ο Εκδότης ενδέχεται, ανά πάσα στιγμή, να μη διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την πραγματοποίηση πληρωμών, γεγονός που σημαίνει ότι ο Εκδότης ενδέχεται να αντιμετωπίσει δυσκολίες στην εκπλήρωση των οικονομικών υποχρεώσεών του. Επιπλέον, οι Επενδυτές εκτίθενται άμεσα ή έμμεσα στον πιστωτικό κίνδυνο του Εκδότη, του Θεματοφύλακα και άλλων αντισυμβαλλομένων. Η ικανότητα ενός Επενδυτή να λάβει πληρωμή εξαρτάται από την ικανότητα του Εκδότη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, καθώς και από την ικανότητα των διάφορων παρόχων υπηρεσιών του. Σε περίπτωση Γεγονότος Αθέτησης (συμπεριλαμβανομένης της αφερεγγυότητας ή της πτώχευσης), οι Επενδυτές ενδέχεται να μη λάβουν το ποσό που τους οφείλεται.

Γενικός κίνδυνος αφερεγγυότητας: Οι Επενδυτές εκτίθενται στον πιστωτικό κίνδυνο του Εκδότη. Παρότι τα Προϊόντα είναι εξασφαλισμένα και κάθε Επενδυτής έχει δικαίωμα στο αναλογικό του μερίδιο της Εξασφαλισμένης Περιουσίας που έχει κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη Σειρά Προϊόντων την οποία κατέχει, η ικανότητα του Εκδότη να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις του εξαρτάται από την αξία και τη ρευστοποίηση της εν λόγω Εξασφάλισης. Μόνον ο Διαχειριστής Τίτλων μπορεί να εκτελέσει την Εξασφάλιση και οι Επενδυτές μπορούν να ενεργήσουν άμεσα μόνον εάν ο Διαχειριστής Τίτλων δεν καταφέρει να προβεί στην εκτέλεση εντός εύλογου χρονικού διαστήματος. Η Εξασφάλιση καθίσταται εκτελεστέα μόνον με την επέλευση Γεγονότος Αθέτησης Υποχρέωσης (συμπεριλαμβανομένης της αφερεγγυότητας του Εκδότη), το οποίο δεν έχει αποκατασταθεί ή για το οποίο δεν έχει υπάρξει παραίτηση. Οι Επενδυτές δεν έχουν περαιτέρω αξίωση επί τυχόν στοιχείων που έχουν εκχωρηθεί σε άλλες Σειρές Προϊόντων, και, μετά τη ρευστοποίηση της Εξασφαλισμένης Περιουσίας για μια Σειρά, δεν δύνανται να στραφούν κατά του Εκδότη ή των παρόχων υπηρεσιών του. Εάν η ρευστοποίηση της Εξασφάλισης οδηγήσει σε ανεπαρκή έσοδα λόγω προμηθειών και εξόδων που προκύπτουν κατά τη διαδικασία ρευστοποίησης, οι Επενδυτές ενδέχεται να μην ανακτήσουν πλήρως το επενδυθέν ποσό. Ο Εκδότης είναι εταιρεία ειδικού σκοπού που έχει συσταθεί αποκλειστικά για την έκδοση Προϊόντων και αναμένεται να διαθέτει περιορισμένο αριθμό πιστωτών πέραν των Επενδυτών, γεγονός που αποσκοπεί στη μείωση του κινδύνου αφερεγγυότητας, χωρίς όμως να τον εξαλείφει.

3. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΙΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των κινητών αξιών;

Τύπος, κατηγορία και ISIN

Τα Προϊόντα αποτελούν εξασφαλισμένα tracker certificate, που εκδίδονται υπό μορφή κινητών αξιών βασισμένων σε ένα καθολικό δίκτυο (*Registerwertrechte*) σύμφωνα με το άρθρο 973d επ. του Ελβετικού Κώδικα Ενοχικού Δικαίου κατά το ελβετικό δίκαιο. Τα Προϊόντα είναι αόριστης διάρκειας, μη τοκοφόρα, εξασφαλισμένα, είναι υποχρεώσεις του Εκδότη με περιορισμένο δικαίωμα αναγωγής, που παρακολουθούν την αξία του Υποκείμενου Τίτλου, με την επιφύλαξη της αφαίρεσης ορισμένων προμηθειών. Ο κωδικός ISIN των Προϊόντων είναι:JE00BVY6WD78.

Νόμισμα, μονάδα έκδοσης, αριθμός εκδιδόμενων κινητών αξιών και διάρκεια

Το νόμισμα των Προϊόντων είναι το Δολάριο ΗΠΑ (USD). Κάθε επιμέρους Προϊόν θα εκδίδεται με ονομαστική αξία, σε USD, η οποία αντιστοιχεί στην αγοραία τιμή του Υποκείμενου Τίτλου, σε αναλογία 1:1. Ο μέγιστος αριθμός των Προϊόντων που θα εκδοθούν αντιστοιχεί σε ποσό 5,000,000,000 USD. Τα εκδοθέντα Προϊόντα δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης.

Δικαιώματα που συνδέονται με τις κινητές αξίες

Ποσό Εξαγοράς: Τα Προϊόντα είναι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι παρέχουν έκθεση στον Υποκείμενο Τίτλο. Η εν λόγω έκθεση προκύπτει από την υποχρέωση του Εκδότη να καταβάλει το Ποσό Εξαγοράς σε USD για κάθε Προϊόν που κατέχει ο εκάστοτε Επενδυτής. Το Ποσό Εξαγοράς δεν είναι προκαθορισμένο ή σταθερό. Αντιθέτως, υπολογίζεται σε αναλογία 1:1, ως ποσό που βασίζεται στην αγοραία τιμή του σχετικού Υποκείμενου Τίτλου κατά τον χρόνο της εξαγοράς, μείον τις εφαρμοστέες προμήθειες και τυχόν άλλες προσαρμογές, όπως ορίζονται στους Όρους και Προϋποθέσεις και στους Τελικούς Όρους. Οι Επενδυτές δεν δικαιούνται, σε καμία περίπτωση, να λάβουν φυσική παράδοση του σχετικού Υποκείμενου Τίτλου ή της Εξασφάλισης.

Εξασφαλισμένη Περιουσία: Τα Προϊόντα καλύπτονται από την Εξασφαλισμένη Περιουσία, η οποία αποτελείται κατά κύριο λόγο από τον σχετικό Υποκείμενο Τίτλο. Ο Υποκείμενος Τίτλος τηρείται σε διαχωρισμένο λογαριασμό και εξασφαλίζει τις υποχρεώσεις πληρωμής του Εκδότη βάσει των Προϊόντων. Οι Επενδυτές δεν διαθέτουν άμεσα δικαιώματα ή αξιώσεις επί του Υποκείμενου Τίτλου ή οποιουδήποτε άλλου στοιχείου που αποτελεί μέρος της Εξασφαλισμένης Περιουσίας, εκτός από τις περιπτώσεις που προβλέπονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Σε περίπτωση Γεγονότος Αθέτησης Υποχρεώσεων σε σχέση με τα Προϊόντα, οι Επενδυτές έχουν δικαίωμα επί του αναλογικού τους μεριδίου των εσόδων που προκύπτουν από τη ρευστοποίηση της Εξασφαλισμένης Περιουσίας η οποία έχει κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη Σειρά Προϊόντων που κατέχουν, με την επιφύλαξη της σειράς προτεραιότητας που περιγράφεται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Οι Επενδυτές έχουν δικαίωμα αναγωγής μόνον επί της Εξασφαλισμένης Περιουσίας που έχει εκχωρηθεί στη σχετική Σειρά Προϊόντων, και δεν έχουν περαιτέρω αξίωση επί άλλων στοιχείων ή εσόδων του Εκδότη ή επί στοιχείων που έχουν εκχωρηθεί σε άλλες Σειρές. Μετά τη ρευστοποίηση της Εξασφαλισμένης Περιουσίας, οι Επενδυτές δεν έχουν υπολειπόμενη αξίωση κατά του Εκδότη ή οποιουδήποτε παρόχου υπηρεσιών σε περίπτωση ζημίας.

Δικαιώματα επί του Υποκείμενου Τίτλου: Οι Επενδυτές δεν δικαιούνται να επικαλεστούν κανένα δικαίωμα ή να εγείρουν καμία αξίωση επί του Υποκείμενου Τίτλου πέραν εκείνων που περιγράφονται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Ειδικότερα, οι Επενδυτές δεν διαθέτουν δικαιώματα μετόχου σε σχέση με τον σχετικό Υποκείμενο Τίτλο ή τον Εκδότη. Κατά συνέπεια, οι Επενδυτές δεν έχουν το δικαίωμα να ασκούν δικαιώματα ψήφου, να συμμετέχουν ή να παρίστανται σε συνεδριάσεις, να έχουν δικαιώματα

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

προτίμησης σε προσφορές εγγραφής τίτλων που αφορούν τον σχετικό Υποκείμενο Τίτλο, τον Εκδότη του Υποκείμενου Τίτλου ή τον Εκδότη, να συμμετέχουν στα κέρδη του εκδότη του εν λόγω Υποκείμενου Τίτλου ή του Εκδότη, ούτε έχουν κανένα δικαίωμα επί τυχόν πλεονάσματος σε περίπτωση εκκαθάρισης που αφορά τον εν λόγω Υποκείμενο Τίτλο. Οι Επενδυτές δεν έχουν άμεσο δικαίωμα στα μερίσματα που καταβάλλει ο εκδότης του Υποκείμενου Τίτλου, αλλά θα επωφελούνται από τυχόν καταβολές μερισμάτων με τον τρόπο και στον βαθμό που προβλέπεται στους Όρους και Προϋποθέσεις.

Αγορά και εξαγορά των Προϊόντων: Μόνον Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες δύνανται να εγγράφονται σε Προϊόντα απευθείας από τον Εκδότη. Τόσο οι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες όσο και οι Επενδυτές έχουν δικαιώματα να ζητούν από τον Εκδότη την επαναγορά των Προϊόντων. Ωστόσο, Επενδυτές οι οποίοι δεν είναι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες αναμένεται γενικά να πραγματοποιούν συναλλαγές σε Προϊόντα στη δευτερογενή αγορά, καθώς αυτό είναι συνήθως πιο οικονομικά αποδοτικό και ταχύτερο από την άμεση εξαγορά στην πρωτογενή αγορά. Οι επενδυτές μπορούν να εξαγοράσουν τα Προϊόντα απευθείας από τον Εκδότη μόνο εφόσον πληρούνται οι Όροι Άμεσης Εξαγοράς από Επενδυτές και υπό την προϋπόθεση της επιτυχούς ολοκλήρωσης των διαδικασιών ταυτοποίησης στοιχείων (KYC) και καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (AML) του Εκδότη. Οι Επενδυτές μπορούν, ενίοτε, να πωλούν τα Προϊόντα στη δευτερογενή αγορά σε Εξουσιοδοτημένους Συμμετέχοντες ή σε άλλους τρίτους διαμορφωτές της αγοράς. Κατά την αγορά ή την πώληση των Προϊόντων από ή προς έναν Εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα, οι Επενδυτές θα υπόκεινται στις απαιτήσεις KYC του Εξουσιοδοτημένου Συμμετέχοντα, καθώς και στις αξιολογήσεις καταλληλότητας και αγοράς-στόχου που διενεργεί αυτός ο τελευταίος, σύμφωνα με τις νομικές και κανονιστικές υποχρεώσεις του Εξουσιοδοτημένου Συμμετέχοντα. Οι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες διατηρούν το δικαίωμα να απορρίψουν οποιοδήποτε αίτημα αγοράς, εξαγοράς ή πληρωμής (χωρίς καμία ευθύνη έναντι των Επενδυτών), εφόσον διαπιστωθούν αρνητικά ευρήματα ή άλλα σημαντικά ζητήματα σε σχέση με την αγορά, την εξαγορά ή την πληρωμή, όπως αυτό καθορίζεται από τον εκάστοτε Εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα κατά την απόλυτη κρίση του.

Δικαίωμα Εξαγοράς από τον Εκδότη: Ο Εκδότης έχει το δικαίωμα, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, να εξαγοράσει το σύνολο ή μέρος των κυκλοφορούντων Προϊόντων της Σειράς, ασκώντας το Δικαίωμα Εξαγοράς του Εκδότη. Αυτό μπορεί να συμβεί υπό διάφορες συνθήκες, μεταξύ άλλων, όταν ο Υποκείμενος Τίτλος παύει να είναι ρευστοποιήσιμος, να υπόκειται σε διαπραγμάτευση ή να είναι εισηγμένος στο χρηματιστήριο· ως αντίδραση σε νομικές ή κανονιστικές αλλαγές, λόγω αυξημένου κόστους διατήρησης της Εξασφάλισης· λόγω αλλαγών στη φορολογία· εάν ένα Μέρος της Συναλλαγής παύει να είναι Μέρος της Συναλλαγής· ή όταν οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το blockchain αυξάνονται σημαντικά. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ο Εκδότης θα προβεί σε τερματισμό των Προϊόντων και θα καταβάλει στους Επενδυτές το Ποσό Εξαγοράς ή, σε περίπτωση διακοπής της διαπραγμάτευσης του Υποκείμενου Τίτλου, ένα ποσό που θα καθοριστεί ως εύλογη αγοραία αξία των Προϊόντων.

Υποχρεωτική Εξαγορά από τον Εκδότη: Ο Εκδότης υποχρεούται να εξαγοράσει το σύνολο, και όχι μέρος, των Προϊόντων μιας Σειράς μετά την επέλευση ενός Γεγονότος Υποχρεωτικής Εξαγοράς. Στα Γεγονότα Υποχρεωτικής Εξαγοράς περιλαμβάνονται η αδυναμία διατήρησης του απαιτούμενου επιπέδου Εξασφαλίσεων, η παράβαση εκ μέρους του Εκδότη ουσιώδους υποχρέωσης που απορρέει από τους Όρους και Προϋποθέσεις ή τα Έγγραφα Εξασφάλισης, η οποία δεν αποκαθίσταται εντός της καθορισμένης προθεσμίας, ή η περίπτωση κατά την οποία ο Διαχειριστής Τίτλων παύει να διαθέτει έγκυρη και πλήρως συσταθείσα εμπράγματη ασφάλεια επί της Εξασφαλισμένης Περιουσίας. Σε τέτοιες περιπτώσεις, ο Εκδότης θα προβεί σε τερματισμό των Προϊόντων και θα καταβάλει στους Επενδυτές το Ποσό Εξαγοράς.

Σχετική τάξη των κινητών αξιών

Οι επενδυτές έχουν δικαίωμα επί της Εξασφαλισμένης Περιουσίας που έχει κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη Σειρά Προϊόντων που κατέχουν, με την επιφύλαξη της σειράς προτεραιότητας που περιγράφεται στους Όρους και Προϋποθέσεις (καθώς και των πληρωμών που πραγματοποιούνται βάσει των Όρων και Προϋποθέσεων προς τους κατόχους δικαιωμάτων ανώτερης τάξης). Τα Προϊόντα αποτελούν εξασφαλισμένες υποχρεώσεις του Εκδότη και έχουν ισότιμη (pari passu) προτεραιότητα μεταξύ τους όσον αφορά τη σχετική Σειρά και την Εξασφαλισμένη Περιουσία. Οι Επενδυτές εκτίθενται στον κίνδυνο αθέτησης του Εκδότη. Μόλις εξαντληθεί η Εξασφαλισμένη Περιουσία μιας Σειράς, οι Επενδυτές δεν έχουν πλέον καμία αξίωση έναντι του Εκδότη ή των λοιπών περιουσιακών στοιχείων ή εσόδων του. Τα Προϊόντα δεν είναι ασφαλισμένα ούτε εγγυημένα από καμία κυβέρνηση, ρυθμιστική αρχή ή οργανισμό.

Περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των κινητών αξιών

Κάθε μεταβίβαση κινητών αξιών βασισμένων σε ένα καθολικό δίκτυο απαιτεί τη μεταβίβαση των κινητών αξιών μέσω του καθολικού. Απαγορεύεται οποιαδήποτε μεταβίβαση δικαιωμάτων επί των Προϊόντων, εκτός από τη μεταβίβαση μέσω του καθολικού των κινητών αξιών. Η προσφορά ή η πώληση των Προϊόντων σε ορισμένες δικαιοδοσίες ενδέχεται να υπόκειται σε νομικούς περιορισμούς, μεταξύ άλλων λόγω της φύσης του Υποκείμενου Τίτλου. Τα Προϊόντα δεν προορίζονται για διανομή σε πρόσωπα των ΗΠΑ ή για λογαριασμό ή προς όφελος προσώπων των ΗΠΑ. Τα Προϊόντα δεν διατίθενται, δεν προσφέρονται ούτε προωθούνται στις Η.Π.Α. ή σε οποιαδήποτε άλλη απαγορευμένη δικαιοδοσία, ούτε σε οποιονδήποτε Απαγορευμένο Επενδυτή.

Πού πραγματοποιείται η διαπραγμάτευση των κινητών αξιών;

Κατά την ημερομηνία του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος, ο Εκδότης δεν έχει μεριμνήσει για την εισαγωγή των Προϊόντων προς διαπραγμάτευση ή την εισαγωγή τους στο χρηματιστήριο (ούτε έχει υποβάλει σχετική αίτηση) σε οποιαδήποτε ρυθμιζόμενη αγορά, αγορά τρίτης χώρας, αγορά ανάπτυξης μικρών ή μεσαίων επιχειρήσεων ή πολυμερές σύστημα διαπραγμάτευσης ούτε σε οποιοδήποτε άλλο χρηματιστήριο, οργανωμένο σύστημα διαπραγμάτευσης, σύστημα διαπραγμάτευσης DLT ή ισοδύναμο (όπως και αν ορίζεται) (συνολικά «Χρηματιστήρια»). Ο Εκδότης δεν έχει εξετάσει το ενδεχόμενο και δεν παρέχει τη συγκατάθεσή του για την εισαγωγή των Προϊόντων προς διαπραγμάτευση ή την εισαγωγή τους στο χρηματιστήριο, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά στον Ιστότοπο του Εκδότη (σύμφωνα με τις κατά διαστήματα ενημερώσεις).

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Έχει προσαρτηθεί εγγύηση στις κινητές αξίες;

Δεν παρέχεται καμία εγγύηση από τρίτο μέρος ή ενδεχόμενο εγγυητή όσον αφορά τα Προϊόντα. Οι επενδυτές δεν μπορούν να προσφύγουν σε κανέναν εγγυητή, και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τα Προϊόντα βαρύνουν αποκλειστικά τον Εκδότη.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τις κινητές αξίες;

Περιορισμένο δικαίωμα αναγωγής και ρευστοποίηση της Εξασφαλισμένης Περιουσίας: Οι επενδυτές έχουν δικαίωμα αναγωγής μόνο επί της Εξασφαλισμένης Περιουσίας που έχει κατανεμηθεί στη συγκεκριμένη Σειρά Προϊόντων που κατέχουν, με την επιφύλαξη της σειράς προτεραιότητας που περιγράφεται στους Όρους και Προϋποθέσεις. Μόλις εξαντληθεί η Εξασφαλισμένη Περιουσία μιας Σειράς, οι Επενδυτές δεν έχουν πλέον καμία αξίωση έναντι του Εκδότη ή των λοιπών περιουσιακών στοιχείων ή εσόδων του. Τα Προϊόντα δεν είναι ασφαλισμένα ούτε εγγυημένα από καμία κυβέρνηση, ρυθμιστική αρχή ή οργανισμό. Σε περίπτωση που τα ποσά που θα εισπραχθούν μετά τη ρευστοποίηση της Εξασφαλισμένης Περιουσίας δεν επαρκούν για την πλήρη κάλυψη των προμηθειών και εξόδων καθώς και των υποχρεώσεων πληρωμής του Εκδότη προς τους Επενδυτές, τότε οι Επενδυτές ενδέχεται να υποστούν ζημία, η οποία θα μπορούσε να ανέλθει έως και στο σύνολο του επενδυμένου κεφαλαίου.

Κίνδυνοι σχετικοί με Δομημένα Προϊόντα: Οι Επενδυτές θα πρέπει να γνωρίζουν ότι η αγοραία αξία των Προϊόντων ενδέχεται να μην έχει άμεση σχέση με την επικρατούσα τιμή του Υποκείμενου Τίτλου. Ειδικότερα, η απόδοση των Προϊόντων ενδέχεται να διαφέρει σημαντικά από τις αποδόσεις που θα προέκυπταν από την άμεση κατοχή του ίδιου του Υποκείμενου Τίτλου, λόγω της αρνητικής επίδρασης των προμηθειών επενδυτών, των αμοιβών διαχείρισης ή τυχόν εξόδων εξαγοράς. Επιπλέον, η τιμή στην οποία τα Προϊόντα τυγχάνουν διαπραγμάτευσης ή αποτιμώνται στη δευτερογενή αγορά ενδέχεται να μην αντανακλά την ακριβή ή «σε πραγματικό χρόνο» τιμή του σχετικού Υποκείμενου Τίτλου τη συγκεκριμένη χρονική στιγμή, λόγω παραγόντων όπως η προσφορά και η ζήτηση μεταξύ των Επενδυτών και τα περιθώρια αγοράς/πώλησης που αναφέρουν οι Διαμορφωτές Αγοράς (κατά περίπτωση).

Γεγονότα Διατάραξης: Τα Προϊόντα ενδέχεται να επηρεαστούν από Γεγονότα Διατάραξης, όπως διαταραχές της αγοράς, αναστολές διαπραγμάτευσης ή διακοπές τεχνολογίας, τα οποία θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ικανότητα του Εκδότη να εκδίδει, να εξαγοράζει ή να διακανονίζει τα Προϊόντα, ή να επηρεάσουν την αξία και τη ρευστότητα των Προϊόντων. Τέτοια γεγονότα ενδέχεται να οδηγήσουν σε καθυστερήσεις, προσαρμογές ή αναστολή της διαπραγμάτευσης, της έκδοσης ή της εξαγοράς.

Περιορισμένες ώρες διαπραγμάτευσης: Η διαπραγμάτευση του Υποκείμενου Τίτλου στο χρηματιστήριο, και κατά συνέπεια της Εξασφάλισης των Προϊόντων, ενδέχεται να περιορίζεται σε συγκεκριμένα χρονικά διαστήματα συναλλαγών που ισχύουν στο σχετικό χρηματιστήριο αξιών ή εμπορευμάτων. Ο περιορισμός αυτός ενδέχεται να περιορίσει την ικανότητα του Εκδότη να εξασφαλίσει την κάλυψη της Εξασφάλισης μέσω της αγοράς και πώλησης του Υποκείμενου Τίτλου, και μπορεί να καταστήσει τον Εκδότη και τους Επενδυτές ευάλωτους στις διακυμάνσεις των τιμών και τη μεταβλητότητα της αγοράς.

Περιορισμένη ρευστότητα και όγκος διαπραγμάτευσης: Δεν παρέχεται καμία εγγύηση ρευστότητας για τα Προϊόντα που προσφέρονται μέσω δευτερογενών αγορών σε ιδιώτες και θεσμικούς Επενδυτές. Ο όγκος των Προϊόντων που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στις δευτερογενείς αγορές ενδέχεται να είναι εξαιρετικά περιορισμένος, γεγονός που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά την αγοραία τιμή των Προϊόντων. Επιπλέον, δεν υπάρχει καμία εγγύηση ότι, μόλις τα Προϊόντα καταστούν διαθέσιμα και τύχουν διαπραγμάτευσης σε blockchain, θα παραμείνουν προσβάσιμα ή διαπραγματεύσιμα, ως αποτέλεσμα αλλαγών στην επιλεξιμότητα του σχετικού Υποκείμενου Τίτλου, τεχνολογικών εξελίξεων ή της κατάστασης του Εκδότη.

Κίνδυνοι σχετικοί με τη χρήση Blockchain: Η επαλήθευση των μερών και των συναλλαγών πραγματοποιείται μέσω έξυπνων συμβολαίων σε blockchain. Ως αποτέλεσμα, οι Επενδυτές που επενδύουν σε τίτλους σε μορφή token εκτίθενται σε αυξημένους κινδύνους απάτης και απώλειας, συμπεριλαμβανομένων, μεταξύ άλλων, των κυβερνοεπιθέσεων. Γενικά, τα ψηφιακά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να κλαπούν, και ο αποκεντρωμένος χαρακτήρας του blockchain ενδέχεται να δυσχεράνει την ανάκτησή τους. Επιπλέον, οι συναλλαγές σε blockchain υπόκεινται ενίοτε σε προμήθειες που καταβάλλονται στους αρμόδιους επικυρωτές του blockchain, και οι προμήθειες ενδέχεται να αυξάνονται σημαντικά σε περιόδους διατάραξης της αγοράς ή συμφόρησης του δικτύου. Σε τέτοιες περιπτώσεις, τα έξοδα που συνδέονται με την έκδοση και την εξαγορά των Προϊόντων ενδέχεται να είναι σημαντικά σε σχέση με την αξία της συναλλαγής, γεγονός που μπορεί να μειώσει τη συνολική αξία που λαμβάνει ο Επενδυτής.

Δανεισμός του Υποκείμενου Τίτλου: Εάν στους Τελικούς Όρους ορίζεται ως εφαρμοστέος ο Δανεισμός του Υποκείμενου Τίτλου, και ο Κύριος Δανειολήπτης έχει δανειστεί τυχόν Υποκείμενους Τίτλους, τα Προϊόντα που αφορούν τη συγκεκριμένη Σειρά, σε μεγαλύτερο βαθμό, δεν θα καλύπτονται ή δεν θα εξασφαλίζονται από τους ίδιους τους σχετικούς Υποκείμενους Τίτλους. Αντ' αυτού, ο Κύριος Δανειολήπτης υποχρεούται να παρέχει ως Εξασφάλιση ισοδύναμο χρηματικό ποσό ή άλλα Επιλέξιμα Χρηματοοικονομικά Μέσα, ύψους τουλάχιστον ίσου με το 100% της αγοραίας αξίας των Δανεισθέντων Υποκείμενων Τίτλων. Παρότι η ρύθμιση αυτή αποσκοπεί στον μετριασμό του κινδύνου μη επιστροφής των Δανεισθέντων Υποκείμενων Τίτλων, η κατοχή μετρητών ή άλλων Επιλέξιμων Χρηματοοικονομικών Μέσων ως Εξασφάλιση συνεπάγεται κινδύνους που διαφέρουν από την άμεση κατοχή του σχετικού Υποκείμενου Τίτλου.

Έλλειψη προστασίας κεφαλαίου: Τα εκδιδόμενα Προϊόντα δεν παρέχουν προστασία κεφαλαίου επί οποιουδήποτε ποσού καταβλητέου βάσει των Προϊόντων. Οι Επενδυτές ενδέχεται να χάσουν μέρος ή το σύνολο του επενδυθέντος κεφαλαίου τους.

Κίνδυνος παθητικής επένδυσης: Μια επένδυση στα Προϊόντα υπόκειται στους κινδύνους της αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της δυνητικής απώλειας ολόκληρου του επενδυθέντος ποσού. Τα Προϊόντα δεν τελούν υπό ενεργή διαχείριση και ενδέχεται να επηρεαστούν από γενική πτώση τμημάτων της αγοράς που σχετίζονται με τους Υποκείμενους Τίτλους.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

4. ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ

Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω στην εν λόγω κινητή αξία;

Τα Προϊόντα εκδίδονται και προσφέρονται σε συνεχή βάση. Η περίοδος προσφοράς αναμένεται να ξεκινήσει μία ημέρα μετά τη δημοσίευση του παρόντος Περιληπτικού Σημειώματος και θα είναι ανοικτή σε συνεχή βάση μέχρι τη λήξη του Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου ή τη λήξη του τελευταίου Επόμενου Βασικού Ενημερωτικού Δελτίου βάσει του οποίου προσφέρονται τα Προϊόντα. Τα Προϊόντα δεν έχουν προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης.

Οι Επενδυτές δύνανται να εγγραφούν στα Προϊόντα μόνον μέσω Εξουσιοδοτημένου Συμμετέχοντα ή να τα αγοράσουν στη δευτερογενή αγορά. Κάθε Εξουσιοδοτημένος Συμμετέχων ενδέχεται να χρεώσει στους Επενδυτές προμήθεια εγγραφής, η οποία ενδέχεται να ποικίλει ανάλογα με τον Εξουσιοδοτημένο Συμμετέχοντα.

Τα Προϊόντα προσφέρονται και πωλούνται μόνο σε πρόσωπα τα οποία έχουν το δικαίωμα να αποκτούν, να κατέχουν και να πωλούν τα εν λόγω Προϊόντα σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει για αυτά κατά διαστήματα. Τα Προϊόντα δεν έχουν καταχωριστεί και δεν θα καταχωριστούν σύμφωνα με τον Νόμο περί Κινητών Αξιών των Η.Π.Α. του 1933 («Νόμος περί Κινητών Αξιών») ή σε οποιαδήποτε ρυθμιστική αρχή κινητών αξιών οποιασδήποτε Πολιτείας ή άλλης δικαιοδοσίας των Ηνωμένων Πολιτειών και (i) δεν επιτρέπεται να προσφέρονται, να πωλούνται ή να παραδίδονται εντός των Ηνωμένων Πολιτειών σε, ή για λογαριασμό ή προς όφελος Προσώπων των ΗΠΑ όπως ορίζονται στον Κανονισμό S του Νόμου περί Κινητών Αξιών («Κανονισμός S»), και (ii) μπορούν να προσφέρονται, να πωλούνται ή να παραδίδονται με άλλο τρόπο ανά πάσα στιγμή μόνο εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών και σε εκδοχείς που δεν είναι Πρόσωπα των ΗΠΑ (όπως αυτά ορίζονται στον Κανονισμό S).

Ποιος είναι ο προσφέρων και/ή το πρόσωπο που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση;

Οι προσφέροντες των Προϊόντων είναι οι Εξουσιοδοτημένοι Συμμετέχοντες που παρατίθενται στον Ιστότοπο του Εκδότη (όπως αυτοί ενδεχομένως επικαιροποιούνται κατά διαστήματα). Κατά την ημερομηνία έκδοσης των Προϊόντων, ο μοναδικός Εξουσιοδοτημένος Προσφέρων αναμένεται να είναι: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), με διεύθυνση Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Βρετανικές Παρθένες Νήσοι.

Γιατί καταρτίζεται το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο;

Λόγοι για την προσφορά

Το Ενημερωτικό Δελτίο έχει καταρτιστεί προς διευκόλυνση της προσφοράς των Προϊόντων στους Επενδυτές. Ο Εκδότης αναμένει να αποκομίσει κέρδη μέσω της έκδοσης των Προϊόντων, χρεώνοντας ορισμένες προμήθειες και έξοδα.

Χρήση και εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων

Ο Εκδότης θα χρησιμοποιήσει τα έσοδα που προέρχονται από τα Προϊόντα προκειμένου (i) να χρηματοδοτήσει την αγορά της Εξασφαλισμένης Περιουσίας, η οποία θα εξασφαλιστεί υπέρ του Διαχειριστή Τίτλων ως άμεσου εκπροσώπου των Επενδυτών και των λοιπών Εξασφαλισμένων Πιστωτών και (ii) να καταβάλει τις προμήθειες και τα κόστη των Συμμετεχόντων στη Συναλλαγή και διαφόρων άλλων παρόχων υπηρεσιών σε σχέση με τη δημιουργία, την κυκλοφορία, την έκδοση, την εξαγορά, τη διανομή, την εμπορική προώθηση και την παροχή όλων των περαιτέρω υπηρεσιών για τα Προϊόντα (συμπεριλαμβανομένης της διαχείρισης εκ μέρους του Εκδότη). Το εκτιμώμενο καθαρό ποσό των εσόδων θα ποικίλει ανάλογα με τις προμήθειες, το κόστος και τα έξοδα τη στιγμή έκδοσης των Προϊόντων.

Απουσία σύμβασης αναδοχής με σταθερή δέσμευση

Ο Εκδότης δεν έχει συνάψει σύμβαση αναδοχής σε σχέση με τα Προϊόντα, είτε με σταθερή δέσμευση είτε άλλως.

Ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων που σχετίζονται με την έκδοση/προσφορά

Δεν υπάρχουν ουσιώδεις συγκρούσεις συμφερόντων που σχετίζονται με την προσφορά των Προϊόντων στους Επενδυτές.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

SAMANTEKT UM TILTEKNA ÚTGÁFU

Þessa samantekt fyrir tiltekna útgáfu („Samantektin“) skal lesa sem inngang að lýsingunni fyrir afurðirnar, sem samanstendur af grunnlýsingu fyrir Robinhood Assets (Jersey) Limited („útgefandinn“), dagsett 25. júní 2026, eins og heni kann að vera breytt, hún uppfærð eða henni skipt út hverju sinni („grunnlýsingin“), og endanlegum skilmálum útgefandans vegna afurðanna, dagsettum 12 ágúst 2026, eins og þeim kann að vera breytt hverju sinni („endanlegu skilmálarnir“ og, ásamt grunnlýsingunni, „lýsingin“).

Þessi samantekt veitir þér nauðsynlegar upplýsingar um þessa fjárfestingarafurð. Þetta er hvorki auglýsing né markaðsefni. Þessar upplýsingar eru lögbundnar og eiga að auðvelda þér að skilja eðli, áhættu, kostnað og hugsanlegan hagnað og tap af þessari afurð, auk þess að hjálpa þér að bera hana saman við aðrar afurðir.

1. INNGANGUR OG VIÐVARANIR

Heiti og alþjóðlegt auðkennisnúmer verðbréfa (ISIN)

Þessi samantekt varðar útgáfuflokk 137 allt að 5.000.000.000 Bandaríkjadala í táknvæddum verðbréfum („afurðirnar“) sem tengjast SoundHound AI, Inc. („undirliggjandi eign“). ISIN-númer vörunnar er JE00BVY6WD78.

Auðkenni og samskiptaupplýsingar útgefanda, þar með talið auðkenni lögaðila (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („útgefandinn“) er einkahlutafélag stofnað á Jersey og LEI-númer þess er 984500ADFHQZ9D6B9A29. Hægt er að hafa samband við útgefanda á skráðri starfsstöð hans á First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, með tölvupósti á robinhood@cavendishjersey.com eða í síma +44 1534 888860. Vefsvæði útgefanda er aðgengilegt á http://docs.robinhood.com/rhj („vefsvæði útgefanda“).

Auðkenni og samskiptaupplýsingar tilboðsgjafa, þar með talið auðkenni lögaðila (LEI)

Þeir sem bjóða afurðirnar eru viðurkenndir þátttakendur sem tilgreindir eru á vefsvæði útgefanda, (eins og það kann að vera uppfært hverju sinni). Á útgáfudegi afurðanna er gert ráð fyrir að eini viðurkenndi tilboðsgjafinn verði: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Auðkenni og samskiptaupplýsingar lögbærs yfirvalds sem staðfestir grunnlýsinguna

Grunnlýsingin hefur verið staðfest af fjármálaeftirlitinu í Liechtenstein, Financial Market Authority Liechtenstein („FMA“), sem lögbæru yfirvaldi, með höfuðstöðvar að Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Hægt er að hafa samband við Fjármálaeftirlitið (FMA) í síma +423 236 73 73, með tölvupósti á info@fma-li.li eða í gegnum vefsíðu þess á www.fma-li.li.

Dagsetning samþykktar grunnlýsingar

Grunnlýsingin var samþykkt þann 25. júní 2026.

Viðvörunartilkynning

Útgefandi lýsir því yfir að:

- Þessa samantekt skal lesa sem inngang að lýsingunni.
- Sérhver ákvörðun um fjárfestingu í fjárfestingarafurðunum skal byggjast á mati fjárfestis á lýsingunni í heild sinni.
- Fjárfestar gætu tapað öllu fjárfestu fjármagni sínu eða hluta þess.
- Ef krafa sem varðar upplýsingar í lýsingunni er lögð fyrir dómstól gæti fjárfestirinn sem er stefnandi, samkvæmt viðeigandi landslögum, þurft að bera kostnað af þýðingu lýsingarinnar áður en málarekstur hefst.
- Skaðabótaábyrgð hvílir aðeins á þeim aðilum sem hafa lagt fram þessa samantekt, þar með taldar þýðingar hennar, en aðeins ef samantektin er villandi, ónákvæm eða í ósamræmi við aðra hluta lýsingarinnar þegar hún er lesin ásamt þeim, eða ef hún veitir ekki lykilupplýsingar, þegar hún er lesin ásamt öðrum hlutum lýsingarinnar, sem aðstoða fjárfesta við að meta hvort þeir eigi að fjárfesta í afurðunum.
- Þú ert í þann mund að kaupa vöru sem er ekki einföld og getur verið erfitt að skilja.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. LYKILUPPLÝSINGAR UM ÚTGEFANDANN

Hver er útgefandi verðbréfanna?

Skráð aðsetur, rekstrarform, LEI, gildandi lög og skráningarland útgefandans

Útgefandinn er einkahlutafélag með hlutafé að nafnverði, stofnað og rekið samkvæmt lögum Jersey í samræmi við Companies (Jersey) Law 1991, þar sem ábyrgð hluthafa takmarkast við þá fjárhæð sem kann að vera ógreidd, (ef einhver er), af hlutum þeirra. Skráð skrifstofa og lögheimili útgefanda er á Jersey. Skráningarnúmer útgefanda er 162428. Lögaðilakenni útgefanda er 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Meginstarfsemi útgefanda

Meginstarfsemi útgefandans er útgáfa skuldabréf í formi dulritunartóka sem byggjast á „blockchain". Slík skuldabréf fylgja markaðsviði undirliggjandi eigna sem eru eftirsóttar og seljanlegar. Í þeim tilgangi rannsakar, greinir og hannar útgefandinn afurðir sem fylgja markaðsviði viðeigandi undirliggjandi eignar og sér til þess að verðbréfin séu að fullu veðtryggð.

Helstu hluthafar

Eini hluthafi útgefanda er Robinhood International, Inc. með skráða skrifstofu að 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Bandaríkjunum. Robinhood International, Inc. er að fullu í eigu Robinhood Markets, Inc, sem er bandarískt fyrirtæki skráð á hlutabréfamarkað, stofnað árið 2013 og með höfuðstöðvar í Menlo Park, Kaliforníu, Bandaríkjunum. Upplýsingar um raunverulegt eignarhald á hlutabréfum í Robinhood Markets, Inc. eru aðgengilegar á eftirfarandi vefsvæði: https://investors.robinhood.com.

Aðalstjórnendur

Helstu stjórnendur með sameiginlega prókúru eru James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle og Jordan Sinclair. Noman Goheer er varamaður í stjórn fyrir Jordan Sinclair.

Auðkenni löggilts endurskoðanda

Endurskoðandi er Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Hverjar eru helstu fjárhagsupplýsingar varðandi útgefandann?

Þar sem útgefandinn var nýlega stofnaður, þann 23. október 2025, hefur hann ekki enn birt neinn endurskoðaðan ársreikning. Sögulegar helstu fjárhagsupplýsingar útgefandans eru sem hér segir:

Rekstrarreikningur í Bandaríkjadölum

	31. mars 2026 miðað við	**Árshlutauppgjör**	**Samanburður við sama árshluta á fyrra ári**
Rekstrarhagnaður/-tap eða annar sambærilegur mælikvarði á fjárhagslega afkomu sem útgefandinn notar í ársreikningnum	(USD 2,610)	0	N/A

Efnahagsreikningur í Bandaríkjadölum

	Miðað við 31. mars 2026	**Árshlutauppgjör**
Hreinar fjárskuldir (langtímaskuldir auk skammtímaskulda að frádregnu handbæru fé)	0	0
Veltufjárhlutfall (veltuauðlindir / skammtímaskuldir)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Skuldahlutfall (heildarskuldir / eigið fé hluthafa)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Vaxtaþekja (rekstrartekjur / vaxtagjöld)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Sjóðstreymisyfirlit í Bandaríkjadölum

	Miðað við 31. mars 2026	Árshlutauppgjör	Samanburður við sama árshluta á fyrra ári
Hreint sjóðstreymi frá rekstrarstarfsemi	0	0	N/A
Hreint sjóðstreymi frá fjármögnunarstarfsemi	0	0	N/A
Hreint sjóðstreymi frá fjárfestingarstarfsemi	0	0	N/A

Hvaða helstu áhættur tengjast útgefandanum sérstaklega?

Helstu áhættur sem tengjast útgefandanum eru tilgreindar hér að neðan. Ef þessi áhætta verður að veruleika gæti það haft óhagstæð áhrif á starfsemi, rekstrarafkomu, arðsemi, fjárhagsstöðu eða framtíðarhorfur útgefandans.

Stutt rekstrarsaga, takmarkaðar fjárhagsupplýsingar, ekkert lánshæfismat og útgefandi sem SPV: Útgefandinn er nýstofnað sérhæft félag sem hefur það eina hlutverk að gefa út fjármálagerninga. Þar sem útgefandinn var stofnaður 23. október 2025 liggja aðeins fyrir takmarkaðar sögulegar fjárhagsupplýsingar um hann. Útgefandi er ekki með lánshæfismat. Þetta felur í sér að rekstrarstarfsemi útgefandans hefur ekki enn verið sannreynd þegar grunnlýsingin er lögð fram.

Háð þjónustuveitendum og mótaðilaáhætta: Útgefandinn reiðir sig á fjölda þjónustuveitenda til að viðhalda afurðunum og veðtryggingunni. Ef veruleg óhagstæð breyting verður á högum einhvers núverandi þjónustuveitanda og hentugur valkostur er ekki tiltækur eða ekki raunhæfur, kann útgefandanum að vera ómögulegt að halda áfram að þjónusta afurðirnar. Auk þess reiðir útgefandinn sig á þriðju aðila sem sjá um viðskipti með bæði afurðirnar og undirliggjandi eign. Ef starfsemi slíkra þriðju aðila raskast eða truflun verður á viðkomandi kauphöllum eða öðrum vettvöngum getur það leitt til þess að afurðirnar tapi verðgildi, sem aftur kann að hafa neikvæð áhrif á útgefandann og/eða fjárfestana.

Breytingar á regluverki: Útgefandinn gefur út fjármálaafurðir í regluverki sem er í stöðugri þróun og aðlögun að nýrri tækni, sem veldur nokkurri réttaróvissu. Ef þessum breytingum á regluverki er ekki fylgt getur það meðal annars leitt til afturköllunar nauðsynlegra leyfa eða skráninga, þess að samþykkt staða glatist, einkamálsókna, stjórnsýslulegra þvingunarúrræða, viðurlaga og skaðabóta- eða refsiábyrgðar. Slíkar breytingar á regluverki geta leitt til verulega aukins kostnaðar við að uppfylla kröfur regluverksins og lengri samþykktarferla. Þær geta einnig haft veruleg óhagstæð áhrif á eignir, fjárhagsstöðu og/eða rekstur útgefandans, sem gæti haft neikvæð áhrif á getu útgefandans til að standa við kröfur sem tengjast afurðunum.

Hugbúnaðargallar, gagnalekar og netöryggisáhætta: Táknvædd verðbréf geta verið viðkvæm fyrir villum og áhættu sem tengist snjallsamningum. Slíkt gæti leitt til þess að fjárfestar missi stjórn á eignum sínum eða að öryggisbrestur valdi óviljandi útgáfu nýrra eininga eignarinnar. Útgefandinn fæst við táknvædd verðbréf sem skráð eru á netinu og er því berskjaldaður fyrir rekstraráhættu, upplýsingaöryggisáhættu og tengdri „netáhættu“. Brestir í netöryggi eða öryggisbrot í þessum kerfum geta valdið truflunum og haft áhrif á rekstur, sem getur til dæmis leitt til fjárhagstjóns eða birtingar trúnaðarupplýsinga. Fjárfestar kunna að tapa fjárfestingu sinni vegna slíkrar netöryggisáhættu. Auk þess varðveitir útgefandinn umtalsvert magn gagna um viðskipti og framkvæmd viðskipta. Umtalsverður gagnaleki kann að hafa víðtæk óhagstæð áhrif, þar á meðal viðskiptatap og mannorðstjón, sem geta haft neikvæð áhrif á kjarnastarfsemi útgefandans.

Seljanleika- og útlánaáhætta: Útgefandinn kann á einhverjum tímapunkti að hafa ekki nægilegt fjármagn til að standa skil á greiðslum og gæti því átt erfitt með að standa við fjárhagslegar skuldbindingar sínar. Þá eru fjárfestar beint eða óbeint útsettir fyrir lánshæfisáhættu útgefanda, vörsluaðila og annarra viðeigandi aðila. Geta fjárfestis til að fá greiðslu er háð getu útgefanda til að standa við skuldbindingar sínar og frammistöðu hinna ýmsu þjónustuaðila hans. Ef um vanefndir er að ræða (þar með talið vegna gjaldþrots eða greiðslustöðvunar) er ekki víst að fjárfestar fái greidda þá upphæð sem þeir eiga inni.

Almenn gjaldþrotsáhætta: Fjárfestar eru berskjaldaðir fyrir lánshæfiseinkunn útgefanda. Þótt afurðirnar séu veðtryggðar og hver fjárfestir eigi kröfu til hlutfallslegs hlutar síns í hinni tryggðu eign sem úthlutað er til viðkomandi flokks afurða sem hann á, ræðst geta útgefandans til að standa við skuldbindingar sínar af verðmæti hinnar tryggðu eignar og því hvort unnt sé að innleysa hana. Aðeins tryggingarfulltrúanum er heimilt að framfylgja tryggingunni og fjárfestum er aðeins heimilt að grípa til beinna aðgerða ef tryggingarfulltrúinn gerir það ekki innan hæfilegs frests. Tryggingin verður einungis fullnustuhæf þegar vanefndar-atvik á sér stað (þar á meðal gjaldþrot útgefandans) sem ekki hefur verið bætt úr eða veitt undanþága frá. Fjárfestar eiga enga frekari kröfu til eigna sem úthlutað er til annarra flokka afurða og, eftir innlausn hinnar tryggðu eignar fyrir tiltekinn flokk, eiga þeir enga frekari kröfu á hendur útgefandanum eða þjónustuveitendum hans. Ef sala eða innlausn hinnar tryggðu eignar skilar ekki nægilegu andvirði vegna gjalda og kostnaðar sem fellur til við innlausnarferlið kunna fjárfestar að tapa fjárfestu fjármagni sínu að hluta eða öllu leyti. Útgefandinn er sértækt félag, stofnað eingöngu til að gefa út afurðirnar. Gert er ráð fyrir að hópur kröfuhafa útgefandans verði takmarkaður umfram fjárfesta. Það á að draga úr gjaldþrotahættu, en útilokar hana ekki.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

3. LYKILUPPLÝSINGAR UM VERÐBRÉFIN

Hver eru helstu einkenni verðbréfanna?

Tegund, flokkur og ISIN

Afurðirnar eru veðtryggð skírteini sem fylgja verðþróun undirliggjandi eignar, gefin út í formi verðbréfa sem byggjast á færsluskrá (*Registerwertrechte*) í samræmi við 973d. gr. o.áfr. í svissnesku lögunum um skuldbindingar. Afurðirnar eru ótímabundnar, vaxtalausar og tryggðar skuldbindingar útgefandans með takmörkuðum endurkröfurétti. Þær fylgja markaðsvirði undirliggjandi eignar, að frádregnum tilteknum gjöldum. ISIN-númer afurðanna er: JE00BVY6WD78.

Gjaldmiðill, hlutfall, fjöldi útgefinna verðbréfa og gildistími

Gjaldmiðill afurðanna er USD. Hver afurð verður gefin út með nafnverði í USD sem samsvarar markaðsverði einnar einingar undirliggjandi eignar í hlutfallinu 1:1. Fjöldi afurða sem gefinn verður út samsvarar 5.000.000.000 Bandaríkjadölum. Útgefnar afurðir hafa ekki fyrirfram ákveðinn gjalddaga.

Réttindi tengd verðbréfunum

Innlausnarupphæð: Afurðirnar eru skuldaverðbréf sem veita áhættu gagnvart undirliggjandi eign. Slík áhætta myndast vegna skuldbindingar útgefanda til að greiða innlausnarupphæð í USD vegna hverrar afurðar í eigu viðkomandi fjárfestis. Innlausnarupphæðin er ekki fyrirfram ákveðin eða föst; þess í stað er hún reiknuð á grundvelli 1:1, miðað við markaðsverð viðkomandi undirliggjandi eignar á innlausnartíma, að frádregnum viðeigandi gjöldum og öðrum leiðréttingum eins og tilgreint er í skilmálum og endanlegum skilmálum. Fjárfestar eiga aldrei rétt á efnislegri afhendingu viðkomandi undirliggjandi eignar eða hinna tryggðu eigna.

Hin tryggða eign: Afurðirnar eru veðtryggðar með hinni tryggðu eign, sem samanstendur aðallega af viðkomandi undirliggjandi eign. Undirliggjandi eign er geymd á aðskildum reikningi og tryggir greiðsluskuldbindingar útgefandans samkvæmt afurðunum. Fjárfestar eiga engin bein réttindi eða kröfur til undirliggjandi eignar eða annarra eigna sem mynda hluta af hinni tryggðu eign, nema að því marki sem kveðið er á um í skilmálunum. Ef vanefndatilvik á sér stað að því er varðar afurðirnar eiga fjárfestar kröfu til hlutfallslegs hlutar síns í andvirði hinnar tryggðu eignar sem seld er eða innleyst og úthlutað er til þess tiltekna flokks afurða sem þeir eiga, með fyrirvara um forgangsröðunina sem lýst er í skilmálunum. Kröfur fjárfesta takmarkast við hina tryggðu eign sem úthlutað er til viðkomandi flokks afurða. Þeir eiga enga frekari kröfu til annarra eigna eða tekna útgefandans né til eigna sem úthlutað er til annarra flokka. Eftir að hinar tryggðu eignir hafa verið seldar eiga fjárfestar ekki frekari kröfu á hendur útgefandanum eða þjónustuveitendum vegna taps sem kann að verða.

Réttindi varðandi undirliggjandi eign: Fjárfestar eiga engan rétt eða kröfur til undirliggjandi eigna aðrar en þær sem lýst er í skilmálunum. Einkum hafa fjárfestar engin hluthafaréttindi að því er varðar viðkomandi undirliggjandi eign eða útgefandann. Fjárfestar hafa því ekki rétt til að nýta atkvæðisrétt, taka þátt í eða sitja fundi, hafa forgangsrétt í útboðum á áskrift að verðbréfum sem tengjast viðkomandi undirliggjandi eign, útgefanda undirliggjandi eignar eða útgefanda, eiga hlutdeild í hagnaði útgefanda slíkrar undirliggjandi eignar eða útgefanda, eða eiga rétt á afgangi við slit sem tengjast slíkri undirliggjandi eign. Fjárfestar eiga ekki beinan rétt til arðs sem útgefandi undirliggjandi eignar greiðir, en munu njóta góðs af arðgreiðslum með þeim hætti og að því marki sem kveðið er á um í skilmálunum.

Kaup og innlausn afurða: Aðeins viðurkenndir þátttakendur mega kaupa vörur beint frá útgefanda. Bæði viðurkenndir þátttakendur og fjárfestar hafa rétt til að fara fram á að útgefandi kaupi afurðirnar til baka. Almennt er þó gert ráð fyrir að fjárfestar sem eru ekki viðurkenndir þátttakendur eigi viðskipti með afurðirnar á eftirmarkaði, þar sem slíkt er að jafnaði hagkvæmara og fljótlegra en bein innlausn á frummarkaði. Fjárfestar geta aðeins innleyst afurðirnar beint hjá útgefandanum ef skilyrði fyrir beinni innlausn fjárfesta hafa verið uppfyllt, og að því tilskildu að KYC- og AML-ferlum útgefandans hafi verið lokið með fullnægjandi hætti. Fjárfestar geta selt afurðirnar hverju sinni á eftirmarkaði til viðurkenndra þátttakenda eða annarra viðskiptavaka sem eru þriðju aðilar. Þegar fjárfestar kaupa afurðirnar af viðurkenndum þátttakanda eða selja þær til hans þurfa þeir að uppfylla kröfur viðurkennda þátttakandans um áreiðanleikakönnun viðskiptavina (KYC) og gangast undir mat hans á hæfi og markmarkaði, í samræmi við eigin laga- og reglufylgniskyldur viðurkennda þátttakandans. Viðurkenndir þátttakendur áskilja sér rétt til að hafna beiðnum um kaup, innlausn eða greiðslu (án nokkurrar ábyrgðar gagnvart fjárfestum) ef neikvæðar niðurstöður eða önnur efnisleg atriði koma í ljós í tengslum við kaupin, innlausnina eða greiðsluna, samkvæmt mati viðkomandi viðurkennds þátttakanda að eigin geðþótta.

Innlausnarréttur útgefanda: Útgefandinn hefur rétt til að innleysa allar útistandandi afurðir viðkomandi flokks eða hluta þeirra, að eigin ákvörðun, með því að nýta innlausnarrétt útgefanda. Þetta getur átt sér stað við ýmsar aðstæður, meðal annars þegar undirliggjandi eign hættir að vera auðseljanleg, viðskipti með hana hætta eða opinber verðskráning hennar fellur niður, vegna breytinga á lögum eða regluverki, aukins kostnaðar við að viðhalda veðtryggingunni, breytinga á sköttum, þess að viðskiptaaðili hættir að vera viðskiptaaðili eða þess að áhætta tengd „blockchain“ eykst verulega. Í slíkum tilvikum mun útgefandinn segja afurðunum upp og greiða fjárfestum innlausnarfjárhæðina eða, ef viðskiptum með undirliggjandi eign er hætt, fjárhæð sem ákvörðuð er sem gangvirði afurðanna.

Skyldubundin innlausn útgefanda: Útgefandanum er skylt að innleysa allar afurðir í flokki, en ekki hluta þeirra, ef upp kemur skyldubundið innlausnartilvik. Skyldubundin innlausnartilvik fela meðal annars í sér að ekki takist að viðhalda tilskildu veðstigi, að útgefandinn brjóti gegn verulegri skuldbindingu samkvæmt skilmálunum eða tryggingarskjölunum og ekki sé bætt úr því innan tilgreinds frests, eða að tryggingarfulltrúinn hafi ekki lengur gild og fullgengin réttindi yfir hinum tryggðu eignum. Í slíkum tilvikum mun útgefandinn segja afurðunum upp og greiða fjárfestum innlausnarfjárhæðina.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Forgangsröð verðbréfanna

Fjárfestar eiga kröfu til hinnar tryggðu eignar sem úthlutað er til þess tiltekna flokks afurða sem þeir eiga. Krafan er háð þeirri forgangsröð sem lýst er í skilmálunum, (þ.m.t. greiðslum til kröfuhafa með hærri forgang). Afurðirnar teljast veðtryggðar skuldbindingar útgefandans og eru innbyrðis jafnsettar að því er varðar viðkomandi flokk og hina tryggðu eign. Fjárfestar standa frammi fyrir hættu á að útgefandinn vanefni skuldbindingar sínar. Þegar hinar tryggðu eignir viðkomandi flokks hafa verið fullnýttar eiga fjárfestar enga frekari kröfu á hendur útgefandanum eða til annarra eigna hans eða tekna. Afurðirnar eru hvorki vátryggðar né tryggðar af stjórnvöldum, eftirlitsaðila eða stofnun.

Takmarkanir á frjálsu framsali verðbréfanna

Framsal verðbréfa sem byggjast á færsluskrá þarf að fara fram í gegnum verðbréfaskrána. Óheimilt er að framselja réttindi til afurðanna með öðrum hætti en með framsali í gegnum verðbréfaskrána. Útboð eða sala afurðanna kann að vera takmörkuð samkvæmt lögum í tilteknum lögsagnarumdæmum, meðal annars vegna eðlis undirliggjandi eignar. Afurðirnar eru ekki ætlaðar til dreifingar til bandarískra einstaklinga eða fyrir reikning eða í þágu bandarískra einstaklinga. Afurðirnar eru hvorki markaðssettar né boðnar eða kynntar til kaupa í Bandaríkjunum eða í öðru lögsagnarumdæmi þar sem slíkt er bannað, né gagnvart bönnuðum fjárfesti.

Hvar verða verðbréfin í viðskiptum?

Þegar þessi samantekt er gefin út hefur útgefandinn ekki gert ráðstafanir til þess að afurðirnar verði teknar til viðskipta eða teknar á skrá (né lagt fram umsókn þar að lútandi) á neinum skipulegum markaði, markaði þriðja lands, vaxtarmarkaði lítilla og meðalstórra fyrirtækja eða marghliða viðskiptavettvangi, né á neinni annarri kauphöll, skipulegum viðskiptavettvangi, DLT-viðskiptavettvangi eða sambærilegum vettvangi, (hvernig sem honum er lýst) (saman „kauphallir“). Útgefandinn hefur ekki tekið afstöðu til þess og veitir ekki samþykki sitt fyrir því að afurðirnar verði teknar til viðskipta eða skráðar á neina slíka kauphöll, nema annað komi fram á vef útgefandans (uppfærðum eftir þörfum).

Fylgir ábyrgð með verðbréfunum?

Engin ábyrgð þriðja aðila eða hugsanlegs ábyrgðaraðila er fyrir hendi að því er varðar afurðirnar. Fjárfestar geta ekki leitað fullnustu hjá neinum ábyrgðaraðila og skuldbindingar samkvæmt afurðunum eru eingöngu skuldbindingar útgefandans.

Hverjar eru helstu áhættur sem tengjast verðbréfunum sérstaklega?

Takmarkaður endurkröfuréttur og innlausn hinna tryggðu eigna: Kröfur fjárfesta takmarkast við hina tryggðu eign sem úthlutað er til þess tiltekna flokks afurða sem þeir eiga. Þær eru háðar þeirri forgangsröð sem lýst er í skilmálunum. Þegar hinar tryggðu eignir viðkomandi flokks hafa verið fullnýttar eiga fjárfestar enga frekari kröfu á hendur útgefandanum eða til annarra eigna hans eða tekna. Afurðirnar eru hvorki vátryggðar né tryggðar af stjórnvöldum, eftirlitsaðila eða stofnun. Ef fjárhæðirnar sem fást eftir innlausn hinna tryggðu eigna duga ekki til að standa að fullu undir gjöldum og kostnaði og greiðsluskuldbindingum útgefandans gagnvart fjárfestum, kunna fjárfestar að verða fyrir tapi sem getur numið allri fjárfestingunni.

Áhætta sem tengist skipulögðum afurðum: Fjárfestum skal vera ljóst að markaðsvirði afurðanna kann að vera án beinna tengsla við ríkjandi verð undirliggjandi eignar. Afkoma afurðanna getur verið verulega frábrugðin ávöxtun sem fæst af beinu eignarhaldi á undirliggjandi eign, einkum vegna neikvæðra áhrifa fjárfestagjalda, umsýslugjalda eða innlausnargjalds. Þar að auki er ekki víst að verð afurðanna á eftirmarkaði endurspegli nákvæmt verð eða „rauntímaverð“ viðkomandi undirliggjandi eignar á hverjum tíma, meðal annars vegna framboðs og eftirspurnar meðal fjárfesta og þess munar á kaup- og söluverði sem viðskiptavakar birta, eftir því sem við á.

Raskanir: Truflanir, svo sem raskanir á markaði, stöðvun viðskipta eða tæknilegar truflanir, kunna að hafa áhrif á afurðirnar og geta haft áhrif á getu útgefandans til að gefa út, innleysa eða gera upp afurðirnar, eða á virði þeirra og seljanleika. Slík atvik kunna að leiða til tafa, leiðréttinga eða stöðvunar á viðskiptum, útgáfu eða innlausn.

Takmarkaður viðskiptatími: Viðskipti með undirliggjandi eign á kauphöll, og þar með veðtryggingu afurðanna, kunna að takmarkast við þá viðskiptatíma sem gilda á viðkomandi verðbréfa- eða hrávörukauphöll. Þessi takmörkun gæti takmarkað getu útgefandans til að tryggja fullnægjandi veðtryggingu með kaupum og sölu á undirliggjandi eign og gert útgefandann og fjárfesta berskjaldaðri fyrir verðbreytingum og sveiflum á markaði.

Takmarkað lausafé og viðskiptavelta: Engin trygging er fyrir seljanleika afurðanna sem boðnar eru almennum fjárfestum og stofnanafjárfestum í gegnum eftirmarkaði. Viðskiptamagn afurða á eftirmörkuðum kann að vera mjög takmarkað, sem getur haft neikvæð áhrif á markaðsverð afurðanna. Enn fremur er engin trygging fyrir því að afurðirnar verði áfram aðgengilegar eða seljanlegar eftir að þær hafa verið gerðar tiltækar og viðskipti með þær hefjast á „blockchain“, vegna breytinga á hæfi viðkomandi undirliggjandi eignar, tækniþróunar eða stöðu útgefandans.

Sérstök áhætta vegna notkunar bálkakeðju: Staðfesting aðila og viðskipta fer fram með snjallsamningum á blockchain. Af þeim sökum standa fjárfestar í táknvæddum verðbréfum frammi fyrir aukinni hættu á svikum og tapi, þ.m.t. vegna netárása. Almennt getur stafrænum eignum verið stolið og dreifstýrt eðli blockchain getur gert erfitt að endurheimta þær. Enn fremur geta færslur á blockchain falið í sér gjöld til viðkomandi staðfestingaraðila blockchain og þau geta hækkað verulega þegar raskanir verða á markaði eða álag á netinu eykst. Á slíkum tímum getur kostnaður við útgáfu og innlausn afurða verið verulegur miðað við virði viðskiptanna, sem kann að lækka heildarvirðið sem fjárfestirinn fær.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Útlán undirliggjandi eignar: Ef útlán undirliggjandi eigna eru tilgreind sem viðeigandi í endanlegu skilmálunum og einhverjar undirliggjandi eignir hafa verið lánaðar aðallántaka verða afurðir viðkomandi flokks að sama skapi síður studdar eða tryggðar með undirliggjandi eignunum sjálfum. Þess í stað ber aðallántaka að leggja fram samsvarandi reiðufé eða aðra gjaldgenga fjármálagerninga sem veðtryggingu, að fjárhæð sem nemur að minnsta kosti 100% af markaðsvirði hinna lánuðu undirliggjandi eigna. Þótt þessu fyrirkomulagi sé ætlað að draga úr áhættu á að lánaðar undirliggjandi eignir verði ekki endurheimtar, fylgir því önnur áhætta að halda eftir reiðufé eða öðrum gjaldgengum fjármálagerningum sem veðtryggingu, í stað þess að eiga viðkomandi undirliggjandi eign beint.

Skortur á höfuðstólsvernd: Útgefnar afurðir fela ekki í sér höfuðstólsvernd vegna neinna fjárhæða sem greiða ber samkvæmt afurðunum. Fjárfestar kunna að tapa fjárfestu fjármagni sínu að hluta eða öllu leyti.

Hlutlaus fjárfestingaráhætta: Fjárfesting í afurðunum er háð markaðsáhættu, þar á meðal hættu á að öll fjárfestingarfjárhæðin tapist. Afurðunum er ekki stýrt með virkri eignastýringu og þær kunna að verða fyrir áhrifum af almennri lækkun á þeim markaðssviðum sem tengjast viðkomandi undirliggjandi eign.

4. LYKILUPPLÝSINGAR UM ALMENNT ÚTBOÐ VERÐBRÉFA

Við hvaða skilyrði og samkvæmt hvaða tímaáætlun get ég fjárfest í þessu verðbréfi?

Afurðirnar eru gefnar út og boðnar til sölu með stöðugum hætti. Gert er ráð fyrir að tilboðstímabilið hefjist einum degi eftir birtingu þessarar samantektar og verði opið áfram þar til grunnlýsingin rennur út eða síðasta arftakalýsingin sem vörurnar eru boðnar samkvæmt rennur út. Vörurnar hafa ekki fyrirframákveðinn, fastan gjalddaga.

Fjárfestar geta einungis skráð sig fyrir afurðunum í gegnum viðurkenndan þátttakanda eða keypt þær á eftirmarkaði. Hver viðurkenndur þátttakandi kann að innheimta áskriftargjald af fjárfestum, sem getur verið mismunandi eftir viðurkenndum þátttakanda.

Afurðirnar eru og kunna aðeins að verða boðnar og seldar þeim aðilum sem er heimilt samkvæmt þeim lögum sem um þá gilda hverju sinni að eignast, eiga og selja slíkar afurðir. Afurðirnar hafa hvorki verið né verða skráðar samkvæmt bandarísku verðbréfalögunum frá 1933 („verðbréfalögin“) eða hjá neinu verðbréfaeftirliti í nokkru ríki eða öðru lögsagnarumdæmi Bandaríkjanna og (i) er óheimilt að bjóða, selja eða afhenda þær innan Bandaríkjanna til bandarískra einstaklinga eða fyrir þeirra hönd eða í þeirra þágu (eins og þeir eru skilgreindir í reglu S samkvæmt verðbréfalögunum („reglugerð S“)), og (ii) er einungis heimilt að bjóða, selja eða afhenda þær utan Bandaríkjanna og til framsalshafa sem eru ekki bandarískir einstaklingar (eins og þeir eru skilgreindir í reglugerð S).

Hver býður verðbréfin og/eða óskar eftir að þau verði tekin til viðskipta?

Þeir sem bjóða afurðirnar eru viðurkenndir þátttakendur sem tilgreindir eru á vefsvæði útgefanda, (eins og það kann að vera uppfært hverju sinni). Á útgáfudegi afurðanna er gert ráð fyrir að eini viðurkenndi tilboðsgjafinn verði: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Hvers vegna er lýsingin útbúin?

Ástæður útboðsins

Lýsingin hefur verið útbúin til að auðvelda útboð afurðanna til fjárfesta. Útgefandinn gerir ráð fyrir að hagnast á útgáfu afurðanna með því að innheimta tiltekin gjöld og kostnað.

Notkun og áætlað nettóandvirði ágóðans

Útgefandinn mun nota andvirði afurðanna til að (i) fjármagna kaup á hinni tryggðu eign, sem verður sett að veði í þágu tryggingarfulltrúans sem beins fulltrúa fjárfesta og annarra tryggðra kröfuhafa, og (ii) greiða þóknanir og kostnað viðskiptaaðila og ýmissa annarra þjónustuveitenda í tengslum við stofnun, kynningu, útgáfu, innlausn, dreifingu, markaðssetningu og veitingu allrar frekari þjónustu vegna afurðanna (þ.m.t. umsýslu útgefandans). Áætlað nettóandvirði ágóðans mun vera breytilegt eftir þóknunum, kostnaði og gjöldum á þeim tíma sem afurðirnar eru gefnar út.

Engin bindandi skuldbinding um sölutryggingu

Útgefandinn hefur ekki gert sölutryggingarsamning vegna afurðanna, hvorki á grundvelli bindandi skuldbindingar né með öðrum hætti.

Verulegir hagsmunaárekstrar vegna útgáfunnar/útboðsins

Engir verulegir hagsmunaárekstrar eru fyrir hendi í tengslum við útboð afurðanna til fjárfesta.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

EMISIJAS SPECIFISKAIS KOPSAVILKUMS

Šis emisijas specifiskais kopsavilkums („Kopsavilkums") ir jālasa kā ievads Produktu prospektam, kas ietver Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitents") pamatprospektu, datētu ar 2026. gada 25. jūniju, kuru laiku pa laikam var papildināt, atjaunot vai aizstāt („Pamatprospekts"), un Emitenta 2026. gada 12. augusta galīgos noteikumus attiecībā uz Produktiem („Galīgie noteikumi" un kopā ar Pamatprospektu – „Prospekts"), kurus var grozīt laiku pa laikam.

Šajā Kopsavilkumā sniegta būtiska informācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav reklāmas vai tirgvedības materiāls. Tiesību aktos ir paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast, kas raksturīgs šim Produktam, kādi ir tā riski, izmaksas, iespējamie ieguvumi un zaudējumi, un lai palīdzētu šo produktu salīdzināt ar citiem ieguldījumu produktiem.

1. IEVADS UN BRĪDINĀJUMI

Vērtspapīru nosaukums un starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN)

Šis Kopsavilkums attiecas uz Sērijas 137 žetonizētiem vērtspapīriem līdz 5,000,000,000 USD („Produkti"), kas saistīti ar SoundHound AI, Inc. („Pamatā esošais aktīvs"). Produktu ISIN ir JE00BVY6WD78.

Emitenta identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitents") ir Džērsijā reģistrēta privāta sabiedrība ar ierobežotu atbildību, un tās LEI ir 984500ADFHQZ9D6B9A29. Ar Emitentu var sazināties tā juridiskajā adresē *First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey*, pa e-pastu robinhood@cavendishjersey.com vai pa tālruni +44 1534 888860. Emitenta tīmekļvietne ir pieejama http://docs.robinhood.com/rhj („Emitenta tīmekļvietne").

Piedāvātāja identitāte un kontaktinformācija, tostarp juridiskās personas identifikators (LEI)

Produktu piedāvātāji ir Pilnvarotie dalībnieki, kas uzskaitīti Emitenta tīmekļvietnē (informācija laiku pa laikam var tikt atjaunināta). Produktu emisijas datumā vienīgais Pilnvarotais piedāvātājs, domājams, būs: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Kompetentās iestādes, kas apstiprina Pamatprospektu, identitāte un kontaktinformācija

Pamatprospektu ir apstiprinājusi kompetentā iestāde Lihtenšteinas Finanšu tirgus pārvalde, kuras galvenais birojs atrodas Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduca, Lihtenšteina. Ar Lihtenšteinas Finanšu tirgus pārvaldi var sazināties pa tālruni +423 236 73 73, e-pastu info@fma-li.li vai tīmekļvietnē www.fma-li.li.

Pamatprospekta apstiprināšanas datums

Pamatprospekts tika apstiprināts 2026. gada 25. jūnijā.

Brīdinājuma paziņojums

Emitents paziņo turpmāko.

- Šis Kopsavilkums ir lasāms kā Prospekta ievads.
- Jebkurš lēmums ieguldīt Produktos būtu jābalsta uz ieguldītāja vērtējumu par visu Prospektu kopumā.
- Ieguldītāji varētu zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā.
- Ja tiesā ir celta prasība par Prospektā ietverto informāciju, ieguldītājam prasītājam saskaņā ar valsts tiesībām var būt jāsedz Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības sākšanas.
- Civiltiesiska atbildība gulstas tikai uz tām personām, kas iesniegušas šo Kopsavilkumu, tostarp veikušas jebkādu tā tulkošanu, bet tikai tādā gadījumā, ja Kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai, lasot kopā ar pārējām Prospekta daļām, pretrunīgs, vai, ja, lasot kopā ar pārējām Prospekta daļām, tajā nav sniegta pamatinformācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt vai ieguldīt Produktos.
- Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti saprotams.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. PAMATINFORMĀCIJA PAR EMITENTU

Vērtspapīru emitents

Emitenta juridiskā adrese, juridiskā forma, LEI, piemērojamie tiesību akti un reģistrācijas valsts

Emitents ir privāts, nominālvērtības uzņēmums, kas dibināts un darbojas saskaņā ar Džērsijas tiesību aktiem atbilstoši 1991. gada (Džērsijas) Uzņēmumu likumam, un tā akcionāru atbildība ir ierobežota ar viņu akciju neapmaksāto summu (ja tāda ir). Emitenta juridiskā adrese un domicils atrodas Džērsijā. Emitenta reģistrācijas numurs ir 162428. Emitenta juridiskās personas identifikators ir 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Emitenta galvenās darbības jomas

Emitenta galvenā darbība ir parāda vērtspapīru emisija blokķēdes kriptogrāfisku žetonu veidā. Šādi parāda vērtspapīri atspoguļo ļoti pieprasītu un likvīdu pamatā esošo aktīvu tirgus vērtību. Šim nolūkam Emitents pēta, identificē un izstrādā produktus, kas seko attiecīgā pamatā esošā aktīva tirgus vērtībai, un nodrošina, ka vērtspapīri ir pilnībā nodrošināti.

Lielākie akcionāri

Emitenta vienīgais akcionārs ir Robinhood International, Inc., kura juridiskā adrese ir *3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901*, Amerikas Savienotās Valstis. Sabiedrība Robinhood International, Inc. pilnībā pieder sabiedrībai Robinhood Markets, Inc., kas ir publiska akciju sabiedrība ASV, dibināta 2013. gadā un kuras galvenā mītne atrodas Menloparkā, Kalifornijā, Amerikas Savienotajās Valstīs. Informācija par Robinhood Markets, Inc. akciju patiesā labuma guvējiem ir pieejama šajā tīmekļvietnē: https://investors.robinhood.com.

Galvenie rīkotājdirektori

Galvenie direktori ar kopīgas pārstāvības pilnvarām ir Džeimss Kaningems Deiviss (*James Cunningham-Davis*), Lindsija Breisgērdla (*Lindsay Bracegirdl*e) un Džordans Sinklērs (*Jordan Sinclair*). Nomans Gohīrs (Noman Goheer) ir direktora Džordana Sinklēra vietnieks.

Apstiprinātā revidenta identitāte

Revidents ir Ernst & Young LLP, *PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF*.

Emitenta finanšu pamatinformācija

Tā kā Emitents ir dibināts tikai nesen, 2025. gada 23. oktobrī, tas vēl nav publicējis nevienu revidētu finanšu pārskatu. Emitenta vēsturiskā galvenā finanšu informācija ir šāda:

Peļņas vai zaudējumu aprēķins USD valūtā

	Uz 2026. gada 31. martu	**Starpposma**	**Ar to pašu periodu iepriekšējā gadā salīdzināms starpposms**
Darbības peļņa/zaudējumi vai cits līdzīgs finanšu darbības rādītājs, ko Emitents izmanto finanšu pārskatos	(USD 2,610)	0	N/A

Bilance USD valūtā

	Uz 2026. gada 31. martu	**Starpposma**
Neto finanšu parāds (ilgtermiņa parāds plus īstermiņa parāds mīnus nauda)	0	0
Apgrozāmo līdzekļu koeficients (apgrozāmie aktīvi / apgrozāmās saistības)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Parāda un pašu kapitāla attiecība (kopējās saistības / kopējais pašu kapitāls)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Procentu seguma koeficients (darbības ienākumi / procentu izdevumi)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Naudas plūsmas pārskats USD valūtā

	Uz 2026. gada 31. martu	**Starpposma**	**Ar to pašu periodu iepriekšējā gadā salīdzināms starpposms**
Neto naudas plūsma no pamatdarbības	0	0	N/A
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības	0	0	N/A
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbības	0	0	N/A

Emitentam raksturīgie būtiskākie riski

Emitentam raksturīgie būtiskākie riski ir izklāstīti turpmāk. Šo risku piepildīšanās varētu negatīvi ietekmēt Emitenta uzņēmējdarbību, darbības rezultātus, rentabilitāti, finansiālo stāvokli vai perspektīvas.

Īsa uzņēmējdarbības vēsture, ierobežota finanšu informācija, nav reitinga un Emitents kā īpašam nolūkam dibināta sabiedrība. Emitents ir jauna, īpašam mērķim izveidota sabiedrība, kuras vienīgais uzņēmējdarbības nolūks ir finanšu instrumentu emisija. Tā kā Emitents tika dibināts 2025. gada 23. oktobrī, par Emitentu ir pieejama ierobežota vēsturiskā finanšu informācija. Emitentam nav piešķirts kredītreitings. Tas nozīmē, ka Emitenta uzņēmējdarbība līdz Pamatprospekta iesniegšanas brīdim vēl nav pierādīta.

Atkarība no pakalpojumu sniedzējiem un darījumu partnera risks. Emitents ir atkarīgs no vairākiem pakalpojumu sniedzējiem, lai uzturētu Produktus un Nodrošinājumu. Ja notiek būtiskas nelabvēlīgas izmaiņas ar kādu no esošajiem pakalpojumu sniedzējiem un piemērota alternatīva nav pieejama vai nav praktiski iespējama, Emitentam var nebūt iespējams turpināt Produktu apkalpošanu. Turklāt Emitents paļaujas uz trešajām personām, kas nodrošina gan Produktu, gan Pamatā esošā aktīva tirdzniecību. Šādu trešo pušu jebkāda veida darbības traucējumi vai pārtraukumi jebkurās attiecīgajās biržās vai citās platformās var izraisīt Produktu vērtības zudumu, kas savukārt var negatīvi ietekmēt Emitentu un/vai Ieguldītājus.

Izmaiņas normatīvajā vidē. Emitents emitē finanšu produktus regulētā vidē, kas pastāvīgi attīstās un pielāgojas jaunām tehnoloģijām, kā rezultātā rodas zināma regulatīvā nenoteiktība. Šo regulatīvo izmaiņu neievērošana var izraisīt, cita starpā, nepieciešamo licenču vai reģistrāciju anulēšanu, apstiprinātā statusa zaudēšanu, privātas tiesvedības, administratīvus piespiedu izpildes pasākumus, sankcijas un civiltiesisko atbildību vai krimināatbildību. Šādas izmaiņas regulējumā var ievērojami palielināt atbilstības izmaksas un pagarināt apstiprināšanas termiņus, kā arī būtiski negatīvi ietekmēt Emitenta aktīvus, finansiālo stāvokli un/vai darbību, kas varētu negatīvi ietekmēt Emitenta spēju izpildīt ar Produktiem saistītās prasības.

Programmatūras ievainojamības, datu aizsardzības pārkāpumu un kiberdrošības riski. Žetonizēti vērtspapīri var būt pakļauti kļūdām un ar viedajiem līgumiem saistītiem riskiem, kas var novest pie tā, ka Ieguldītāji zaudē kontroli pār saviem aktīviem, vai arī var notikt pārkāpums, kas var izraisīt netīšu aktīva izveidi. Emitents darbojas ar tiešsaistē reģistrētiem žetonizētiem vērtspapīriem un tāpēc ir pakļauts operacionāliem, informācijas drošības un saistītiem „kiber-" riskiem. Kiberdrošības kļūmes vai šo sistēmu pārkāpumi var izraisīt traucējumus un ietekmēt uzņēmējdarbības darbību, kā rezultātā, piemēram, var rasties finansiāli zaudējumi vai konfidenciālas informācijas izpaušana. Šādu ar kiberdrošību saistītu risku rezultātā Ieguldītāji var zaudēt savus ieguldījumus. Emitents arī uztur ievērojamu apjomu datu par darījumiem un to izpildi. Būtisks datu aizsardzības pārkāpums var radīt plašas negatīvas sekas, tostarp tirdzniecības zaudējumus un reputācijas zaudēšanu, kas var negatīvi ietekmēt Emitenta pamatdarbību.

Likviditāte un kredītrisks. Emitentam jebkurā brīdī var nebūt pietiekamu līdzekļu maksājumu veikšanai, kas nozīmē, ka Emitentam var rasties grūtības izpildīt savas finansiālās saistības. Ieguldītāji ir tieši vai netieši pakļauti Emitenta, Turētājbankas un citu attiecīgo pušu kredītriskam. Ieguldītāja spēja saņemt maksājumu ir atkarīga no Emitenta spējas izpildīt savas saistības un tā dažādo pakalpojumu sniedzēju darbības. Saistību neizpildes gadījumā (tostarp maksātnespējas vai bankrota gadījumā) Ieguldītāji var nesaņemt tiem pienākošos summu.

Vispārējs maksātnespējas risks. Ieguldītāji ir pakļauti Emitenta kredītriskam. Lai gan Produkti ir nodrošināti un katram Ieguldītājam ir tiesības uz savu proporcionālo Nodrošinātā īpašuma daļu, kas piešķirta konkrētajai Produktu sērijai, ko viņš tur, Emitenta spēja izpildīt savas saistības ir atkarīga no šī Nodrošinājuma vērtības un realizācijas. Tikai Nodrošinājuma aģents ir tiesīgs izlietot Nodrošinājumu, un Ieguldītāji drīkst rīkoties tieši tikai tad, ja Nodrošinājuma aģents to neizdara saprātīgā termiņā. Nodrošinājums kļūst izlietojams tikai tad, ja iestājas Saistību neizpildes gadījums (tostarp Emitenta maksātnespēja), kas nav novērsts vai atcelts. Ieguldītājiem vairs nav prasījuma tiesību uz aktīviem, kas piešķirti citām Produktu Sērijām, un pēc Sērijas Nodrošinātā īpašuma realizācijas Ieguldītājiem vairs nav prasījuma tiesību pret Emitentu vai tā pakalpojumu sniedzējiem. Ja likvidācijas procesā radušos maksu un izmaksu dēļ Nodrošinājuma likvidācijas rezultātā netiek iegūti pietiekami ieņēmumi,

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Ieguldītāji var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā. Emitents ir īpašam nolūkam dibināta sabiedrība, kas izveidota vienīgi Produktu emisijai, un tiek sagaidīts, ka tai papildus Ieguldītājiem būs ierobežota kreditoru bāze; šāds risinājums ir paredzēts, lai samazinātu maksātnespējas risku, bet to nenovērš.

3. PAMATINFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRIEM

Vērtspapīru galvenās iezīmes

Veids, kategorija un ISIN

Produkti ir nodrošināti izsekošanas sertifikāti, kas emitēti atbilstoši Šveices tiesību aktiem virsgrāmatas vērtspapīru (*Registerwertrechte*) veidā saskaņā ar Šveices Saistību tiesību kodeksa 973d pantu un turpmākajiem pantiem. Produkti ir beztermiņa, bezprocentu, nodrošinātas Emitenta saistības ar ierobežotām regresa prasījuma tiesībām un atspoguļo Pamatā esošā aktīva tirgus vērtību, no kuras tiek ieturētas noteiktas maksas. Produktu ISIN ir: JE00BVY6WD78.

Valūta, nosaukums, emitēto vērtspapīru skaits un termiņš

Produktu valūta ir USD. Katrs atsevišķais Produkts tiks emitēts ar nominālvērtību ASV dolāros atbilstoši vienas Pamatā esošā aktīva vienības tirgus cenai attiecībā 1:1. Maksimālais emitējamo Produktu skaits ir summa, kas atbilst 5,000,000,000 USD. Emitētajiem Produktiem nav iepriekš noteikta fiksēta dzēšanas datuma.

No vērtspapīriem izrietošās tiesības

Izpirkšanas summa. Produkti ir parāda vērtspapīri, kas nodrošina ar Pamatā esošo aktīvu saistītus riska darījumus. Šāds risks rodas no Emitenta pienākuma samaksāt Izpirkšanas summu ASV dolāros par katru attiecīgā Ieguldītāja turēto Produktu. Izpirkšanas summa nav iepriekš noteikta vai fiksēta; tā tiek aprēķināta attiecībā 1:1, pamatojoties uz attiecīgā Pamatā esošā aktīva tirgus cenu izpirkšanas brīdī, no kuras atskaita piemērojamās maksas un jebkādas citas korekcijas, kas norādītas Noteikumos un Galīgajos noteikumos. Ieguldītājiem nevienā brīdī nav tiesību saņemt attiecīgā Pamatā esošā aktīva vai Nodrošinājuma fizisku piegādi.

Nodrošinātais īpašums. Produktus sedz Nodrošinātais īpašums, kas galvenokārt sastāv no attiecīgā Pamatā esošā aktīva. Pamatā esošais aktīvs tiek turēts atsevišķā kontā un nodrošina no Produktiem izrietošās Emitenta maksājumu saistības. Ieguldītājiem nav tiešu tiesību vai prasījumu uz Pamatā esošo aktīvu vai jebkuru citu aktīvu, kas veido Nodrošinātā īpašuma daļu, izņemot Noteikumos paredzētos gadījumus. Ja attiecībā uz Produktiem notiek Saistību neizpildes gadījums, Ieguldītājiem ir prasījuma tiesības uz savu proporcionālo daļu no ieņēmumiem, kas gūti, likvidējot Nodrošināto īpašumu, kurš piešķirts konkrētajai to turējumā esošai Produktu Sērijai, ievērojot Noteikumos aprakstīto prioritātes kārtību. Ieguldītājiem ir regresa prasījuma tiesības tikai uz Nodrošināto īpašumu, kas piešķirts attiecīgajai Produktu Sērijai, un viņiem nav turpmāku prasījuma tiesību pret citiem Emitenta aktīviem vai ienākumiem vai pret aktīviem, kas piešķirti citām Sērijām. Pēc Nodrošinātā īpašuma realizācijas Ieguldītājiem nav nekādu atlikušo prasījuma tiesību pret Emitentu vai pakalpojumu sniedzējiem zaudējumu gadījumā.

Tiesības uz Pamatā esošo aktīvu. Ieguldītājiem nav tiesību vai prasījuma tiesību uz Pamatā esošo aktīvu, izņemot tās, kas aprakstītas Noteikumos. Ieguldītājiem nav nekādu akcionāru tiesību attiecībā uz attiecīgo Pamatā esošo aktīvu vai Emitentu. Līdz ar to Ieguldītājiem nav tiesību izmantot balsstiesības, piedalīties sapulcēs vai apmeklēt tās, izmantot pirmpirkuma tiesības piedāvājumos par parakstīšanos uz vērtspapīriem, kas saistīti ar attiecīgo Pamatā esošo aktīvu, Pamatā esošā aktīva emitentu vai Emitentu, saņemt daļu no šāda Pamatā esošā aktīva emitenta vai Emitenta peļņas vai iegūt jebkādas tiesības uz šāda Pamatā esoša aktīva likvidācijas gadījumā radušos jebkādu pārpalikumu. Ieguldītājiem nav tiešu tiesību uz dividendēm, ko izmaksā Pamatā esošā aktīva emitents, bet viņi saņems labumu no jebkādiem dividenžu maksājumiem Noteikumos norādītajā veidā un apmērā.

Produktu iegāde un izpirkšana. Tikai Pilnvarotie dalībnieki var parakstīties uz Produktiem tieši pie Emitenta. Gan Pilnvarotajiem dalībniekiem, gan Ieguldītājiem ir tiesības pieprasīt, lai Emitents atpērk Produktus. Tomēr no Ieguldītājiem, kuri nav Pilnvarotie dalībnieki, parasti tiek gaidīts, ka viņi tirgosies ar Produktiem otrreizējā tirgū, jo tas parasti ir izmaksu ziņā efektīvāk un ātrāk nekā tieša izpirkšana primārajā tirgū. Ieguldītāji var izpirkt Produktus tieši no Emitenta tikai tad, ja ir izpildīti Tiešā ieguldītāja izpirkšanas nosacījumi un ja ir veiksmīgi pabeigtas Emitenta „Pazīsti savu klientu!" un noziedzīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanas procedūras. Ieguldītāji laiku pa laikam var pārdot Produktus otrreizējā tirgū Pilnvarotajiem dalībniekiem vai citām trešām pusēm tirgus uzturētājiem. Iegādājoties Produktus no Pilnvarotā dalībnieka vai pārdodot Produktus Pilnvarotajam dalībniekam, Ieguldītājiem būs jāievēro Pilnvarotā dalībnieka „Pazīsti savu klientu!" prasības, kā arī jāveic tā piemērotības un mērķa tirgus novērtējumi saskaņā ar Pilnvarotā dalībnieka juridiskajiem un normatīvajiem pienākumiem. Pilnvarotie dalībnieki patur tiesības noraidīt jebkuru pirkuma, izpirkšanas vai maksājuma pieprasījumu (bez jebkādas atbildības pret Ieguldītājiem), ja saistībā ar pirkumu, izpirkšanu vai maksājumu tiek konstatēti negatīvi konstatējumi vai citas būtiskas problēmas, ko pēc saviem ieskatiem nosaka attiecīgais Pilnvarotais dalībnieks.

Emitenta izpirkšanas iespēja. Emitentam ir tiesības, izmantojot Emitenta atpirkšanas iespēju, pēc saviem ieskatiem izpirkt visus apgrozībā esošos Sērijas Produktus vai daļu no tiem. Tas var notikt dažādos apstākļos, tostarp, bet ne tikai, ja Pamatā esošais aktīvs vairs nav likvīds, netiek tirgots vai publiski kotēts; reaģējot uz juridiskām vai normatīvām izmaiņām; ja paaugstinās ar Nodrošinājuma uzturēšanu saistītās izmaksas; ja notiek nodokļu izmaiņas; ja Darījuma puse vairs nav Darījuma puse; vai ja ievērojami palielinās ar blokķēdi saistītie riski. Šādos gadījumos Emitents izbeigs Produktu darbību un izmaksās Ieguldītājiem Izpirkšanas summu vai, ja tiek pārtraukta Pamatā esošā aktīva tirdzniecība, summu, kas noteikta kā Produktu patiesā tirgus vērtība.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Emitenta obligātā izpirkšana. Pēc Obligātās izpirkšanas notikuma iestāšanās Emitentam ir pienākums izpirkt visus Sērijas Produktus, bet ne daļu no tiem. Obligātās izpirkšanas gadījumi ietver nespēju uzturēt nepieciešamo Nodrošinājuma līmeni, Noteikumos vai Nodrošinājuma dokumentos Emitentam noteikta būtiska pienākuma pārkāpumu, kas netiek novērsts noteiktajā termiņā, un gadījumu, kad Nodrošinājuma aģentam vairs nav derīgas un nostiprinātas nodrošinājuma tiesības uz Nodrošināto īpašumu. Šādos gadījumos Emitents izbeigs Produktus un izmaksās Ieguldītājiem Izpirkšanas summu.

Attiecīgā vērtspapīru prioritāte

Ieguldītājiem ir prasījuma tiesības uz Nodrošināto īpašumu, kas piešķirts konkrētajai viņu turētajai Produktu Sērijai, ievērojot Noteikumos aprakstīto prioritāro kārtību (un saskaņā ar tiem veiktos maksājumus prioritārajiem prasītājiem). Produkti ir Emitenta nodrošinātas saistības un ir līdzvērtīgi savā starpā attiecībā uz attiecīgo Sēriju un Nodrošināto īpašumu. Ieguldītāji ir pakļauti Emitenta saistību neizpildes riskam. Kad Sērijas Nodrošinātais īpašums ir izsmelts, Ieguldītājiem vairs nav prasījuma tiesību pret Emitentu vai citiem tā aktīviem vai ienākumiem. Produktus neapdrošina un negarantē neviena valdība, regulators vai aģentūra.

Ierobežojumi vērtspapīru brīvai pārvedamībai

Jebkurai uz virsgrāmatu balstītu vērtspapīru pārvešanai ir nepieciešams vērtspapīru pārvedums, izmantojot vērtspapīru virsgrāmatu. Jebkādas tiesības uz Produktiem drīkst nodot tikai ar pārvedumu, izmantojot vērtspapīru virsgrāmatu. Produktu piedāvāšana vai pārdošana noteiktās jurisdikcijās var būt ierobežota ar likumu, tostarp Pamatā esošā aktīva rakstura dēļ. Produkti nav paredzēti izplatīšanai ASV personām vai ASV personu vārdā vai to labā. Produkti netiek tirgoti, piedāvāti vai pieprasīti ASV vai jebkurā citā aizliegtā jurisdikcijā, kā arī nevienam Aizliegtajam ieguldītājam.

Vērtspapīru tirdzniecības vieta

Šī Kopsavilkuma datumā Emitents nav noorganizējis Produktu iekļaušanu tirdzniecībā vai iekļaušanu biržas sarakstā (kā arī nav iesniedzis nekādus pieteikumus saistībā ar to) nevienā regulētajā tirgū, trešās valsts tirgū, mazo vai vidējo uzņēmumu izaugsmes tirgū vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā, kā arī nevienā citā fondu biržā, organizētā tirdzniecības sistēmā, sadalītās virsgrāmatas tehnoloģijas tirdzniecības sistēmā vai līdzvērtīgā sistēmā (neatkarīgi no tā, kā tas ir aprakstīts) (kopā „Biržas"). Emitents nav apsvēris Produktu iekļaušanu tirdzniecībā vai kotēšanu jebkurā šādā Biržā un nesniedz savu piekrišanu tam, izņemot gadījumus, kad Emitenta tīmekļvietnē (kas laiku pa laikam tiek atjaunināta) norādīts citādi.

Vērtspapīriem pievienotā garantija

Attiecībā uz Produktiem nav nekādu trešās puses vai potenciālo galvotāju garantiju. Ieguldītājiem nav tiesību vērsties pie galvotāja, un no Produktiem izrietošās saistības ir tikai Emitenta atbildība.

Vērtspapīriem raksturīgie būtiskākie riski

Ierobežotas regresa prasījuma tiesības un Nodrošinātā īpašuma realizācija. Ieguldītājiem ir regresa prasījuma tiesības tikai uz Nodrošināto īpašumu, kas piešķirts konkrētajai viņu turētajai Produktu Sērijai, ievērojot Noteikumos aprakstīto prioritāro kārtību. Kad Sērijas Nodrošinātais īpašums ir izsmelts, Ieguldītājiem vairs nav prasījuma tiesību pret Emitentu vai citiem tā aktīviem vai ienākumiem. Produktus neapdrošina un negarantē neviena valdība, regulators vai aģentūra. Ja pēc Nodrošinātā īpašuma realizācijas saņemtās summas nav pietiekamas, lai pilnībā segtu maksas un izdevumus, kā arī Emitenta maksājumu saistības pret Ieguldītājiem, Ieguldītājiem var rasties zaudējumi, kas var sasniegt visu ieguldītā kapitāla summu.

Ar Strukturētiem produktiem saistītie riski. Ieguldītājiem jāapzinās, ka Produktu tirgus vērtībai var nebūt tiešas saistības ar Pamatā esošā aktīva dominējošo cenu. Produktu darbības rezultāts var būtiski atšķirties no ienesīguma, kas gūts, tieši turot pašu Pamatā esošo aktīvu, ieguldītāju maksu, pārvaldības maksu vai jebkādas izpirkšanas maksas negatīvās ietekmes dēļ. Turklāt cena, par kādu Produkti tiek kotēti vai tirgoti otrreizējā tirgū, var neatspoguļot attiecīgā Pamatā esošā aktīva precīzu vai „reāllaika" cenu attiecīgajā laikā, jo to ietekmē tādi faktori kā piedāvājums un pieprasījums starp Ieguldītājiem un Tirgus uzturētāju noteiktās pirkšanas/pārdošanas cenu starpības (ja piemērojamas).

Traucējumi. Produktus var ietekmēt tādi traucējoši notikumi kā tirgus traucējumi, tirdzniecības apturēšana vai tehnoloģiski pārtraukumi, kas varētu ietekmēt Emitenta spēju emitēt, izpirkt Produktus vai norēķināties par Produktiem vai kas varētu ietekmēt Produktu vērtību un likviditāti. Šādi notikumi var izraisīt tirdzniecības, emisijas vai izpirkšanas kavēšanos, korekcijas vai apturēšanu.

Ierobežots tirdzniecības laiks. Pamatā esošā aktīva un līdz ar to arī Produktu Nodrošinājuma tirdzniecība biržā var būt ierobežota līdz konkrētiem tirdzniecības logiem, kas pieejami attiecīgajā vērtspapīru vai preču biržā. Šis ierobežojums varētu ierobežot Emitenta spēju nodrošināt Nodrošinājuma segumu, pērkot un pārdodot Pamatā esošo aktīvu, un var padarīt Emitentu un Ieguldītājus neaizsargātus pret cenu svārstībām un tirgus svārstīgumu.

Ierobežota likviditāte un tirdzniecības apjoms. Produktiem, kas tiek piedāvāti otrreizējos tirgos privātajiem un institucionālajiem Ieguldītājiem, nav likviditātes garantijas. Otrreizējos tirgos tirgoto Produktu apjoms var būt ļoti ierobežots, un tas var negatīvi ietekmēt Produktu tirgus cenu. Turklāt nav garantijas, ka pēc tam, kad Produkti būs pieejami un tiks tirgoti blokķēdē, tie paliks pieejami vai tirgojami pēc attiecīgā Pamatā esošā aktīva pieļaujamības izmaiņām, tehnoloģiju attīstības vai Emitenta statusa maiņas.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Īpaši riski, kas saistīti ar blokķēdes lietošanu. Pušu un darījumu verifikācija tiek veikta, izmantojot viedos līgumus blokķēdē. Tā rezultātā Ieguldītāji, kas iegulda žetonizētos vērtspapīros, ir pakļauti paaugstinātam krāpšanas un zaudējumu riskam, tostarp, bet ne tikai, kiberuzbrukumiem. Kopumā digitālos aktīvus var nozagt, un blokķēdes decentralizētais raksturs var apgrūtināt to atgūšanu. Turklāt darījumiem blokķēdē dažreiz tiek piemērotas maksas, kas tiek maksātas attiecīgajiem blokķēdes validētājiem, un maksas var ievērojami palielināties tirgus traucējumu vai tīkla pārslodzes periodos. Šādos gadījumos ar Produktu emitēšanu un izpirkšanu saistītās izmaksas var būt ievērojamas salīdzinājumā ar darījuma vērtību, un tās var samazināt Ieguldītāja saņemto kopējo vērtību.

Pamatā esošā aktīva aizdošana. Ja Galīgajos noteikumos Pamatā esošā aktīva aizdošana ir noteikta kā iespējama un jebkādi Pamatā esošie aktīvi ir aizdoti Galvenajam aizņēmējam, šādas Sērijas Produkti lielākā mērā nebūs nodrošināti ar pašu attiecīgo Pamatā esošo aktīvu. Tā vietā Galvenajam aizņēmējam kā Nodrošinājums ir jānodrošina līdzvērtīga nauda vai citi Atbilstoši finanšu instrumenti vismaz 100% apmērā no Aizdotā pamatā esošā aktīva tirgus vērtības. Lai gan šī noteikuma nolūks ir mazināt Aizdoto pamatā esošo aktīvu neatgriešanas risku, nauda vai citi Atbilstoši finanšu instrumenti, ko tur kā Nodrošinājumu, rada riskus, kas atšķiras no attiecīgā Pamatā esošā aktīva tiešas turēšanas.

Kapitāla aizsardzības trūkums. Emitētie Produkti nenodrošina nekādu kapitāla aizsardzībunevienai summai, kas maksājama saskaņā ar Produktiem. Ieguldītāji var zaudēt visu savu ieguldīto kapitālu vai daļu no tā.

Pasīvo ieguldījumu risks. Ieguldījums Produktos ir pakļauts tirgus riskam, tostarp iespējamam visas ieguldītās summas zaudējumam. Produkti netiek aktīvi pārvaldīti, un tos var ietekmēt vispārējs kritums tirgus segmentos, kas saistīti ar attiecīgo Pamatā esošo aktīvu.

4. PAMATINFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRU PUBLISKO PIEDĀVĀJUMU

Nosacījumi un termiņi ieguldījumiem konkrētajā vērtspapīrā

Produkti tiek emitēti un piedāvāti nepārtraukti. Paredzams, ka piedāvājuma periods sāksies vienu dienu pēc šī Kopsavilkuma publicēšanas un būs atvērts nepārtraukti līdz Pamatprospekta termiņa beigām vai galīgā Pēcteča Pamatprospekta termiņa beigām, saskaņā ar kuru Produkti tiek piedāvāti. Produktiem nav iepriekš noteikta fiksēta dzēšanas datuma.

Ieguldītāji var parakstīties uz Produktiem tikai pie Pilnvarotā dalībnieka vai iegādāties tos otrreizējā tirgū. Katrs Pilnvarotais dalībnieks no Ieguldītājiem var iekasēt parakstīšanās maksu, kas katram Pilnvarotajam dalībniekam var atšķirties.

Produkti tiek un var tikt piedāvāti un pārdoti tikai personām, kurām ir atļauts iegādāties, turēt un pārdot šādus Produktus saskaņā ar tiem attiecīgajā brīdī piemērojamajiem tiesību aktiem. Produkti nav bijuši un netiks reģistrēti saskaņā ar ASV 1933. gada Vērtspapīru likumu („Vērtspapīru likums") un nevienā ASV štata vai citas ASV jurisdikcijas vērtspapīru regulēšanas iestādē, un (i) tos nedrīkst piedāvāt, pārdot vai piegādāt Amerikas Savienotajās Valstīs ASV personām (kā definēts Vērtspapīru likuma S noteikumā („S noteikums")) vai to vārdā vai labā, un (ii) tos var piedāvāt, pārdot vai citādi piegādāt jebkurā laikā tikai ārpus Amerikas Savienotajām Valstīm un saņēmējiem, kas nav ASV personas (kā definēts S noteikumā).

Piedāvātājs un/vai persona, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību

Produktu piedāvātāji ir Pilnvarotie dalībnieki, kas uzskaitīti Emitenta tīmekļvietnē (informācija laiku pa laikam var tikt atjaunināta). Produktu emisijas datumā vienīgais Pilnvarotais piedāvātājs, domājams, būs: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), *Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands*.

Iemesls, kādēļ šis prospekts tiek gatavots

Piedāvājuma iemesli

Prospekts ir sagatavots, lai atvieglotu Produktu piedāvāšanu Ieguldītājiem. Emitents plāno gūt peļņu, emitējot Produktus, iekasējot noteiktas nodevas un maksājumus.

Peļņas izlietojums un paredzamā tīro ieņēmumu summa

Emitents izmantos no Produktiem gūtos ieņēmumus, lai: (i) finansētu Nodrošinātā īpašuma iegādi, kas tiks nodrošināta par labu Nodrošinājuma aģentam kā Ieguldītāju un citu Nodrošināto kreditoru tiešam pārstāvim, un (ii) apmaksātu Darījuma pušu un dažādu citu pakalpojumu sniedzēju nodevas un izmaksas saistībā ar Produktu izveidi, laišanu klajā, emisiju, izpirkšanu, izplatīšanu, tirgvedību un visu turpmāko pakalpojumu sniegšanu (tostarp Emitenta administrēšanu). Paredzamā tīro ieņēmumu summa būs atkarīga no nodevām, izmaksām un maksām Produktu emisijas brīdī.

Pamatojoties uz stingri noteiktām saistībām, nav emisijas izplatīšanas līguma

Emitents nav noslēdzis Produktu izplatīšanas līgumu, ne pamatojoties uz stingri noteiktām saistībām, ne citādi.

Būtiski konflikti, kas attiecas uz emisiju/piedāvājumu

Saistībā ar Produktu piedāvāšanu Ieguldītājiem nav būtisku interešu konfliktu.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

REZUMAT SPECIFIC EMISIUNII

Rezumatul specific emisiunii („Rezumat") trebuie citit ca o introducere pentru prospectul Produselor, care cuprinde prospectul de bază al Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitent") din data de 25 de iunie 2026, așa cum poate fi completat, actualizat sau înlocuit în decursul timpului („Prospectul de bază"), precum și condițiile finale ale Emitentului în legătură cu Produsele din data de 12 august 2026, care pot fi modificate în decursul timpului („Condiții finale" și, împreună cu Prospectul de bază, „Prospect").

Rezumatul vă oferă informații esențiale cu privire la acest produs de investiții. Acesta nu este un material de publicitate sau de marketing. Informațiile sunt necesare conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, potențialele câștiguri și pierderi ale acestui Produs și pentru a vă ajuta să-l comparați cu alte produse.

1. INTRODUCERE ȘI AVERTISMENTE

Denumirea și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN)

Prezentul Rezumat se referă la Seriile de valori mobiliare tokenizate 137 până la 5.000.000.000 USD („Produse") în legătură cu SoundHound AI, Inc. („Activul suport"). Codul ISIN al Produselor este JE00BVY6WD78.

Identitatea și datele de contact ale Emitentului, inclusiv codul de identificare a entității juridice (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („Emitent") este o societate cu răspundere limitată înregistrată în Jersey și codul LEI este 984500ADFHQZ9D6B9A29. Emitentul poate fi contactat la sediul social de la adresa First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, prin e-mail la robinhood@cavendishjersey.com sau prin telefon la +44 1534 888860. Site-ul Emitentului poate fi accesat la http://docs.robinhood.com/rhj („Site-ul Emitentului").

Identitatea și datele de contact ale ofertantului, inclusiv codul de identificare a entității juridice (LEI)

Ofertanții Produselor sunt Participanții autorizați enumerați pe Site-ul Emitentului (așa cum poate fi actualizat în decursul timpului). Conform situației de la data emiterii Produselor, singurul Ofertant autorizat este estimat a fi: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), cu adresa Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Insulele Virgine Britanice.

Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă Prospectul de bază

Prospectul de bază a fost aprobat de Autoritatea Piețelor Financiare din Liechtenstein („FMA") în calitate de autoritate competentă, cu sediul central la adresa Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. FMA poate fi contactată prin telefon la +423 236 73 73, prin e-mail la info@fma-li.li sau pe site la www.fma-li.li.

Data aprobării Prospectului de bază

Prospectul de bază a fost aprobat la 25 iunie 2026.

Avertisment

Emitentul declară următoarele:

- Prezentul Rezumat trebuie citit ca o introducere pentru Prospect.
- Orice decizie de a investi în Produse trebuie să fie bazată pe luarea în considerare în întregime a Prospectului de către investitor.
- Investitorii pot pierde întregul capital investit sau o parte din acesta.
- La înaintarea unei reclamații în instanță cu privire la informațiile din Prospect, conform legii naționale, este posibil ca reclamantul investitor să fie nevoit să suporte costurile traducerii Prospectului înainte de inițierea procedurilor judiciare.
- Răspunderea civilă se aplică numai acelor persoane care au depus acest Rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai atunci când prezentul Rezumat este înșelător, incorect sau inconsecvent atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale Prospectului sau dacă, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale Prospectului, nu prevede informații cheie pentru a ajuta investitorii când au în vedere investiția în Produse.
- Urmează să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND EMITENTUL

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Sediul social, forma juridică, LEI, legea aplicabilă și țara de înregistrare a Emitentului

Emitentul este o societate comercială de tip închis (privată), cu valoare nominală, constituită și reglementată în conformitate cu legile din Jersey, potrivit Legii societăților comerciale din Jersey din 1991, răspunderea acționarilor săi fiind limitată la valoarea neachitată (dacă este cazul) a acțiunilor deținute. Sediul social și domiciliul Emitentului se află în Jersey. Numărul de înregistrare al Emitentului este 162428. Codul de identificare a entității juridice pentru Emitent este 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Activitățile principale ale Emitentului

Activitatea principală a Emitentului este emiterea de titluri de creanță sub formă de tokenuri criptografice bazate pe blockchain. Aceste titluri de creanță urmăresc valoarea de piață a celor mai cerute și lichide active suport. În acest scop, Emitentul cercetează, identifică și proiectează produse care urmăresc valoarea de piață a activului suport relevant și se asigură că valorile mobiliare sunt pe deplin garantate.

Acționari principali

Acționarul unic al Emitentului este Robinhood International, Inc., cu sediul social la adresa 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, Statele Unite ale Americii. Robinhood International, Inc. este deținută în întregime de Robinhood Markets, Inc, o societate cotată la bursă din SUA, înregistrată în 2013, cu sediul central la adresa Menlo Park, California, Statele Unite ale Americii. Informațiile cu privire la beneficiarul real al acțiunilor în Robinhood Markets, Inc sunt disponibile pe site-ul: https://investors.robinhood.com.

Directori executivi principali

Directorii principali cu puteri de reprezentare în comun sunt James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle și Jordan Sinclair. Noman Goheer acționează în calitate de director supleant pentru Jordan Sinclair.

Identitatea auditorului statutar

Auditorul este Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Care sunt informațiile financiare cheie cu privire la emitent?

Deoarece Emitentul a fost înființat abia la 23 octombrie 2025, acesta nu a publicat încă nicio situație financiară auditată. Informațiile financiare istorice cheie ale Emitentului sunt următoarele:

Situația veniturilor în USD

	La 31 martie 2026	**Interimare**	**Interimare comparative din aceeași perioadă a anului precedent**
Profit/pierdere de exploatare sau o altă măsură similară a performanței financiare utilizată de Emitent în situațiile financiare	(USD 2.610)	0	N/A

Bilanțul în USD

	La 31 martie 2026	**Interimare**
Datorie financiară netă (datorie pe termen lung plus datorie pe termen scurt minus numerar)	0	0
Rata lichidității curente (active curente/pasive curente)	USD 1,32/ USD 2.610 =0,0005	0,0005
Rata datoriei față de capital (total pasive/total capital acționar)	USD 2.610 / (USD 2.608,68) =-1.0005	-1.0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Rata de acoperire a dobânzii (venit din exploatare/cheltuieli cu dobânda)	(USD 2.610) / USD 0 =0	N/A

Situația fluxurilor de numerar în USD

	La 31 martie 2026	**Interimare**	**Interimare comparative din aceeași perioadă a anului precedent**
Flux de numerar net din activități de exploatare	0	0	N/A
Flux de numerar net din activități de finanțare	0	0	N/A
Flux de numerar net din activități de investiție	0	0	N/A

Care sunt riscurile principale specifice emitentului?

Riscurile principale aferente Emitentului sunt stabilite mai jos. Materializarea acestor riscuri ar putea avea efecte adverse asupra activității, rezultatelor operaționale, profitabilității, situației financiare sau perspectivelor Emitentului.

Scurt istoric de activitate, informații financiare limitate, absența unui rating și statutul Emitentului de vehicul cu scop special (SPV): Emitentul este un vehicul cu scop special, stabilit recent, cu singurul scop comercial de a emite instrumente financiare. Deoarece Emitentul a fost înregistrat la 23 octombrie 2025, sunt disponibile informații financiare limitate despre acesta. Emitentul nu are un rating de credit alocat. Aceasta implică faptul că activitatea comercială a Emitentului nu a fost încă dovedită până la data depunerii Prospectului de bază.

Dependența de furnizorii de servicii și riscul de contrapartidă: Emitentul depinde de un număr de furnizori de servicii pentru a menține Produsele și Garanția. În cazul în care există o modificare adversă materială în legătură cu orice furnizor de servicii existent și nu este disponibilă sau nu este practicabilă o alternativă potrivită, poate fi imposibil pentru Emitent să continue să deservească Produsele. În plus, Emitentul se bazează pe terțe părți care tranzacționează Produsele și Activul suport. Orice funcționare defectuoasă a acestor terțe părți sau perturbare a oricăror schimburi relevante sau a altor platforme poate duce la pierderea valorii Produselor, care poate, la rândul său, influența negativ Emitentul și/sau Investitorii.

Modificări ale mediului de reglementare: Emitentul emite produse financiare într-un mediu de reglementare care evoluează constant și se adaptează la noi tehnologii, rezultând într-un grad de incertitudine în materie de reglementare. Nerespectarea acestor modificări ale reglementărilor poate duce, printre altele, la revocarea licențelor sau a înregistrărilor necesare, pierderea statutului aprobat, litigii private, acțiuni de executare administrativă, sancțiuni și răspundere civilă sau penală. Astfel de modificări ale reglementărilor pot duce la costuri de conformitate crescute semnificativ și termene de aprobare prelungite și pot avea un efect advers material asupra activelor, poziției financiare și/sau operațiunilor Emitentului, care pot afecta în mod negativ capacitatea acestuia de a satisface cererile aferente Produselor.

Puncte vulnerabile legate de software, breșe de securitate a datelor și riscuri de securitate cibernetică: Valorile mobiliare tokenizate pot fi susceptibile la erori și riscuri aferente contractelor inteligente, care pot determina ca Investitorii să piardă controlul asupra activelor lor sau la o breșă care poate cauza baterea (minting) neintenționată a activului. Emitentul gestionează valorile mobiliare tokenizate înregistrate online și este, prin urmare, susceptibil la riscuri operaționale, legate de securitatea informațiilor și cibernetice conexe. Eșecurile de securitate cibernetică sau breșele de securitate în aceste sisteme pot cauza întreruperi și pot influența operațiunile comerciale, rezultând, de exemplu, în pierderi financiare sau divulgarea informațiilor confidențiale. Ca o consecință a acestor riscuri aferente securității cibernetice, Investitorii își pot pierde investiția. În plus, Emitentul menține cantități semnificative de date cu privire la tranzacții și executarea tranzacțiilor. O breșă semnificativă de securitate a datelor poate avea efecte adverse de amploare, inclusiv pierderi de tranzacții și pierderea reputației, care pot influența în mod negativ activitatea principală a Emitentului.

Risc de lichiditate și de credit: Emitentul poate să nu aibă suficiente fonduri pentru a efectua plăți în orice moment, ceea ce înseamnă că poate avea dificultăți în a-și îndeplini obligațiile financiare. În plus, Investitorii sunt expuși direct sau indirect la riscul de credit al Emitentului, al Custodelui și al altor părți relevante. Abilitatea unui Investitor de a obține plata depinde de abilitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile și de performanța diferiților săi furnizori de servicii. În cazul unui Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor (inclusiv insolvență sau faliment), Investitorii pot să nu primească sumele datorate.

Risc general de insolvență: Investitorii sunt expuși la riscul de credit al Emitentului. Deși Produsele sunt garantate și fiecare Investitor are dreptul la o cotă-parte care îi revine din Activele garantate alocate unei Serii specifice de Produse deținute, abilitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile depinde de valoarea și de realizarea acestei Garanții. Garanția poate fi pusă în aplicare doar de către Agentul de garantare, iar Investitorii pot acționa direct doar dacă Agentul de garantare nu face acest lucru într-o perioadă rezonabilă. Garanția devine executabilă doar la apariția unui Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor (inclusiv insolvența Emitentului) care nu a fost remediat sau anulat. Investitorii nu au alte creanțe asupra unor active alocate altor Serii de

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Produse și, după materializarea Bunului garantat pentru o Serie, nu au alte creanțe împotriva Emitentului sau a furnizorilor săi de servicii. În cazul în care lichidarea Garanției duce la încasări insuficiente din cauza comisioanelor și a costurilor suportate în procesul de lichidare, Investitorii pot suferi o pierdere parțială sau totală a capitalului investit. Emitentul este un vehicul cu scop special, stabilit doar pentru a emite Produse și se estimează a avea o bază limitată de creditori în afară de Investitori, care este destinată a reduce riscul de insolvență, dar care nu elimină acest risc.

3. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND VALORILE MOBILIARE

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Tip, clasă și cod ISIN

Produsele sunt certificate de tip tracker garantate, emise sub formă de valori mobiliare bazate pe registru (*Registerwertrechte*) conform art. 973d și următoarele din Codul de obligații elvețian supus legii elvețiene. Produsele sunt obligațiuni nedatate ale Emitentului, nepurtătoare de dobândă, garantate și cu recurs limitat, ce urmăresc valoarea de piață a Activului suport, sub rezerva deducerii anumitor comisioane. Codul ISIN al Produselor este: JE00BVY6WD78.

Monedă, denominare, număr de valori mobiliare emise și termen

Moneda Produselor este dolarul SUA. Fiecare Produs individual va fi emis denominat în USD, corespunzând prețului de piață al unui titlu de participare din Activul suport, în raport de 1:1. Numărul maxim al Produselor ce vor fi emise corespunde sumei de 5.000.000.000 USD. Produsele emise nu au o scadență fixă prestabilită.

Drepturi anexate titlurilor de valoare

Valoarea de răscumpărare: Produsele sunt titluri de creanță care oferă expunere la Activul suport. Respectiva expunere provine din obligația Emitentului de a plăti Valoarea de răscumpărare în USD în legătură cu fiecare Produs deținut de Investitorul relevant. Valoarea de răscumpărare nu este prestabilită sau fixă, în schimb, este calculată în raport de 1:1, pe baza prețului de piață al Activului suport relevant la momentul răscumpărării, minus comisioanele aplicabile și orice altă ajustare specificată în Termene și condiții și în Condițiile finale. Investitorii nu au dreptul de a obține livrarea fizică a Activului suport relevant sau a Garanției în niciun moment.

Active garantate: Produsele sunt garantate prin Activele garantate, care includ în principal Activul suport relevant. Activul suport este păstrat într-un cont separat și garantează obligațiile de plată ale Emitentului în legătură cu Produsele. Investitorii nu au drepturi directe sau creanțe față de Activul suport sau orice alt activ ce face parte din Activele garantate, cu excepția celor prevăzute în Termene și condiții. În cazul unui Eveniment de neîndeplinire a obligațiilor cu privire la Produse, Investitorii au dreptul la o cotă-parte din încasările obținute din lichidarea Activelor garantate alocate unei Serii specifice de Produse pe care le dețin, sub rezerva ordinii de prioritate descrise în Termene și condiții. Investitorii au drept de recurs doar asupra Activelor garantate alocate Seriei de Produse relevante și nu au alte creanțe față de orice alt activ sau venit al Emitentului sau față de activele alocate altor Serii. După materializarea Activelor garantate, Investitorii nu au creanțe reziduale împotriva Emitentului sau a oricăror furnizori de servicii în cazul unei pierderi.

Drepturi asupra Activului suport: Investitorii nu au drepturi sau creanțe față de Activul suport cu excepția celor descrise în Termene și condiții. În special, Investitorii nu au niciun drept de acționar cu privire la Activul suport relevant sau la Emitent. În consecință, Investitorii nu au dreptul să exercite dreptul de vot, să participe sau să fie prezenți la ședințe, să aibă drepturi de preempțiune la ofertele de subscriere a valorilor mobiliare aferente Activului suport relevant sau în legătură cu emitentul Activului suport ori cu Emitentul, la vreo cotă-parte din profiturile emitentului acestui Activ suport sau ale Emitentului sau orice drept la orice surplus în cazul unei lichidări aferente acelui Activ suport. Investitorii nu au un drept direct la dividendele plătibile de către emitentul Activului suport, dar vor obține beneficiul oricăror plăți de dividende în maniera și în măsura prevăzută în Termene și condiții.

Achiziția și răscumpărarea Produselor: Doar Participanții autorizați pot subscrie pentru Produse direct de la Emitent. Atât Participanții autorizați, cât și Investitorii au dreptul să solicite răscumpărarea Produselor de către Emitent. Cu toate acestea, se așteaptă în general că Investitorii care nu sunt Participanți autorizați să comercializeze Produsele pe piața secundară, deoarece acest lucru este în general mai rentabil și mai rapid decât răscumpărarea direct pe piața primară. Investitorii pot răscumpăra Produsele direct în relația cu Emitentul doar dacă au fost îndeplinite Condițiile de răscumpărare pentru investitorul direct și sub rezerva finalizării cu succes a proceselor KYC și AML ale Emitentului. Investitorii pot vinde Produsele în decursul timpului pe piața secundară către Participanții autorizați sau alți formatori de piață terți. La achiziționarea sau vânzarea Produselor de la sau către un Participant autorizat, Investitorii vor fi supuși Cerințelor KYC ale Participantului autorizat, precum și evaluărilor de adecvare și de piață țintă ale acestuia, conform obligațiilor de reglementare și legale ale Participantului autorizat. Participanții autorizați își rezervă dreptul de a respinge orice cerere de achiziție, răscumpărare sau plată (fără nicio răspundere față de Investitori), dacă sunt identificate constatări negative sau alte probleme semnificative în legătură cu achiziția, răscumpărarea ori plata respectivă, conform deciziei exclusive a Participantului autorizat în cauză.

Opțiunea de răscumpărare a Emitentului: La propria discreție, Emitentul are dreptul să răscumpere integral sau o parte din Produsele în circulație din Serie prin exercitarea Opțiunii de răscumpărare a Emitentului. Aceasta poate avea loc în diferite circumstanțe, inclusiv, fără limitare, situația în care Activul suport încetează să mai fie lichid, tranzacționat sau cotat la bursă, ca răspuns la modificări de reglementare sau legale, din cauza costurilor crescute pentru a menține Garanția, ca urmare a modificării comisioanelor, dacă o Parte la tranzacție încetează să mai fie o Parte la tranzacție sau dacă riscurile aferente blockchain-ului

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

cresc semnificativ. În aceste cazuri, Emitentul va rezilia Produsele și va plăti Investitorilor Valoarea de răscumpărare sau, în situația întreruperii tranzacționării Activului suport, o sumă stabilită a fi valoarea justă de piață a Produselor.

Răscumpărarea obligatorie de către Emitent: Emitentul este obligat să răscumpere în întregime și nu părți ale Produselor dintr-o Serie în urma apariției unui Eveniment de răscumpărare obligatorie. Evenimentele de răscumpărare obligatorie includ incapacitatea de a menține nivelul necesar de Garanție, încălcarea de către Emitent a unei obligații materiale conform Termenelor și condițiilor sau a Documentelor de garanție, care nu este remediată în perioada specificată sau în situația în care Agentul de garantare încetează să mai aibă un drept de garanție valabil și perfectat asupra Activelor garantate. În aceste cazuri, Emitentul va rezilia Produsele și va plăti Investitorilor Valoarea de răscumpărare.

Superioritatea relativă a valorilor mobiliare

Investitorii au dreptul la Activele garantate alocate Seriei de Produse specifice pe care o dețin, sub rezerva ordinii de prioritate descrise în Termene și condiții (și plățile efectuate conform acestora către titularii de drepturi de rang superior). Produsele constituie obligații garantate ale Emitentului și se clasifică pari passu între ele cu privire la Seria relevantă și Activele garantate. Investitorii sunt expuși riscului de neîndeplinire a obligațiilor de către Emitent. Odată ce Activele garantate pentru o Serie sunt epuizate, Investitorii nu mai au nicio creanță împotriva Emitentului sau a activelor ori veniturilor acestuia. Produsele nu sunt asigurate, nici garantate de vreun guvern sau de vreo autoritate de reglementare ori agenție.

Restricții privind transferul liber al valorilor mobiliare

Orice transfer al valorilor mobiliare bazate pe registru necesită transferul titlurilor prin intermediul registrului de titluri. Orice transfer de drepturi asupra Produselor, altul decât prin transferul prin intermediul registrului de titluri, este interzis. Oferirea sau vânzarea Produselor în anumite jurisdicții poate fi restricționată prin lege, inclusiv din cauza naturii Activului suport. Produsele nu sunt destinate pentru distribuție către persoane din SUA sau în contul ori beneficiul persoanelor din SUA. Produsele nu sunt comercializate, oferite sau solicitate în SUA sau în orice altă jurisdicție interzisă, nici către orice Investitor interzis.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Conform informațiilor de la data acestui Rezumat, Emitentul nu a dispus ca Produsele să fie admise spre tranzacționare sau listate (nici nu a depus cerere în acest sens) pe nicio piață reglementată, piață din țări terțe, piață de dezvoltare a întreprinderilor mici și mijlocii sau sistem multilateral de tranzacționare, nici la vreo bursă de schimb, sistem organizat de tranzacționare, sistem DLT de tranzacționare sau echivalent (oricum ar fi descris) (denumite, împreună, „Burse"). Emitentul nu a luat în considerare și nu își dă consimțământul ca Produsele să fie admise spre tranzacționare sau să fie listate la orice astfel de Bursă, cu excepția situației în care se prevede altfel pe Site-ul Emitentului (conform actualizărilor din decursul timpului).

Există vreo garanție anexată valorilor mobiliare?

Nu există nicio garanție din partea unei terțe părți sau garant potențial cu privire la Produse. Investitorii nu au niciun recurs față de niciun garant, iar obligațiile conform Produselor sunt doar cele ale Emitentului.

Care sunt riscurile principale specifice valorilor mobiliare?

Recurs limitat și materializarea Activelor garantate: Investitorii au dreptul de recurs doar în ceea ce privește Activele garantate alocate Seriei de Produse specifice pe care o dețin sub rezerva ordinii de prioritate descrise în Termene și condiții. Odată ce Activele garantate pentru o Serie sunt epuizate, Investitorii nu mai au nicio creanță împotriva Emitentului sau a activelor ori veniturilor acestuia. Produsele nu sunt asigurate, nici garantate de vreun guvern sau de vreo autoritate de reglementare ori agenție. În cazul în care sumele primite după materializarea Activelor garantate nu sunt suficiente pentru a acoperi integral comisioanele, cheltuielile și obligațiile de plată ale Emitentului către Investitori, atunci Investitorii pot suporta o pierdere, care poate fi până la limita întregului capital investit.

Riscuri aferente Produselor structurate: Investitorii trebuie să ia cunoștință de faptul că valoarea de piață a Produselor poate să nu aibă o legătură directă cu prețul prevalent al Activului suport. În special, performanța Produselor poate diferi semnificativ de randamentul obținut prin deținerile directe ale Activului suport din cauza efectului negativ al comisioanelor suportate de investitor, taxelor de administrare sau oricărei taxe de răscumpărare. În plus, prețul la care sunt cotate sau tranzacționate Produsele pe piața secundară poate să nu reflecte prețul corect „în timp real" al Activului suport relevant la momentul respectiv din cauza unor factori precum cererea și oferta în rândul Investitorilor și marjele de licitație cotate de Formatorii de piață (dacă este cazul).

Evenimente de perturbare: Produsele pot fi afectate de evenimente de perturbare, cum ar fi perturbarea pieței, suspendările tranzacționărilor sau întreruperile tehnologice, care pot influența abilitatea Emitentului de a emite, răscumpăra sau plăti Produsele sau pot afecta valoarea și lichiditatea Produselor. Astfel de evenimente pot duce la întârzieri, ajustări sau suspendarea tranzacțiilor, emiterii sau răscumpărării.

Program de tranzacționare limitat: Tranzacționarea la bursă a Activului suport și, prin urmare, a Garanției Produselor, poate fi restricționată la intervale de tranzacționare specifice, disponibile pe bursa de valori sau de mărfuri relevantă. Această restricție poate limita capacitatea Emitentului de a asigura acoperirea Garanției prin cumpărarea și vânzarea Activului suport și poate face Emitentul și Investitorii vulnerabili la fluctuațiile de preț și la volatilitatea pieței.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Lichiditate și volum de tranzacționare limitate: Nu există nicio garanție de lichiditate pentru Produsele oferite prin intermediul piețelor secundare către Investitorii retail sau instituționali. Volumul de Produse tranzacționat pe piețele secundare poate fi foarte limitat, ceea ce poate afecta în mod negativ prețul de piață al Produselor. În plus, nu există nicio garanție că, odată ce Produsele sunt disponibile și tranzacționate pe un blockchain, acestea vor rămâne accesibile sau tranzacționabile, ca rezultat al modificărilor admisibilității Activului suport relevant, dezvoltărilor tehnologice sau statutului Emitentului.

Riscuri speciale aferente utilizării de blockchain: Verificarea părților și tranzacțiilor se efectuează prin contracte inteligente pe un blockchain. Ca rezultat, Investitorii în valori mobiliare tokenizate sunt expuși unor riscuri crescute de fraudă și pierdere, inclusiv, fără limitare, atacuri cibernetice. În general, activele digitale pot fi furate, iar natura decentralizată a blockchain-ului poate face dificilă recuperarea acestora. În plus, tranzacțiile pe un blockchain sunt uneori supuse unor comisioane plătite validatorilor relevanți de blockchain, iar comisioanele pot crește semnificativ în perioadele de perturbare a pieței sau de congestie a rețelei. În aceste perioade, costurile asociate cu emiterea și răscumpărarea Produselor pot fi coordonate substanțial cu valoarea tranzacției, reducând potențial valoarea totală primită de Investitor.

Împrumutarea Activului suport: Dacă se specifică drept aplicabilă împrumutarea Activului suport în Condițiile finale și orice Activ suport a fost împrumutat Debitorului de prim ordin, Produsele din respectiva Serie, într-o măsură mai mare, nu vor fi asigurate sau garantate de Activele suport relevante. În schimb, Debitorul de prim ordin trebuie să furnizeze suma de bani echivalentă sau alte Instrumente financiare eligibile ca Garanție, în valoare de cel puțin 100% din valoarea de piață a Activelor suport împrumutate. Deși acest aranjament este destinat atenuării riscului de nereturnare a Activelor suport împrumutate, reținerea unei sume de bani sau a altor Instrumente financiare eligibile drept Garanție introduce riscuri care diferă de deținerea directă a Activului suport.

Lipsa de protecție pentru capital: Produsele emise nu oferă nicio protecție pentru capital pentru nicio sumă plătibilă conform Produselor. Investitorii pot pierde o parte sau întregul capital investit.

Riscul asociat investițiilor pasive: O investiție în Produse face obiectul riscului de piață, inclusiv potențiala pierdere a întregii sume investite. Produsele nu sunt administrate activ și pot fi afectate de un declin general în segmentele de piață aferente respectivului Activ suport.

4. INFORMAȚII CHEIE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ DE VALORI MOBILIARE

În ce condiții și ce termen pot investi în aceste valori mobiliare?

Produsele sunt emise și oferite pe bază continuă. Perioada de ofertă se estimează a începe la o zi de la publicarea acestui Rezumat și va fi deschisă în mod continuu până la expirarea Prospectului de bază sau expirarea Prospectului de bază succesor final conform căruia se oferă Produsele. Produsele nu au o scadență fixă prestabilită.

Investitorii pot subscrie pentru Produse prin intermediul unui Participant autorizat sau le pot achiziționa pe piața secundară. Fiecare Participant autorizat poate încasa un comision de subscriere de la Investitori, care poate varia în funcție de Participantul autorizat.

Produsele sunt și pot fi oferite și vândute numai persoanelor cărora le este permis să achiziționeze, să dețină și să vândă astfel de Produse în conformitate cu legile aplicabile acestora în decursul timpului. Produsele nu au fost și nu vor fi înregistrate în conformitate cu Legea privind valorile mobiliare din SUA din 1933 („Legea privind valorile mobiliare") sau la vreo autoritate de reglementare a valorilor mobiliare din vreun stat ori altă jurisdicție a Statelor Unite și (i) nu pot fi oferite, vândute sau livrate pe teritoriul Statelor Unite către persoane din SUA ori în contul sau în beneficiul unor persoane din SUA (astfel cum sunt definite în Regulamentul S din Legea privind valorile mobiliare („Regulamentul S")) și (ii) pot fi oferite, vândute sau livrate în alt mod, în orice moment, numai în afara Statelor Unite și către cesionari care nu sunt persoane din SUA (astfel cum sunt definite în Regulamentul S).

Cine este ofertantul și/sau persoana care solicită admiterea la tranzacționare?

Ofertanții Produselor sunt Participanții autorizați enumerați pe Site-ul Emitentului (așa cum poate fi actualizat în decursul timpului). Conform situației de la data emiterii Produselor, singurul Ofertant autorizat este estimat a fi: Bitstamp Global Ltd (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), cu adresa Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, Insulele Virgine Britanice.

De ce este creat prospectul?

Motivele ofertei

Prospectul a fost elaborat pentru a facilita oferirea Produselor către Investitori. Emitentul se așteaptă să genereze un profit prin emiterea Produselor, prin încasarea anumitor comisioane și taxe.

Utilizarea și suma netă estimată a încasărilor

Emitentul va utiliza încasările ce derivă din Produse pentru (i) a finanța achiziția de Active garantate, care vor fi garantate în favoarea Agentului de garantare ca reprezentant direct al Investitorilor și altor Creditori garantați și (ii) a plăti comisioanele și costurile Părților la tranzacție și ale diferiților furnizori de servicii în legătură cu crearea, lansarea, emiterea, răscumpărarea,

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

distribuirea, comercializarea și furnizarea tuturor serviciilor pentru Produse (inclusiv administrarea Emitentului). Suma netă estimată a încasărilor va fi diferită în funcție de comisioanele, costurile și taxele de la momentul emiterii Produselor.

Fără contract de subscriere pe bază de angajament ferm

Emitentul nu a încheiat un contract de subscriere în legătură cu Produsele, nici bazat pe un angajament ferm nici altfel.

Conflictele materiale ce țin de emitere/oferă

Nu există conflicte materiale de interes aferente oferirii Produselor către Investitori.

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

POSEBEN POVZETEK

Ta poseben povzetek („povzetek“) je treba brati kot uvod v prospekt za produkte, ki ga sestavljata osnovni prospekt družbe Robinhood Assets (Jersey) Limited („izdajatelj“) z dne 25. junija 2026, ki se lahko občasno dopolni, posodobi ali nadomesti („osnovni prospekt“), ter končni pogoji izdajatelja v zvezi s produkti z dne 12 avgusta 2026, ki se lahko občasno spremenijo („končni pogoji“ in skupaj z osnovnim prospektom, „prospekt“).

Ta povzetek povzema bistvene informacije o tem naložbenem produktu. Dokument ni oglaševalsko ali tržno gradivo. Te informacije so predpisane z zakonom, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške in morebitne dobičke in izgube tega produkta ter ga lažje primerjati z drugimi produkti.

1. UVOD IN OPOZORILA

Ime in mednarodna identifikacijska številka (ISIN) vrednostnih papirjev

Ta povzetek se nanaša na serijo 137 do 5,000,000,000 USD tokeniziranih vrednostnih papirjev („produkti“), vezanih na SoundHound AI, Inc. („temeljno sredstvo“). ISIN produktov je JE00BVY6WD78.

Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI)

Robinhood Assets (Jersey) Limited („izdajatelj“) je zasebna delniška družba s sedežem v Jerseyju; njen LEI je 984500ADFHQZ9D6B9A29. Izdajatelja lahko kontaktirate na sedežu podjetja First Floor, La Chasse Chambers, Ten La Chasse, St. Helier, JE2 4UE, Jersey, po elektronski pošti robinhood@cavendishjersey.com ali na telefonski številki +44 1534 888860. Spletna stran izdajatelja je dostopna na http://docs.robinhood.com/rhj („spletna stran izdajatelja“).

Identiteta in kontaktni podatki ponudnika, vključno z identifikatorjem pravnih subjektov (LEI)

Ponudniki produktov so pooblaščeni udeleženci, navedeni na spletnem mestu izdajatelja (ki se lahko občasno posodablja). Na dan izdaje produktov se pričakuje, da bo edini pooblaščeni ponudnik: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki osnovni prospekt odobri

Osnovni prospekt je odobril Urad za finančne trge Lihtenštajna („organ za finančne trge“) kot pristojni organ, s sedežem na naslovu Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Organ za finančne trge lahko kontaktirate na telefonsko številko +423 236 73 73, elektronski naslov info@fma-li.li, ali prek spletne strani www.fma-li.li.

Datum odobritve osnovnega prospekta

Osnovni prospekt je bil odobren 25. junija 2026.

Opozorilo

Izdajatelj izjavlja, da:

- je ta povzetek treba brati kot uvod k prospektu;
- naj vlagatelj pred vsako odločitvijo za vlaganje v produkte preuči celoten prospekt;
- vlagatelji lahko izgubijo ves ali del vloženega kapitala.
- Če se na sodišču vloži zahtevek v zvezi z informacijami, ki jih vsebuje prospekt, bo tožnik v skladu z veljavno nacionalno zakonodajo morda moral kriti stroške prevoda prospekta, preden se začne sodni postopek.
- Civilna odgovornost velja le za tiste osebe, ki so predložile ta povzetek, vključno z njegovimi prevodi, vendar le v primeru, da je ta povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, če ga beremo skupaj z drugimi deli prospekta, ali če v povezavi z drugimi deli prospekta ne vsebuje ključnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri odločitvi o naložbi v produkte.
- Kupiti nameravate produkt, ki ni enostaven in ga je morda težko razumeti.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

2. KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAJATELJU

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?

Registriran sedež, pravna oblika, LEI, veljavna zakonodaja in država registracije izdajatelja

Izdajatelj je zasebna družba družba z nominalno vrednostjo delnic, ki je bila ustanovljena in deluje v skladu z Jerseyjevo zakonodajo na podlagi Zakona o družbah (Jersey) iz leta 1991, pri čemer je odgovornost njenih delničarjev omejena na neplačani znesek (če ta obstaja) njihovih delnic. Sedež podjetja izdajatelja je v Jerseryju. Registracijska številka izdajatelja je 162428. Identifikator pravnega subjekta je 984500ADFHQZ9D6B9A29.

Glavne dejavnosti izdajatelja

Glavna dejavnost izdajatelja je izdaja dolžniških vrednostnih papirjev v obliki kriptografskih žetonov, ki temeljijo na tehnologiji verige blokov. Takšni dolžniški vrednostni papirji sledijo tržni vrednosti zelo iskanih in likvidnih osnovnih temeljnih sredstev. V ta namen izdajatelj raziskuje, opredeljuje in oblikuje produkte, ki sledijo tržni vrednosti zadevnega temeljnega sredstva, ter zagotavlja, da so vrednostni papirji v celoti zavarovani.

Glavni delničarji

Edini delničar izdajatelja je družba Robinhood International, Inc. s sedežem podjetja na 3500 S Dupont Hwy, Dover, Kent, DE, 19901, United States of America. Družba Robinhood International, Inc. je v stoodstotni lasti družbe Robinhood Markets, Inc, ameriška družba, ustanovljena leta 2013, ki kotira na borzi in ima svoj sedež na naslovu Menlo Park, California, ZDA. Podatki o dejanskem lastništvu delnic družbe Robinhood Markets, Inc so na voljo na naslednjem spletnem mestu: https://investors.robinhood.com.

Ključni izvršni direktorji

Ključni direktorji s pooblastili za zastopanje so James Cunningham-Davis, Lindsay Bracegirdle in Jordan Sinclair. Noman Goheer deluje kot nadomestni direktor za Jordana Sinclaira.

Identiteta zakonitega revizorja

Revizijska hiša je Ernst & Young LLP, PO Box 9, Royal Chambers, St Julian's Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 4AF.

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Ker je bil izdajatelj ustanovljen šele 23. oktobra 2025, še ni objavil nobenih revidiranih računovodskih izkazov. Zgodovinske ključne finančne informacije o izdajatelju so naslednje:

Izkaz poslovnega izida v USD

	Na dan 31. marca 2026	**Vmesni**	**Primerjalni vmesni izkaz iz istega obdobja v predhodnem letu**
Poslovni izid ali drugo podobno merilo finančne uspešnosti, ki ga uporablja izdajatelj v računovodskih izkazih	(USD 2,610)	0	N/A

Bilanca stanja v USD

	Na dan 31. marca 2026	**Vmesni**
Neto finančni dolg (dolgoročni dolg plus kratkoročni dolg minus denarna sredstva)	0	0
Kratkoročni koeficient (kratkoročna sredstva/kratkoročne obveznosti)	USD 1.32/ USD 2,610 =0.0005	0.0005
Razmerje med dolžniškim in lastniškim kapitalom (skupne obveznosti/skupni lastniški kapital)	USD 2,610 / (USD 2,608.68) =-1,0005	-1,0005

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Obrestno kritje (poslovni prihodki/odhodki za obresti)	(USD 2,610) / USD 0 =0	N/A

Izkaz denarnih tokov v USD

	Na dan 31. marca 2026	**Vmesni**	**Primerjalni vmesni izkaz iz istega obdobja v predhodnem letu**
Neto denarni tokovi iz poslovnih dejavnosti	0	0	N/A
Neto denarni tokovi iz dejavnosti financiranja	0	0	N/A
Neto denarni tokovi iz naložbenih dejavnosti	0	0	N/A

Katera ključna tveganja so posebej specifična za izdajatelja?

Ključna tveganja, povezana z izdajateljem so navedena spodaj. Uresničitev teh tveganj bi lahko imela negativne posledice za poslovanje izdajatelja, poslovne rezultate, dobičkonosnost, finančno stanje ali pričakovanja.

Kratka zgodovina poslovanja, omejene finančne informacije, brez bonitetne ocene in izdajatelj kot subjekt s posebnim namenom: Izdajatelj je novo ustanovljeni subjekt s posebnim namenom, katerega edini poslovni namen je izdajanje finančnih instrumentov. Ker je bil izdajatelj ustanovljen 23. oktobra 2025, je o njem na voljo le omejena količina preteklih finančnih informacij. Izdajatelj nima dodeljene bonitetne ocene. To pomeni, da poslovna dejavnost izdajatelja ob vložitvi osnovnega prospekta še ni bila dokazana.

Odvisnost od ponudnikov storitev in tveganje nasprotne stranke: Izdajatelj je za vzdrževanje produktov in zavarovanja odvisen od številnih ponudnikov storitev. Če bi pri katerem koli obstoječem ponudniku storitev prišlo do bistvene neugodne spremembe in ustrezna alternativa ne bi bila na voljo ali izvedljiva, izdajatelj morda ne bo mogel nadaljevati z upravljanjem produktov. Poleg tega se izdajatelj zanaša na tretje osebe, ki zagotavljajo trgovanje tako s produkti kot s temeljnim sredstvom. Vsako nedelovanje takih tretjih oseb ali vsaka motnja na kateri koli zadevni borzi ali drugi platformi lahko povzroči izgubo vrednosti produktov, kar lahko posledično negativno vpliva na izdajatelja in/ali vlagatelje.

Spremembe v regulativnem okolju: Izdajatelj izdaja finančne produkte v regulativnem okolju, ki se nenehno razvija in prilagaja novim tehnologijam, kar povzroča določeno mero regulativne negotovosti. Neupoštevanje teh regulativnih sprememb lahko med drugim povzroči preklic potrebnih dovoljenj ali registracij, izgubo odobrenega statusa, zasebne pravde, upravne izvršilne ukrepe, sankcije ter civilno ali kazensko odgovornost. Takšne regulativne spremembe lahko povzročijo znatno povečanje stroškov zagotavljanja skladnosti in podaljšanje rokov odobritev ter imajo lahko pomemben negativen vpliv na sredstva, finančni položaj in/ali poslovanje izdajatelja, kar bi lahko negativno vplivalo na zmožnost izdajatelja, da izpolni zahtevke v zvezi s produkti.

Ranljivosti programske opreme, kršitve varnosti podatkov in tveganja za kibernetsko varnost: Tokenizirani vrednostni papirji so lahko izpostavljeni napakam in tveganjem, povezanimi s pametnimi pogodbami, kar lahko povzroči, da vlagatelji izgubijo nadzor nad svojimi sredstvi, ali kršitvami, kar bi lahko povzročilo nenamerno ustvarjanje sredstev. Izdajatelj se ukvarja s tokeniziranimi vrednostnimi papirji, registriranimi prek spleta, zato je izpostavljen operativnim tveganjem, tveganjem v zvezi z informacijsko varnostjo in s tem povezanim „kibernetskim“ tveganjem. Napake v kibernetski varnosti ali kršitve varnosti teh sistemov lahko povzročijo motnje in vplivajo na poslovanje, kar lahko privede na primer do finančnih izgub ali razkritja zaupnih podatkov. Vlagatelji lahko zaradi takšnih tveganj, povezanih s kibernetsko varnostjo, izgubijo svojo naložbo. Poleg tega izdajatelj hrani velike količine podatkov o poslih in njihovi izvedbi. Obsežna kršitev varstva podatkov lahko ima daljnosežne negativne posledice, vključno z izgubami iz trgovanja in izgubo ugleda, kar lahko negativno vpliva na osnovno dejavnost izdajatelja.

Likvidnostno in kreditno tveganje: Izdajatelj morda v določenem trenutku ne bo imel zadostnih sredstev za izvršitev plačil, kar pomeni, da bo morda imel težave pri izpolnjevanju svojih finančnih obveznosti. Poleg tega so vlagatelji neposredno ali posredno izpostavljeni kreditnemu tveganju izdajatelja, skrbnika in drugih zadevnih strank. Zmožnost vlagatelja, da prejme plačilo, je odvisna od zmožnosti izdajatelja, da izpolni svoje obveznosti, ter od uspešnosti njegovih različnih ponudnikov storitev. V primeru neizpolnjevanja obveznosti (vključno z insolventnostjo ali stečajem) vlagatelji morda ne bodo prejeli zneska, ki jim pripada.

Splošno tveganje insolventnosti: Vlagatelji so izpostavljeni kreditnemu tveganju izdajatelja. Čeprav so produkti zavarovani in ima vsak vlagatelj pravico do svojega sorazmernega deleža zavarovanega premoženja, dodeljenega posamezni seriji produktov, ki jih ima v lasti, je zmožnost izdajatelja, da izpolni svoje obveznosti, odvisna od vrednosti in unovčljivosti tega zavarovanja. Agent za jamstva je edini, ki lahko uveljavi zavarovanje, vlagatelji pa lahko neposredno ukrepajo le, če agent za jamstva tega ne stori v razumnem roku. Zavarovanje postane izvršljivo šele v primeru neizpolnjevanja obveznosti (vključno z insolventnostjo izdajatelja), ki niso bile odpravljene ali opuščene. Vlagatelji nimajo nobenih nadaljnjih pravic do sredstev, dodeljenih drugim serijam produktov, in po unovčitvi zavarovanega premoženja za določeno serijo nimajo nobenih nadaljnjih pravic do izdajatelja

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

ali njegovih ponudnikov storitev. Če zaradi provizij in stroškov, nastalih v postopku likvidacije, likvidacija zavarovanja prinese nezadostne izkupičke, lahko vlagatelji utrpijo delno ali popolno izgubo vloženega kapitala. Izdajatelj je subjekt s posebnim namenom, ustanovljen izključno za izdajo produktov, in pričakuje se, da bo imel omejeno število upnikov poleg vlagateljev, kar naj bi zmanjšalo tveganje za insolventnost, vendar ga ne odpravlja.

3. KLJUČNE INFORMACIJE O VREDNOSTNIH PAPIRJIH

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Vrsta, razred in ISIN

Produkti so zavarovani naložbeni certifikati, izdani v obliki vrednostnih papirjev, vpisanih v knjigo transakcij (*Registerwertrechte*) v skladu s členom 973d in naslednjimi členi Švicarskega obligacijskega zakonika po švicarski zakonodaji. Produkti so nedatirane, brezobrestne, zavarovane obveznosti izdajatelja z omejeno odgovornostjo, katerih vrednost sledi tržni vrednosti temeljnega sredstva, pri čemer se določene provizije odštejejo. ISIN produkta je JE00BVY6WD78.

Valuta, denominacija, število izdanih vrednostnih papirjev in rok veljavnosti

Valuta produktov je USD. Za vsak posamezni produkt bo določena nominalna vrednost v ameriških dolarjih, ki ustreza tržni ceni ene enote temeljnega sredstva v razmerju 1:1. Največje število produktov, ki se lahko izda, je število, ki ustreza znesku v višini 5,000,000,000 USD. Izdani produkti nimajo vnaprej določenega datuma dospelosti.

Pravice, ki izhajajo iz vrednostnih papirjev

Znesek odkupa: Produkti so dolžniški vrednostni papirji, ki so izpostavljeni temeljnemu sredstvu. Takšna izpostavljenost izhaja iz obveznosti izdajatelja, da za vsak produkt, ki ga vlagatelj ima, izplača znesek odkupa v ameriških dolarjih. Znesek odkupa ni vnaprej določen ali fiksen; namesto tega se izračuna v razmerju 1:1, in sicer v znesku, določenem na podlagi tržne cene zadevnega temeljnega sredstva v trenutku odkupa, z odbitkom veljavnih provizij in morebitnih drugih popravkov, kot je določeno v pogojih in določilih ter končnih pogojih. Vlagatelji niso upravičeni do fizične dobave temeljnega sredstva ali zavarovanja v nobenem trenutku.

Zavarovano premoženje: Produkti so zavarovani z zavarovanim premoženjem, ki je primarno sestavljen iz temeljnega sredstva. Temeljno sredstvo se hrani na ločenem računu in zagotavlja izpolnitev plačilnih obveznosti izdajatelja v zvezi s produkti. Vlagatelji nimajo nobenih neposrednih pravic ali zahtevkov do temeljnega sredstva ali katerega koli drugega sredstva, ki je del zavarovanega premoženja, razen če ni v pogojih in določilih drugače določeno. Če v zvezi s produkti pride do neizpolnjevanja obveznosti, imajo vlagatelji pravico do svojega sorazmernega deleža izkupička iz likvidacije zavarovanega premoženja, dodeljenega posamezni seriji produktov, ki jih imajo v lasti, ob upoštevanju prednostnega reda, opisanega v pogojih in določilih. Vlagatelji imajo pravico le do zavarovanega premoženja, dodeljenega zadevni seriji produktov, in nimajo nobenih drugih zahtevkov do drugih sredstev ali prihodkov izdajatelja ali do sredstev, dodeljenih drugim serijam. Po unovčenju zavarovanega premoženja vlagatelji v primeru izgube nimajo nobenih ostalih terjatev do izdajatelja ali katerih koli ponudnikov storitev.

Pravice do temeljnega sredstva: Vlagatelji nimajo nobenih pravic ali zahtevkov do temeljnega sredstva, razen tistih, ki so opisani v pogojih in določilih. Zlasti vlagatelji nimajo nobenih pravic delničarjev v zvezi z zadevnim temeljnim sredstvom ali izdajateljem. Zato vlagatelji nimajo pravice do uveljavljanja glasovalnih pravic, sodelovanja ali prisotnosti na sestankih, predkupne pravice pri ponudbah za vpis vrednostnih papirjev, povezanih z zadevnim temeljnim sredstvom, izdajateljem temeljnega sredstva ali izdajateljem, deleža v dobičku izdajatelja takšnega temeljnega sredstva ali izdajatelja, niti nimajo pravice do kakršnega koli presežka v primeru likvidacije v zvezi s takšnim temeljnim sredstvom. Vlagatelji nimajo neposredne pravice do dividend, ki jih izplača izdajatelj temeljnega sredstva, vendar bodo deležni vseh izplačil dividend na način in v obsegu, ki sta določena v pogojih in določilih.

Nakup in odkup produktov: Samo pooblaščeni udeleženci lahko vrednostne papirje vpisujejo neposredno pri izdajatelju. Tako pooblaščeni udeleženci kot vlagatelji imajo pravico zahtevati, da izdajatelj produkte odkupi. Vendar se od vlagateljev, ki niso pooblaščeni udeleženci, na splošno pričakuje, da s produkti trgujejo na sekundarnem trgu, saj je to običajno stroškovno ugodnejše in hitrejše kot neposredni odkup na primarnem trgu. Vlagatelji lahko odkup produktov zahtevajo neposredno pri izdajatelju le, če so izpolnjeni pogoji za neposredni odkup vlagateljem in ob uspešnem zaključku postopkov poznavanja strank in preprečevanja pranja denarja, ki jih izvaja izdajatelj. Vlagatelji lahko produkte občasno prodajo na sekundarnem trgu pooblaščenim udeležencem ali drugim tretjim osebam, ki delujejo kot vzdrževalci trga. Pri nakupu ali prodaji produktov od pooblaščenega udeleženca ali pooblaščenemu udeležencu bodo vlagatelji podvrženi zahtevam pooblaščenega udeleženca glede poznavanja strank ter njegovim ocenam primernosti in ciljnega trga, v skladu z lastnimi pravnimi in regulativnimi obveznostmi pooblaščenega udeleženca. Pooblaščeni udeleženci si pridržujejo pravico, da zavrnejo katero koli zahtevo za nakup, odkup ali plačilo (brez odgovornosti do vlagateljev), če se v zvezi z nakupom, odkupom ali plačilom opredelijo negativne ugotovitve ali druge pomembne težave, kot to po lastni presoji določi zadevni pooblaščeni udeleženec.

Možnost odkupa s strani izdajatelja: Izdajatelj ima pravico, da po lastni presoji odkupi vse ali del neporavnanih produktov te serije z uveljavitvijo možnosti odkupa s strani izdajatelja. To se lahko zgodi v različnih okoliščinah, med drugim kadar temeljno sredstvo preneha biti likvidno, se z njim ne trguje več ali ni več javno kotirano; kot odziv na pravne ali regulativne spremembe; zaradi povečanih stroškov vzdrževanja zavarovanja; zaradi sprememb davkov; če stranka v transakciji preneha biti stranka v transakciji; ali kadar se tveganja, povezana z verigo blokov, znatno povečajo. V takih primerih bo izdajatelj prenehal z izdajo produktov in vlagateljem odkupil znesek ali, v primeru prenehanja trgovanja s temeljnim sredstvom, znesek, ki je določen kot poštena tržna vrednost produktov.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Obveznost odkupa s strani izdajatelja: Izdajatelj je dolžan odkupiti vse, ne pa le del produktov iz serije, ko pride do dogodka, ki zahteva obvezni odkup. Med dogodke, ki zahtevajo obvezni odkup, spadajo: neizpolnjevanje zahtevane ravni zavarovanja, kršitev bistvene obveznosti izdajatelja v skladu s pogoji in določili ali dokumenti o zavarovanju, ki ni odpravljena v določenem roku, ali če agent za jamstva izgubi veljavno in prednostno pravico iz zavarovanja na zavarovanem premoženju. V takih primerih bo izdajatelj prenehal z izdajo produktov in vlagateljem izplačal odkupni znesek.

Relativna prednost vrednostnih papirjev

Vlagatelji imajo pravico do zavarovanega premoženja, dodeljenega posamezni seriji produktov, ki jih imajo v lasti, ob upoštevanju prednostnega reda, opisanega v splošnih pogojih (in ob upoštevanju plačil, izvršenih v skladu s temi pogoji v korist imetnikov prednostnih terjatev). Produkti predstavljajo zavarovane obveznosti izdajatelja in so med seboj enakopravni glede na zadevno serijo in zavarovano premoženje. Vlagatelji so izpostavljeni tveganju, da izdajatelj ne bo izpolnil svojih obveznosti. Ko se zavarovano premoženje za določeno serijo izčrpa, vlagatelji nimajo več nobenih zahtevkov do izdajatelja ali njegovih drugih sredstev ali prihodkov. Za te produkte ne prevzema odgovornosti niti zanje ne jamči nobena vlada, regulativni organ ali agencija.

Omejitve proste prenosljivosti vrednostnih papirjev

Za vsak prenos vrednostnih papirjev, vpisanih v knjigo transakcij, je potreben prenos prek knjige transakcij vrednostnih papirjev. Vsak prenos pravic do produkta, razen prenosa prek knjige transakcij vrednostnih papirjev, je prepovedan. Ponujanje ali prodaja produktov je v nekaterih jurisdikcijah lahko zakonsko omejena, med drugim tudi zaradi narave temeljnega sredstva. Produkti niso namenjeni za prodajo osebam iz ZDA ali v njihovem imenu ali v njihovo korist. Produkti se ne tržijo, ne ponujajo in ne oglašujejo v ZDA ali v kateri koli drugi prepovedani jurisdikciji, niti se ne ponujajo prepovedanim vlagateljem.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

Na dan izdaje tega povzetka izdajatelj ni uredil uvrstitve produktov v trgovanje ali njihove kotacije (niti ni vložil nobene vloge v zvezi s tem) na nobenem reguliranem trgu, trgu tretje države, trgu za rast malih in srednjih podjetij ali večstranskem sistemu trgovanja, niti na nobeni drugi borzi, organiziranem sistemu trgovanja, sistemu trgovanja na podlagi DLT ali enakovrednem sistemu (ne glede na poimenovanje) (skupaj „borze“). Izdajatelj ni preučil možnosti in ne daje soglasja za sprejem produktov v trgovanje ali njihovo kotacijo na kateri koli takšni borzi, razen če ni na spletnem mestu izdajatelja (ki se občasno posodablja) navedeno drugače.

Ali je z vrednostnimi papirji povezano jamstvo?

Za produkte ni nobenega jamstva s strani tretje osebe ali morebitnega poroka. Vlagatelji nimajo pravice do nobenega poroka, za obveznosti iz produktov pa odgovarja izključno izdajatelj.

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

Omejena pravica do uveljavljanja zahtevkov in unovčenje zavarovanega premoženja: Vlagatelji imajo pravico do zavarovanega premoženja, dodeljenega posamezni seriji produktov, ki jih imajo v lasti, ob upoštevanju prednostnega reda, opisanega v pogojih in določilih. Ko se zavarovano premoženje za določeno serijo izčrpa, vlagatelji nimajo več nobenih zahtevkov do izdajatelja ali njegovih drugih sredstev ali prihodkov. Za te produkte ne prevzema odgovornosti niti zanje ne jamči nobena vlada, regulativni organ ali agencija. Če zneski, prejeti po unovčitvi zavarovanega premoženja, ne zadostujejo za popolno kritje provizij in stroškov ter plačilnih obveznosti izdajatelja do vlagateljev, lahko vlagatelji utrpijo izgubo, ki lahko znaša tudi celoten vloženi kapital.

Tveganja, povezana s strukturiranimi produkti: Vlagatelji morajo zavedati, da tržna vrednost produktov morda ni neposredno povezana s trenutno ceno temeljnega sredstva. Zlasti se lahko uspešnost produktov znatno razlikuje od donosov neposrednega razpolaganja s samim temeljnim sredstvom zaradi negativnega vpliva provizij za vlagatelje, provizij za upravljanje ali morebitnih stroškov odkupa. Poleg tega cena, po kateri produkti kotirajo ali trgujejo na sekundarnem trgu, morda ne odraža točne cene ali cene „v realnem času“ zadevnega temeljnega sredstva v tistem trenutku zaradi dejavnikov, kot so ponudba in povpraševanje med vlagatelji ter razlike med nakupno in prodajno ceno, ki jih navajajo vzdrževalci trga (če je to primerno).

Dogodki, ki povzročajo motnje: Na produkte lahko vplivajo dogodki, ki povzročajo motnje, kot so motnje na trgu, začasne prekinitve trgovanja ali tehnološke motnje, ki bi lahko vplivale na zmožnost izdajatelja, da izdaja, odkupuje ali poravnava produkte, ali ki bi vplivale na vrednost in likvidnost produktov. Takšni dogodki lahko povzročijo zamude, prilagoditve ali začasno prekinitev trgovanja, izdaje ali odkupa.

Omejen trgovalni čas: Trgovanje s temeljnim sredstvom na borzi in s tem tudi z zavarovanjem produktov je lahko omejeno na določena trgovalna okna, ki so na voljo na zadevni borzi vrednostnih papirjev ali blaga. Ta omejitev bi lahko zmanjšala zmožnost izdajatelja, da zagotovi kritje zavarovanja z nakupom in prodajo temeljnega sredstva, ter bi lahko izdajatelja in vlagatelje izpostavila tveganju cenovnih gibanj in tržne nestanovitnosti.

Omejena likvidnost in obseg trgovanja: Za produkte, ki se ponujajo prek sekundarnih trgov malim in institucionalnim vlagateljem, likvidnost ni zagotovljena. Obseg trgovanja s produkti na sekundarnih trgih je lahko zelo omejen, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno produktov. Poleg tega ni nobenega zagotovila, da bodo produkti, ko bodo enkrat na voljo in s katerimi bodo trgovali v verigi blokov, ostali dostopni ali trgovalni, in sicer zaradi sprememb v sprejemljivosti zadevnega temeljnega sredstva, tehnološkega razvoja ali statusa izdajatelja.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Posebna tveganja glede uporabe verige blokov: Preverjanje strank in transakcij poteka prek pametnih pogodb v verigi blokov. Zato so vlagatelji v tokenizirane vrednostne papirje izpostavljeni povečanim tveganjem goljufij in izgub, vključno z, vendar ne omejeno na, kibernetske napade. Na splošno velja, da se digitalna sredstva lahko ukradejo, decentralizirana narava verige blokov pa lahko oteži njihovo izterjavo. Poleg tega se lahko za transakcije v verigi blokov včasih naloži plačilo provizij, ki se poravnajo ustreznim potrjevalcem verige blokov, pri čemer se lahko provizije v obdobjih motenj na trgu ali preobremenjenosti omrežja znatno povečajo. V takih primerih so lahko stroški, povezani z izdajo in odkupom produktov, glede na vrednost transakcije precej visoki, kar lahko zmanjša skupno vrednost, ki jo prejme vlagatelj.

Posojanje temeljnega sredstva: Če je v končnih pogojih določeno, da je primerno posojanje temeljnega sredstva, in so bila kakršna koli temeljna sredstva posojena glavnemu posojilojemalcu, produkti v zvezi s to serijo v večji meri ne bodo zavarovani ali podprti s samim temeljnim sredstvom. Namesto tega mora glavni posojilojemalec kot zavarovanje predložiti enakovredna denarna sredstva ali druge upravičene finančne instrumente v znesku, ki je najmanj enak 100 % tržne vrednosti posojenih temeljnih sredstev. Čeprav je ta ureditev namenjena zmanjšanju tveganja nevračila posojenih temeljnih sredstev, pa razpolaganje z denarnimi sredstvi ali drugimi primernimi finančnimi instrumenti kot zavarovanja prinaša tveganja, ki se razlikujejo od neposrednega razpolaganja s temeljnimi sredstvi.

Pomanjkanje zaščite kapitala: Izdani produkti ne zagotavljajo nobene zaščite kapitala za noben znesek, plačljiv v okviru produktov. Vlagatelji lahko izgubijo del ali celoten vloženi kapital.

Tveganje pasivnega kapitala: Naložba v te produkte je izpostavljena tržnemu tveganju, vključno z možnostjo izgube celotnega vloženega zneska. Upravljanje produktov ni aktivno in nanje lahko vpliva splošni padec v segmentih trga, povezanih s temeljnim sredstvom.

4. KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim načrtom lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Produkti se izdajajo in ponujajo neprekinjeno. Obdobje ponudbe se predvidoma začne dan po objavi tega povzetka in bo trajalo neprekinjeno do izteka veljavnosti osnovnega prospekta ali do izteka veljavnosti končnega naslednjega osnovnega prospekta, na podlagi katerega se produkti ponujajo. Produkti nimajo vnaprej določenega datuma dospelosti.

Vlagatelji lahko produkte vpišejo le prek pooblaščenega udeleženca ali jih kupijo na sekundarnem trgu. Vsak pooblaščeni udeleženec lahko vlagateljem zaračuna provizijo za vpis, ki se lahko razlikuje glede na posameznega pooblaščenega udeleženca.

Produkti se ponujajo in prodajajo ter se lahko ponujajo in prodajajo le osebam, ki imajo v skladu z veljavno zakonodajo pravico do nakupa, posedovanja in prodaje takšnih produktov. Produkti niso bili in ne bodo registrirani v skladu z ameriškim Zakonom o vrednostnih papirjih iz leta 1933 („Zakon o vrednostnih papirjih“) niti pri nobenem regulativnem organu za vrednostne papirje v kateri koli zvezni državi ali drugi jurisdikciji Združenih držav Amerike in (i) se v Združenih državah Amerike ne smejo ponujati, prodajati ali posredovati za ali na račun ali v korist oseb iz ZDA (kot so opredeljene v Uredbi S v skladu z Zakonom o vrednostnih papirjih („Uredba S“)), in (ii) se lahko kadarkoli ponujajo, prodajajo ali drugače posredujejo le zunaj Združenih držav Amerike in prevzemnikom, ki niso osebe iz ZDA (kot je opredeljeno v Uredbi S).

Kdo je ponudnik in/ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje?

Ponudniki produktov so pooblaščeni udeleženci, navedeni na spletnem mestu izdajatelja (ki se lahko občasno posodablja). Na dan izdaje produktov se pričakuje, da bo edini pooblaščeni ponudnik: Bitstamp Global Ltd. (LEI: 25490018RRANDXUMZ611), of Floor 4, Banco Popular Building, Road Town, VG1110, British Virgin Islands.

Zakaj smo ta prospekt pripravili?

Razlogi za ponudbo

Prospekt je bil pripravljen z namenom olajšati ponudbo produktov vlagateljem. Izdajatelj pričakuje, da bo z izdajo produktov ustvaril dobiček z zaračunavanjem določenih provizij in stroškov.

Uporaba in ocenjeni neto znesek prihodkov

Izdajatelj bo prihodke, pridobljene iz produktov, uporabil za (i) financiranje nakupa zavarovanega premoženja, ki bo zavarovano v korist agenta za jamstva kot neposrednega zastopnika vlagateljev in drugih zavarovanih upnikov ter (ii) plačilo provizij in stroškov strank v transakciji ter različnih drugih ponudnikov storitev v zvezi z oblikovanjem, uvedbo, izdajo, odkupom, distribucijo, trženjem in zagotavljanjem vseh nadaljnjih storitev za produkte (vključno z upravljanjem izdajatelja). Ocenjeni neto znesek prihodkov se bo razlikoval glede na provizije, stroške in pristojbine, veljavne v trenutku izdaje produktov.

Ni sklenjenega sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa

Izdajatelj ni sklenil sporazuma o prevzemu v zvezi s produkti, niti za izdajo z obveznostjo odkupa ali na kakršen koli drug način.

20260810-5828350-18590853

Docusign Envelope ID: 428F0F06-911A-837F-8292-849185592D7A

Pomembna navzkrižja interesov v zvezi z izdajo/ponudbo

V zvezi s ponudbo produktov vlagateljem ni nobenih bistvenih navzkrižij interesov.