# PODSUMOWANIE PLANOWANEJ EMISJI

## Wprowadzenie i Ostrzeżenia

Virtune Avalanche ETP (Ticker: VIRAVAX) ma na celu odwzorowanie wyników Avalanche (AVAX).

| Nazwa produktu | Ticker | ISIN | Waluta handlowa | Waluta rozliczeniowa | Jednostki | Zabezpieczenie |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Virtune Avalanche ETP | VIRAVAX | SE0022050092 | SEK, EUR | SEK | Do 33 000 000 | Avalanche (AVAX) |

Emitentem i oferującym papiery wartościowe jest Virtune AB (Publ) („Virtune") (LEI: 636700EWO37NE7B7GW19, szwedzki numer rejestracyjny: 559175-2067), spółka akcyjna zarejestrowana w Szwecji. Prospekt bazowy został zatwierdzony przez Szwedzki Urząd Nadzoru Finansowego (SFSA) w dniu 2 kwietnia 2026 r. Zatwierdzenie prospektu bazowego przez SFSA nie powinno być traktowane jako zatwierdzenie tych papierów wartościowych.

| Virtune AB (Publ) | Szwedzki Urząd Nadzoru Finansowego (SFSA) |
|---|---|
| Virtune AB, C/O RKO AB, Sibyllegatan 47, SE-11442, Sztokholm, Szwecja<br>product@virtune.com<br>+46 70 073 45 64 | Sveavägen 44, Sztokholm, Szwecja<br>finansinspektionen@fi.se<br>+46 (0) 8 408 980 00 |

Ostrzeżenia:

(a) Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do prospektu bazowego oraz ostatecznych warunków emisji tych papierów wartościowych;

(b) Każda decyzja o zainwestowaniu w papiery wartościowe powinna być oparta na ocenie całego prospektu bazowego przez inwestora, wraz z ostatecznymi warunkami emisji tych papierów;

(c) Inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału;

(d) W przypadku wniesienia pozwu do sądu dotyczącego informacji zawartych w prospekcie, skarżący inwestor może być zobowiązany – zgodnie z prawem krajowym – do pokrycia kosztów przetłumaczenia prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego;

(e) Odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na osobach, które przedłożyły niniejsze podsumowanie dotyczące konkretnej emisji, w tym również jego tłumaczenia, ale tylko wtedy, gdy podsumowanie jest mylące, nieścisłe lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami prospektu bazowego i odpowiednimi warunkami końcowymi, albo gdy nie zawiera – w połączeniu z tymi dokumentami – kluczowych informacji pomagających inwestorowi w podjęciu decyzji inwestycyjnej;

(f) Produkt, którego dotyczy planowany zakup jest złożony i może być trudny do zrozumienia.

## Kluczowe Informacje o emitencie

***Kto jest emitentem tych papierów wartościowych?***

***Siedziba, forma prawna itp.***

Virtune AB (Publ) jest emitentem tych papierów wartościowych. Spółka Virtune została założona 19 września 2018 r. i zarejestrowana zgodnie z prawem szwedzkim w dniu 15 października 2018 r. w Szwedzkim Urzędzie Rejestracji Spółek. Emitent pozostawał spółką nieaktywną aż do rozpoczęcia działalności operacyjnej w lutym 2022 r. Siedziba emitenta znajduje się w Sztokholmie, w Szwecji. Działalność Virtune prowadzona jest zgodnie ze szwedzką ustawą o spółkach (2005:551). Kod LEI emitenta to 636700EWO37NE7B7GW19, a numer rejestracyjny w Szwecji: 559175-2067. Adres rejestrowy emitenta to Virtune AB, C/O RKO AB, Sibyllegatan 47, SE-114 42 Sztokholm.

***Główna działalność***

Celem Virtune jest oferowanie inwestorom instrumentów finansowych zapewniających ekspozycję na rynek kryptowalut. Spółka może emitować instrumenty finansowe, których aktywami bazowymi są pojedyncze aktywa kryptowalutowe (ETP na pojedyncze aktywo), koszyk aktywów kryptowalutowych (ETP koszykowy) lub indeks zawierający kryptowaluty jako składniki indeksu, w tym narzędzia zarządzania związane z kryptowalutami (np. staking lub udzielanie pożyczek) w celu zwiększenia zwrotów, w połączeniu z tradycyjnymi metodami zarządzania (np. rebalansowaniem).

***Główni akcjonariusze i kontrola***

Emitent jest w 100% bezpośrednio i pośrednio własnością AlphaDot Ventures AB, Gert Nordin, Christopher Kock, Peter Arvidsson, Violet AI AB, Henry Mischa Forelius, Sutjagin Capital AB, Blademaster AB, Servisen Venture AB, Niki Mia Invest AB oraz 56 akcjonariuszy działających w charakterze inwestorów.

***Kluczowe kierownictwo***

Zarząd Virtune AB składa się z Przewodniczącego Erik Fischbeck oraz trzech członków zarządu: Christopher Kock, Laurent Kssis i Fredrik Djavidi.

***Audytorzy***

Zarząd powołał następujących biegłych rewidentów ustawowych: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, z głównym biegłym rewidentem Johan Engstam. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB oraz Johan Engstam mają adres: Torsgatan 21, 113 97 Sztokholm.

***Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?***

Po zakończeniu roku obrotowego, który zakończył się 31 grudnia 2025 r., Emitent przeprowadził emisję akcji w styczniu 2026 r. w związku z wykonaniem warrantów w ramach programu TO1. Na koniec roku obrotowego 2025 Emitent posiadał kapitał zakładowy w wysokości 530 590,920 SEK, który został zwiększony w styczniu 2026 r. o 29 121,53 SEK do łącznej wysokości 559 712,45 SEK. Kapitał zakładowy składał się z 6 376 960 akcji na koniec 2025 r., a po wykonaniu warrantów w styczniu 2026 r. wynosi łącznie 6 726 960 akcji.

Wynik finansowy za ostatni rok obrotowy 2025 wyniósł 9 797 312 SEK, przy czym Emitent znajduje się w fazie wzrostu, w której nacisk pozostaje na rozszerzanie portfela produktów, ekspansję geograficzną oraz osiągnięcie szerokiej bazy inwestorów, zarówno indywidualnych, jak i instytucjonalnych. Emitent osiągnął rentowność w czwartym kwartale 2025 r., ale nadal priorytetowo traktuje wzrost i ekspansję, co może oznaczać, że Emitent zrezygnuje z przyszłej rentowności w celu przyspieszenia swojego rozwoju.

Zdaniem Emitenta w okresie od zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, dla którego opublikowano informacje finansowe, do dnia niniejszego Prospektu Podstawowego nie nastąpiły istotne zmiany w wynikach finansowych Virtune.

| Rok | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Zastosowane zasady rachunkowości** | **RFR2** | **RFR2** |
| **Rachunek zysków i strat (w tys. SEK)** | | |
| Operacyjna zysk/strata | 10.804 | -10.273 |

| Rok | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Zastosowane zasady rachunkowości** | **RFR2** | **RFR2** |
| **Bilans (w tys. SEK)** | | |
| Zadłużenie finansowe netto | nd. | nd. |
| Wskaźnik płynności bieżącej | 1,01 | 1,01 |
| Wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego | 0,75 | 0,49 |
| Wskaźnik pokrycia odsetek | nd. | nd. |

| Rok | 2025 | 2024 |
|---|---|---|
| **Zastosowane zasady rachunkowości** | **RFR2** | **RFR2** |
| **Przepływy pieniężne (w tys. SEK)** | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 13,976 | -21.217 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0 | 16.988 |

***Jakie są kluczowe ryzyka szczególne dla tego emitenta?***

***Virtune działa w branży charakteryzującej się wysoką zmiennością rynku***

Aktywa kryptowalutowe są klasą aktywów charakteryzującą się dużą zmiennością i nie są oparte na żadnym zabezpieczeniu w formie fizycznej, które gwarantowałoby ich wartość. Wartość ta nie jest również wsparta np. zobowiązaniem do spłaty długu ani bieżącym i przewidywalnym dochodem. Dlatego też wycena aktywów kryptowalutowych różni się od wyceny np. akcji. Zmienność rynku odzwierciedla stopień niestabilności i oczekiwanej niestabilności aktywów kryptowalutowych, a tym samym również ETP.

Dochód oraz płynność finansowa Emitenta opierają się na opłatach za zarządzanie ETP. W przypadku istotnych zmian rynkowych dotyczących bazowych aktywów kryptowalutowych, warunki prowadzenia działalności przez Emitenta oraz jego kondycja finansowa mogą szybko ulec zmianie i pogorszeniu. Jeżeli zmiany rynkowe spowodują gwałtowny spadek popytu na aktywa kryptowalutowe lub jeśli bazowe aktywa kryptowalutowe zostaną narażone na błędy techniczne lub błędy w kodzie, a ich wartość spadnie trwale, może to oznaczać, że Virtune nie będzie w stanie kontynuować realizacji swojego planu biznesowego z dodatnim wynikiem operacyjnym lub że prowadzenie działalności stanie się niemożliwe.

Poziom ryzyka: wysoki

***Emitent działa w branży podlegającej wzmożonym regulacjom***

Virtune, w charakterze Emitenta, działa w branży podlegającej wzmożonym regulacjom, co oznacza, że Emitent musi przestrzegać obowiązujących przepisów prawa, regulacji oraz praktyk rynkowych. Status prawny aktywów kryptowalutowych znacząco różni się w poszczególnych krajach, przy czym w niektórych jurysdykcjach wciąż brak jest jednoznacznych definicji określających, do jakiej klasy aktywów należą kryptowaluty. Ponadto niektóre kraje zakazały określonych aktywów kryptowalutowych lub całkowicie zakazały handlu kryptowalutami.

W Europie zaczęło obowiązywać rozporządzenie MiCA, które ma na celu uporządkowanie ram regulacyjnych dotyczących aktywów kryptowalutowych oraz nałożenie wyższych wymagań na podmioty działające na rynku kryptowalut, które podlegają MiCA. W przypadku nieprzestrzegania obowiązujących przepisów i regulacji przez Emitenta, może to skutkować sankcjami finansowymi, takimi jak opłaty, grzywny i/lub kary, a także poważnym negatywnym rozgłosem, co może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, wyniki operacyjne i sytuację finansową Emitenta. Nowe przepisy prawa, decyzje regulacyjne lub zmiany w stosowaniu bądź interpretacji istniejących ustaw, regulacji lub decyzji organów administracji publicznej mających zastosowanie do działalności Emitenta, ETP lub bazowych kryptoaktywów mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta lub inwestycje w ETP.

Nawet jeśli Emitent na bieżąco śledzi obowiązujące regulacje i dostosowuje swoją działalność do zmieniających się wymogów, dostosowania te mogą wiązać się ze znacznymi kosztami, których Emitent obecnie nie jest w stanie przewidzieć. Virtune jest również uzależnione od wsparcia ze strony Autoryzowanych Oferentów dla Bazowych Aktywów Kryptograficznych. W przypadku zaprzestania wsparcia przez Autoryzowanych Oferentów, Virtune może nie być w stanie emitować kolejnych papierów wartościowych, co z kolei mogłoby wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe i zdolność kredytową Virtune. Virtune jest również narażone na pośrednie ryzyko, ponieważ kilku partnerów Emitenta prowadzi działalność, która podlega, lub w przyszłości może podlegać, rozbudowanym regulacjom — patrz czynnik ryzyka „Virtune jest zależne od sprawnie funkcjonującej współpracy z podmiotami zewnętrznymi w celu prowadzenia działalności".

Poziom ryzyka: wysoki

***Virtune działa w rozwijającej się i konkurencyjnej branży***

Na dzień sporządzenia Prospektu Bazowego konkurencja w Szwecji i Europie jest stosunkowo duża, według Emitenta. Chociaż Emitent zdołał wykazać się silnym wzrostem w stosunkowo krótkim okresie czasu, na rynku ETP powiązanych z kryptoaktywami w Europie istnieje kilku dużych graczy, którzy zajęli większe udziały rynkowe. Rynek kryptoaktywów znajduje się w stanie ciągłych zmian, a nowe firmy są nieustannie zakładane w celu zdobycia udziałów w rosnącej branży. Jeżeli obecni gracze będą dalej umacniać swoją pozycję na rynku, a jednocześnie pojawiać się będą nowi konkurenci, może to doprowadzić do agresywnych obniżek cen, co z kolei może sprawić, że Virtune, jako nowszy uczestnik rynku, nie będzie w stanie utrzymać swojej rentowności lub oferować wystarczająco atrakcyjnych produktów.

Poziom ryzyka: wysoki

## Kluczowe informacje dotyczące papierów wartościowych

***Główne cechy papierów wartościowych***

Virtune Avalanche ETP (VIRAVAX) jest niezabezpieczonym instrumentem dłużnym nieoprocentowanym, bez ustalonego terminu wykupu. Każda seria produktów powiązana jest z indeksem lub określonym aktywem bazowym w formie kryptoaktywów. ISIN produktu to SE0022050092, a walutą rozliczeniową jest SEK. Żadna seria tego produktu nie posiada planowanej daty wykupu ani maksymalnej liczby wyemitowanych papierów wartościowych. Dodatkowe jednostki produktów mogą być emitowane w dowolnym momencie. Papiery wartościowe oferują roczną opcję sprzedaży oraz mechanizm ciągłego tworzenia/umorzenia dla autoryzowanych uczestników. Papiery te stanowią uprzywilejowane zobowiązania dłużne Emitenta. Inwestorzy są wierzycielami posiadającymi pierwszeństwo w dostępie do przypisanych puli kryptoaktywów dla każdej serii. Produkty te są uznawane za zbywalne papiery wartościowe zgodnie z MIFID II i nie podlegają ograniczeniom w zakresie zbywalności.

***Gdzie będą notowane papiery wartościowe?***

Produkty są notowane na Nasdaq Stockholm. Dodatkowe giełdy i/lub MTF mogą być dodawane z czasem bez wiedzy lub zgody Emitenta. Aktualną listę dostępnych miejsc obrotu można znaleźć na stronie internetowej www.virtune.com

***Brak gwarancji***

Produkty stanowią wyłącznie zobowiązania Emitenta i nie są gwarantowane przez żaden inny podmiot ani nie są jego zobowiązaniami.

***Jakie są kluczowe ryzyka związane z papierami wartościowymi?***

***Brak ochrony kapitału w przypadku ETP***

ETP emitowane na podstawie niniejszego Prospektu Bazowego nie zapewniają żadnej ochrony kapitału w odniesieniu do kwot płatnych zgodnie z warunkami ETP. Stanowi to ryzyko dla inwestorów, ponieważ całość lub część zainwestowanych środków może zostać utracona na skutek ryzyka rynkowego związanego z inwestowaniem w ETP. W przypadku wykupu ETP przez inwestora, kwota wykupu obliczana jest na podstawie uprawnienia do Zabezpieczenia w formie Kryptoaktywów oraz referencyjnej ceny wartości odpowiedniego Kryptoaktywa w momencie wykupu. Jeżeli ETP zapewnia ekspozycję długą (tj. odpowiednie ETP są zaprojektowane tak, aby korzystać ze wzrostu ceny odpowiedniego Indeksu, Aktywa Bazowego lub Składnika Bazowego przy ekspozycji 1:1), a odpowiednia cena spadnie, będzie to miało istotnie negatywny wpływ na wartość rynkową takich ETP, powodując straty inwestora. Odwrotnie, jeśli ETP zapewnia ekspozycję krótką (tj. zaprojektowane są tak, aby korzystać ze spadku ceny odpowiedniego Indeksu, Aktywa Bazowego lub Składnika Bazowego), a odpowiednia cena wzrośnie, również nastąpi istotnie negatywny wpływ na wartość rynkową ETP, prowadząc do strat inwestora. W zależności od wyników odpowiedniego Indeksu, Aktywa Bazowego lub Składników Bazowych, inwestorzy mogą ponieść stratę sięgającą nawet całej zainwestowanej kwoty.

Poziom ryzyka: wysoki

***Ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego***

Warunek 17 Ogólnych Warunków stanowi, że w przypadku oszustwa, kradzieży, cyberataku, zmiany przepisów lub innego podobnego zdarzenia (każde z nich określane jako Zdarzenie Nadzwyczajne) mającego wpływ na jakiekolwiek Aktywo Bazowe lub jego Składnik (w tym te wykorzystywane jako Zabezpieczenie), Emitent poinformuje Inwestorów zgodnie z Warunkiem 16, a kwota wykupu odpowiednich ETP zostanie odpowiednio zmniejszona, możliwie nawet do najmniejszej jednostki waluty rozliczeniowej. W związku z tym inwestorzy ponoszą ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego i potencjalnej utraty części lub całości zainwestowanego kapitału. Ryzyko wystąpienia Zdarzenia Nadzwyczajnego jest wyższe dla tego rodzaju inwestycji w porównaniu do innych klas aktywów i jest trudne do ograniczenia. Ubezpieczenie się na wypadek Zdarzenia Nadzwyczajnego jest obecnie niepraktyczne i bardzo trudne do osiągnięcia. W przypadku wystąpienia tego ryzyka wartość ETP oraz uzyskiwane z nich zwroty ulegną negatywnemu wpływowi.

Poziom ryzyka: średni

***Ryzyko walutowe***

ETP będą notowane w EUR lub SEK (lub, tam gdzie to właściwe, w innej walucie) i tym samym będą odwzorowywać wartość Bazowych Kryptoaktywów w tych walutach. Bazowe Kryptoaktywa będą natomiast handlowane w USD. W rezultacie istotnym czynnikiem wpływającym na cenę ETP, oprócz bieżącej wyceny Bazowych Kryptoaktywów, będzie kurs wymiany między USD a odpowiednią walutą w danym momencie. W przypadku gwałtownych zmian kursów walutowych inwestor może ponieść stratę części kapitału, nawet jeżeli wartość Bazowych Kryptoaktywów nie spadła lub nawet wzrosła.

Poziom ryzyka: średni

***Ryzyka związane z rynkiem wtórnym***

Wycena ETP na rynku wtórnym opiera się na standardowych metodach i mechanizmach rynkowych, w tym na oczekiwaniach rynku kapitałowego, analityków lub inwestorów dotyczących Virtune oraz jego zdolności kredytowej, przy czym główną odpowiedzialność za podawanie cen kupna i sprzedaży, które są skorelowane z Bazowymi Kryptoaktywami, ponoszą animatorzy rynku (Market Makerzy). W zależności od podaży, popytu oraz zmienności rynkowej, cena ETP może tymczasowo odbiegać od ceny, która obiektywnie powinna być ustalana w odniesieniu do wyceny Bazowych Kryptoaktywów lub Bazowego Indeksu. Historycznie kryptoaktywa cechowały się dużą zmiennością, co wpływało na podaż i popyt, dlatego istnieje prawdopodobieństwo, że także w przyszłości wystąpią scenariusze, w których cena ETP będzie podlegać tym czynnikom. Inwestorzy potrzebujący płynności mogą być zmuszeni do sprzedaży swoich ETP po niższej cenie niż podobne produkty na rynku, ze względu na warunki podaży i popytu obowiązujące dla danego ETP w określonym momencie.

Virtune będzie również wykorzystywać Indeksy jako Bazowe dla niektórych swoich ETP, które podlegają unijnemu Rozporządzeniu o Wskaźnikach Referencyjnych (Benchmark Regulation). Cena takich ETP będzie zatem ustalana na podstawie Bazowych Kryptoaktywów, przy czym cena odpowiedniego Kryptoaktywa będzie pochodzić z Indeksu. W przypadku wystąpienia błędu odwzorowania względem Indeksu, tj. sytuacji, w której Virtune nie będzie w stanie odczytać Indeksu i prawidłowo wycenić ETP lub przeprowadzić właściwego rebalansowania Bazowych Kryptoaktywów na jego podstawie, może to tymczasowo negatywnie wpłynąć na cenę ETP.

Poziom ryzyka: średni

***Ryzyka związane z ETP opartymi na Koszykach i Indeksach***

Celem ETP Emitenta opartych na Koszykach lub Indeksach jest zapewnienie dywersyfikacji oraz szerszej ekspozycji na wiele kryptoaktywów. Na rynku kryptoaktywów często obserwuje się wzrost zmienności w miarę zmniejszania się całkowitej wartości rynkowej danego kryptoaktywa. Mimo że celem ETP opartych na Indeksach lub Koszykach jest zapewnienie dywersyfikacji i rozproszenia ryzyka, może to prowadzić do wyższej zmienności w porównaniu do ETP opartych na pojedynczym aktywie

Istnieje również ryzyko, że pojedyncze Kryptoaktywo może zostać dotknięte negatywnymi zdarzeniami powodującymi spadek ceny, co może przełożyć się na negatywny rozwój ceny ETP powiązanego z Indeksem lub Koszykiem, nawet jeśli inne Kryptoaktywa odnotowują wzrost wartości. Celem Indeksu jest ustanowienie opartej na zasadach metodologii zarządzania Bazowymi Kryptoaktywami, jednak nie ma gwarancji, że Emitent będzie w stanie w pełni śledzić Indeks. Może to prowadzić do rozbieżności pomiędzy wynikami ETP a wynikami Indeksu, które miały być odwzorowywane (tzw. błąd odwzorowania).

Chociaż celem Indeksu jest zapewnienie rzetelnej wyceny, nie ma gwarancji, że kalkulacja Indeksu ograniczy spekulacyjne lub manipulacyjne trendy cenowe w jego składnikach. Jeśli takie ryzyko się zmaterializuje, może to negatywnie wpłynąć na wartość oraz zwrot z odpowiednich ETP. Jeżeli Indeks zapewnia lewarowaną ekspozycję na odpowiednie Kryptoaktywa, efekt wszelkich zmian cen (zarówno negatywnych, jak i pozytywnych) będzie zwielokrotniony w porównaniu do efektu takich zmian w przypadku Indeksu nielewarowanego. Potencjalni inwestorzy powinni być świadomi ryzyk związanych ze stosowaniem dźwigni finansowej.

Poziom ryzyka: średni

## Kluczowe informacje dotyczące oferty papierów wartościowych dla publiczności i/lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

***Na jakich warunkach i w jakim harmonogramie mogę zainwestować w te papiery wartościowe?***

Te papiery wartościowe są oferowane publicznie w kilku państwach członkowskich UE (na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu: Szwecja, Finlandia, Norwegia, Dania, Islandia, Niemcy, Francja, Niderlandy, Belgia, Polska, Czechy, Słowacja, Słowenia, Bułgaria, Chorwacja, Włochy, Hiszpania, Portugalia, Austria, Luksemburg, Irlandia, Malta, Węgry, Rumunia, Grecja, Cypr, Estonia, Litwa, Łotwa). Oferta tych papierów wartościowych obowiązuje w sposób ciągły do czasu wygaśnięcia Prospektu Bazowego (2 kwietnia 2027 r.) („Okres Oferty"), a dodatkowi inwestorzy mogą dołączyć do danej serii w dowolnym momencie. Dodatkowe transze w ramach serii mogą być emitowane w dowolnym czasie na podstawie dodatkowych ostatecznych warunków emisji. Jednakże emisje te nie mają charakteru rozwadniającego (non-dilutive) i będą zabezpieczone równoważną ilością kryptoaktywów, jak opisano w prospekcie.

***Kto jest oferującym i/lub osobą występującą o dopuszczenie do obrotu?***

Emitent upoważnił Autoryzowanych Uczestników do korzystania z prospektu bazowego w związku z ofertami tych papierów wartościowych zwolnionymi z obowiązku sporządzenia prospektu w wymienionych powyżej krajach podczas Okresu Oferty, przez lub na rzecz każdego z poniższych pośredników finansowych (każdy zwany „Autoryzowanym Oferentem"):

Emitentem jest:

Virtune AB (Publ) C/O RKO AB, Sibyllegatan 47, SE-114 42 Sztokholm, Szwecja (LEI: 636700EWO37NE7B7GW19, szwedzki numer rejestracyjny: 559175-2067), spółka akcyjna zarejestrowana w Szwecji.

Autoryzowani Oferenci to:

Flow Traders B.V., Virtu Financial Ireland Limited, lub inny Autoryzowany Uczestnik wskazany w odpowiednich ostatecznych warunkach emisji.

**Flow Traders B.V.**, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością założona 11 listopada 1991 r. zgodnie z prawem Niderlandów, z siedzibą przy Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Holandia, zarejestrowana pod numerem KvK 33223268. Flow Traders B.V. należy do Grupy Flow Traders. Jej spółką matką jest Flow Traders N.V., notowana na giełdzie Euronext Amsterdam.

**Virtu Financial Ireland Limited**, założona 11 czerwca 2009 r., z siedzibą w Whitaker Court, Whitaker Square, trzecie piętro, Blok C, Sir John Rogerson's Quay, Dublin, Irlandia. Virtu Financial Ireland Limited działa zgodnie z prawem irlandzkim i jest zarejestrowana pod numerem 471719.

oraz Autoryzowani Oferenci wskazani bezpośrednio na stronie internetowej Emitenta: https://virtune.com/investor-relations/authorised-participant

***Dlaczego sporządzono niniejszy prospekt?***

Niniejszy prospekt podstawowy został sporządzony w celu oferowania tych papierów wartościowych publicznie w każdym z państw członkowskich UE, Islandii i Norwegii. Cała wartość wpływów z emisji tych papierów wartościowych zostanie wykorzystana na nabycie równoważnej ilości aktywów bazowych właściwych dla danej serii.

***Szacowane przeznaczenie wpływów***

Nie dotyczy

***Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarancję objęcia emisji***

Oferta papierów wartościowych nie podlega umowie o gwarancję objęcia emisji.

***Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów związanych z ofertą lub dopuszczeniem do obrotu***

Nie dotyczy