

## FORM OF FINAL TERMS

Final Terms dated 20 February 2024

Global X Digital Assets Issuer Limited

*(Incorporated and registered in Jersey under the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended), with*

*registered number 129881)*

*LEI: 254900GFVKWOIHOFGO32*

Issue of up to 1,000,000,000 of

Global X Ethereum ETP Securities (the “Securities”)

under its Crypto ETP Programme

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

**PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS** – The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom (the “UK”). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, “**MiFID II**”); (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended, the “**Insurance Distribution Directive**”), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of the domestic law of the UK by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 and as amended or supplemented in the UK thereafter (the “**UK Prospectus Regulation**”). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of the domestic law of the UK by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 and as amended or supplemented in the UK thereafter (as amended, the “**UK PRIIPs Regulation**”) for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

### PART A – CONTRACTUAL TERMS

**MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and ECPs only target market** – Solely for the purposes of each manufacturer’s product approval process, the target market assessment in respect of the Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in [Directive 2014/65/EU (as amended, “**MiFID II**”)] [MiFID II]; and (ii) All channels for distribution of the Securities are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Securities (a “**distributor**”) should take into consideration the manufacturer’s target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Securities (by either adopting or refining the manufacturer’s target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

The Securities issued by the Issuer will be subject to the Conditions (as defined below) and also to the following terms (the “**Final Terms**”) in relation to the Securities.

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 20 February 2024 which constitutes a base prospectus (the “**Base Prospectus**”) for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the “**EU Prospectus Regulation**.” This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8 of the EU Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing at <https://globalxetfs.eu/>.

The Base Prospectus dated 20 February 2024 were filed with SIX Exchange Regulation AG as review body (the “**Swiss Review Body**”) pursuant to article 52 of the Swiss Financial Services Act of 15 June 2018, as amended (the “**FinSA**”) for automatic recognition in accordance with article 54(2) of the FinSA as a base prospectus within the meaning of article 45 of the FinSA, and published in accordance with the FinSA. The Swiss Review Body has

not reviewed or approved the Base Prospectus [as so supplemented] or these Final Terms. These Final Terms will be filed with the Swiss Review Body and published in accordance with the FinSA.

## SERIES DETAILS

1.	<b>Issuer:</b>	Global X Digital Assets Issuer Limited (LEI: 254900GFVKWOIHOFGO32)
2.	<b>Class:</b>	ETH-linked
3.	(i) <b>Series Number:</b>	Global X Ethereum ETP
	(ii) <b>Tranche Number:</b>	1
4.	<b>Aggregate number of Securities of the Series:</b>	
	(i) <b>Series:</b>	Up to 1,000,000,000
	(ii) <b>Tranche:</b>	Up to 1,000,000,000
5.	<b>Principal Amount:</b>	USD 0.75
6.	<b>Index-linked Security</b>	Not Applicable
7.	<b>Underlying Cryptoasset:</b>	Ethereum
8.	<b>Initial Coin Entitlement:</b>	0.01
9.	<b>Arranger Fee:</b>	0.65%
10.	<b>Issue Date:</b>	8 March 2022
11.	<b>Delivery Precision Level:</b>	16 decimal points, rounded downwards
12.	<b>Coin Entitlement Precision Level:</b>	16 decimal points, rounded downwards
13.	<b>Specified Denomination(s):</b>	Not Applicable
14.	<b>Base Currency:</b>	USD
15.	<b>Form of Securities:</b>	
	(i) <b>Form:</b>	Uncertificated
	(ii) <b>Held under New Safekeeping Structure:</b>	Not Applicable
16.	<b>Relevant Stock Exchange(s):</b>	Xetra, SIX Swiss Exchange
17.	<b>Relevant Clearing System:</b>	CREST
18.	<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</b>	Not Applicable
19.	<b>Staking</b>	Not Applicable
20.	<b>Offer</b>	
	(i) <b>Non-Exempt Offer:</b>	Applicable
	(ii) <b>Non-Exempt Offer Jurisdiction:</b>	Austria, Denmark, Finland, Germany, Netherlands, Norway, Sweden, Switzerland
	(iii) <b>Offer Period:</b>	Not Applicable
	(iv) <b>Authorised Offeror:</b>	DRW Europe B.V. (the “ <b>Authorised Offeror</b> ”)
	(v) <b>Conditions to consent:</b>	Not Applicable

<b>(v) Offer Price:</b>	The Initial Coin Entitlement per Security on the Issue Date as specified in paragraph 7
<b>(vi) Conditions to which the offer is subject:</b>	Not Applicable
<b>(vii) Amount of the Securities which will be offered to the public or admitted to trading:</b>	Up to 1,000,000,000
<b>(viii) Manner and date in which results of the offer are to be made public:</b>	To be published on the Issuer's Website.
<b>(ix) Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may being before notification is made:</b>	To be published on the Issuer's Website.
<b>(x) Amount of any expenses, and taxes charged to the subscriber or purchaser:</b>	Not Applicable

#### TRANSACTION PARTIES

<b>21. Trustee:</b>	The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.
<b>22. Authorised Participant(s):</b>	DRW Europe B.V., Jane Street Financial Ltd. GHCO LLP, Flow Traders B.V.
<b>23. Account Bank:</b>	N/A
<b>24. Administrator:</b>	JTC Fund Solutions (Jersey) Limited
<b>25. Agents:</b>	
<b>(i) Determination Agent:</b>	JTC Fund Solutions (Jersey) Limited Specified Office: Jersey
<b>(ii) Custodian:</b>	Coinbase Custody International Limited Specified Office: Dublin
<b>(iii) Issuing and Paying Agent:</b>	Computershare Investor Services (Jersey) Limited Specified Office: Jersey
<b>(iv) Swiss Paying Agent:</b>	State Street Bank International GmbH
<b>(v) Additional Paying Agent(s):</b>	Not Applicable
<b>(vi) Registrar:</b>	Computershare Investor Services (Jersey) Limited Specified Office: Jersey

Signed on behalf of **Global X Digital Assets Issuer Limited**

By: Alex Ashby

Duly authorised 

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING:

<b>Listing and admission to trading:</b>	Application has been made for the Securities to be admitted to Xetra.  The Securities have been admitted to trading on the SIX Swiss Exchange as from 17 October 2022. The last day of trading on the SIX Swiss Exchange is expected to be the second trading day prior to redemption
<b>Minimum trading size:</b>	1 Security
<b>Estimate of total expenses related to admission to trading:</b>	€3,500
<b>Listing Agent:</b>	In accordance with article 58a of the Listing Rules of the SIX Swiss Exchange, the Issuer has appointed Homburger AG, located at Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zurich, Switzerland, as its representative to file the application with SIX Exchange Regulation AG in its capacity as competent authority for the admission to trading (including the provisional admission to trading) and listing of the Securities on the SIX Swiss Exchange.

### 2. RATINGS:

<b>Ratings:</b>	Not Applicable
-----------------	----------------

### 3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE/OFFER:

So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

### 4. ESTIMATED AMOUNT OF NET PROCEEDS AND ESTIMATED EXPENSES

<b>Net Proceeds:</b>	Physically settled in an amount of the Coin Entitlement per Security.
<b>Estimated Total Expenses of the Issue/Offer:</b>	€3,500

### 5. OPERATIONAL INFORMATION

<b>ISIN:</b>	GB00BLBDZW12
<b>Swiss Security Number:</b>	117547927
<b>Clearing system(s) and any relevant identification number(s):</b>	Euroclear UK & Ireland Limited
<b>Delivery:</b>	Delivery against payment
<b>Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:</b>	No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Securities are capable of meeting them the Securities may then be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common Safekeeper). Note that this does not necessarily mean that the Securities will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such

recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

**6. DATE OF BOARD APPROVAL FOR ISSUANCE OF SECURITIES OBTAINED**

The issue of the Securities has been authorised by the Board on 7 March 2022

## ISSUE SPECIFIC SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
<p><b>Name of Security:</b></p> <p>Global X Ethereum ETP (Ticker: ETOX) seeks to track the investment results of ether.</p>
<p><b>ISIN:</b> GB00BLBDZW12</p>
<p><b>The Issuer:</b></p> <p>The Issuer of the securities is Global X Digital Asset Issuer Limited (the “<b>Issuer</b>”) (LEI: 254900GFVKWOIHOFGO32).</p> <p>The Issuer was incorporated as a private limited company Issuer in Jersey on November 8, 2021 under the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended) with the name “Global X Digital Assets Issuer Limited”. The Issuer was converted to a public company by special resolution on February 10, 2022. The Issuer operates under the aforementioned law and secondary legislation made thereunder. The Issuer is registered in Jersey under number 139150 on the register maintained by the Jersey Financial Services Commission.</p> <p>The registered office of the Issuer is at 28 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 2QP. The contact number of the Issuer is +44 1534 700 000. The Issuer’s Website is available at <a href="https://globalxetfs.eu">https://globalxetfs.eu</a>.</p>
<p><b>Competent Authority:</b> The base prospectus was approved by the Swedish Financial Supervisory Authority (the “SFSA”) on February 20, 2024. The SFSA can be contacted at finansinspektionen@fi.se, +46 (0)8 408 980 00. The SFSA’s approval of the base prospectus should not be understood as an endorsement of the securities.</p>
<p><b>Warnings:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. This Issue Specific Summary should be read as an introduction to the base prospectus of the Issuer’s crypto ETP programme (the “<b>Programme</b>”) for the issue of undated, limited recourse, non-interest bearing exchange traded debt securities (“<b>Securities</b>”). The Securities are issued on the terms and conditions set out in the base prospectus as completed by the final terms in respect of the relevant Series of Securities (the “<b>Final Terms</b>”).</li> <li>2. Any decision to invest in the securities should be based on a consideration of the base prospectus as a whole by the investor and together with the final terms in respect of the securities;</li> <li>3. The investor could lose all or part of the invested capital;</li> <li>4. Where a claim relating to the information contained in the prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated;</li> <li>5. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this issue specific summary, including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the base prospectus and the relevant final terms, or where it does not provide, when read together with the other parts of the base prospectus and such final terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the securities;</li> <li>6. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</li> </ol>
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
<p><b>Domicile/Legal Form/Country of Incorporation:</b> The Issuer is a public company incorporated and registered in Jersey under the Companies (Jersey) Law 1991 (as amended) with registered number 139150. Its LEI is 254900GFVKWOIHOFGO32</p>
<p><b>Principal Activities:</b> The principal activity of the Issuer is issuing classes of Securities backed by quantities of relevant Underlying Cryptoasset. The Issuer has established a programme under which classes of Securities may be issued from time to time.</p>
<p><b>Major Shareholders:</b> All of the Issuer’s issued ordinary shares are owned by Global X Digital Assets, LLC (the “Arranger”), a holding incorporated in the state of Delaware, USA. The shares of the Arranger are ultimately wholly owned by Global X Management Company, Inc.</p>
<p><b>Key Managing Directors:</b> The Issuer is managed by its Board of Directors, and the members of the board are: Hilary Jones, Alan Baird, and Alex Ashby.</p>
<p><b>Statutory Auditors:</b> KPMG Channel Island Limited. KPMG Chanel Islands Limited is a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales.</p>
What is the key financial information regarding the Issuer?
<p><b>Income Statement, Balance Sheet, and Cash Flow Statement</b></p>

The Financial Statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and International Accounting Standards as issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and Interpretations (collectively IFRSs) and in accordance with the Companies (Jersey) Law 1991.

The following selected financial information is based on and extracted from the Financial Statements.

<b>Income Statement (in USD)</b>	<b>Year ended December 31, 2022 (Audited)</b>	<b>For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021</b>
Total comprehensive Income for the year/period	20,035	-
<b>Balance Sheet (in USD)</b>	<b>Year ended December 31, 2022 (Audited)</b>	<b>For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021</b>
Total Assets	2,712,759	-
Total Liabilities	2,692,721	-
Total Equity	20,038	-
<b>Income Statement (in USD)</b>	<b>Year ended December 31, 2022 (Audited)</b>	<b>For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021</b>
Net Cash Flows from Operating activities	0	-
Net Cash Flows from Financing activities	0	-
Net Cash Flows from Investing activities	0	-

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

**The Issuer is a special purpose vehicle**

The only business of the Issuer is the issuance of Securities and the related purchase of the Underlying Cryptoassets and/or entering into related transactions.

The Issuer will have no assets with which to make any payments under any series of Securities or meet claims made against it other than the secured property in respect of that series.

Accordingly there are risks in investing in the Securities issued by the Issuer which differ from risks in investing in instruments issued by a trading entity with substantial assets and/or operations, as securityholders take risk on the creditworthiness of the Issuer and the Issuer is solely reliant on the Underlying Cryptoassets to meet its obligations under the Securities. Risk rating: Medium

**The Issuer is structured to be insolvency-remote, but it is not insolvency-proof**

The Issuer is structured to be insolvency-remote and will only contract (as provided for in the relevant Trust Deed) with parties who agree not to make any application for the commencement of winding-up or bankruptcy or similar proceedings against the Issuer.

However, there is no assurance that all claims that arise against the Issuer will be on the basis that such action will not be taken, or that such contractual provisions will necessarily be respected in all jurisdictions, in particular where claims arise from third parties that have no direct contractual relationship with the Issuer or if the Issuer fails for any reason to comply with its contractual obligations (including the obligation only to contract on a "non-petition" basis). A creditor (including a contingent or prospective creditor) that has not accepted non-petition provisions in respect of the Issuer may be entitled to make an application for the commencement of insolvency proceedings against the Issuer. The commencement of such proceedings may entitle such a creditor to terminate contracts with the Issuer and claim damages for any loss suffered as a result of such termination. If the Securities remain outstanding at the time that any insolvency proceedings are commenced, this will constitute an Issuer Insolvency Event and lead to redemption of each Series of Securities and related enforcement actions. Such redemption may take place at a time when the price of the Underlying Cryptoasset is unfavourable to securityholders. This may result in securityholders receiving less, or substantially less, than they had anticipated in circumstances over which they have no control.

Risk rating: Low

**The Issuer is operated by an administrator**

Pursuant to the terms of an agreement in respect of each series of Securities between the Issuer and JTC Fund Solutions (Jersey) Limited (the "Administrator") (the "Administration and Determination Agency Agreement") the Issuer has appointed the Administrator to perform certain administrative, accounting, determination agency

and related services to the Issuer. The Administrator is an independent, third party entity. The majority of the directors of the Issuer are employees of the Administrator.

In addition to employees of the Administrator, one of the directors of the Issuer is an employee of the Arranger. Such director only has the duties and responsibilities expressly agreed in respect of such role and those imposed by law. The Arranger may enter into business dealings relating to the securities or the Underlying Cryptoassets without any regard for the interests of Securityholders or any duty to account for such revenues or profits.

The operations of the Issuer may be adversely affected by the termination of the appointment of the Administrator, the insolvency or bankruptcy of the Administrator or any default, negligence or fraud on the part of the Administrator or any of its employees or agents. Risk rating: Medium

**The Issuer is subject to anti-money laundering legislation which, if violated, could materially and adversely affect the timing and amount of payments made by the Issuer**

The Issuer is subject to legislation and regulations relating to corrupt and illegal payments and money laundering (including tax evasion) as well as laws, sanctions and restrictions relating to certain individuals and countries. If the Issuer were determined by the relevant authorities to be in violation of any such legislation or regulations, it could become subject to significant penalties, including in certain cases criminal penalties.

Any such violation could have a material and adverse effect on the timing and amount of payments or deliveries made by the Issuer to securityholders in respect of the Securities. A breach of the relevant legislation in respect of one Series of Securities may affect the legal and regulatory treatment of all Series of Securities issued by the Issuer. This may ultimately lead to a compulsory redemption of the Securities at a time when the price of the Underlying Cryptoasset may be unfavourable to Securityholders and at a time over which Securityholders have no control. In circumstances where the Issuer has been found to be in violation of such legislation and regulations, the Custodian may suspend the Issuer's access to the Underlying Cryptoasset and the Issuer may be unable to make any transfers of Underlying Cryptoasset in respect of its obligations under the Securities. Such events are likely to have a negative impact on the return on the Securities. Risk rating: Medium

**KEY INFORMATION ON THE SECURITIES**

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

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

The Securities will be issued in Series, with the Securities of each Series being intended to be interchangeable with all other Securities of that Series. The Issuer may issue further Tranches of a Series of Securities from time to time.

The Securities may be issued in registered form or uncertificated form as specified in the applicable Final Terms.

Securities issued under the Programme will be non-interest bearing, undated, secured, debt obligations of the Issuer that tracks the performance of the price of ether, in USD less a fee, with ISIN code: GB00BLBDZW12. The Securities do not pay dividends or interest. Securities will be limited recourse obligations of the Issuer, ranking *pari passu* without any preference among themselves. The Securities are registered in CREST.

**Currency, denomination, number of Securities issued and term of the Securities:** The currency of the Securities will be USD. The number of Securities to be issued is up to 1,000,000,000 Securities.

**Governing law:** The Trust Deed (other than the Irish Law Provisions), the Securities and any non-contractual obligations arising out of or in connection with them are governed by, and shall be construed in accordance with, English law. The Irish Law Provisions and any non-contractual obligations arising out of or in connection with them are governed by, and shall be construed in accordance with, Irish law.

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

**The Issuer's obligations are limited recourse**

The Securities are secured, limited recourse obligations of the Issuer. Payments or deliveries due in respect of any Series of Securities (including the Redemption Amount) will be made solely out of amounts received by or on behalf of the Issuer in respect of the Secured Property relating to that Series. The Secured Property relating to any Series is constituted in the main of the Underlying Cryptoassets which may be subject to cryptographic key theft; compromise of login credentials; and distributed denial-of-service (DDoS) attacks.

If amounts received in respect of Secured Property are insufficient to make payments or deliveries in respect of the Securities, no other assets will be available to Securityholders and any outstanding claim against the Issuer will be extinguished. In such circumstances Securityholders may lose some or all of their investment. Risk rating: High

**Decisions made by written resolution of the Securityholders or by Extraordinary Resolution are binding on all Securityholders**

The Trust Deed contains provisions for calling meetings of Securityholders of each Series (including by ways other than physical meetings) to consider any matter affecting their interests, including obtaining written resolutions on matters relating to the Securities. A written resolution signed by or on behalf of the holders of not less than 75 per cent. of the aggregate number of the Securities of the relevant Series who for the time being are entitled to receive notice of a meeting in accordance with the Trust Deed shall be deemed to be an Extraordinary Resolution.

In certain circumstances, the Issuer and the Trustee will also be entitled to rely upon approval of a resolution given by way of electronic consents communicated through the relevant clearing system.

A written resolution or an electronic consent described above may be obtained in connection with any matter affecting the interests of Securityholders.

These provisions permit defined majorities to bind all Securityholders, including Securityholders who did not attend and vote at the relevant meeting or in respect of the relevant resolution and Securityholders who voted in a manner contrary to the majority.

The interests of the Securityholders forming the required majority may not coincide with those of other Securityholders and, accordingly, a Securityholder may be adversely affected by a decision made or action taken by other Securityholders without its consent.

Risk rating: High

**Directions from certain minorities of Securityholders will bind all Securityholders**

Following a direction in writing by holders of not less than 25 per cent. in number of the Securities, the Trustee may declare that an Issuer Insolvency Event has occurred leading to enforcement of the security in respect of a Series of Securities, or that the Transaction Security in respect of a Series of Securities is enforceable.

Any such action taken by the Trustee to enforce the Transaction Security shall be binding on all Securityholders, even those that did not so direct the Trustee.

The interests of particular Securityholders who direct the Trustee as such may not coincide with (and may not be in the bests interest of) those of other Securityholders. The majority required to enforce the security is also lower than 50 per cent., meaning that the Transaction Security may be enforced even if only a minority of the Securityholders of a Series direct the Trustee accordingly, and all other Securityholders of that Series will be bound by that direction.

Risk rating: Medium

**The Trustee may, in certain circumstances, agree to modifications, waivers and the substitution of the Issuer without the consent of the Securityholders**

The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. (the "Trustee") is an English public limited company registered under company number 01675231 authorised and regulated by the Financial Conduct Authority, and is a trust corporation that acts as trustee for Eurobond issues, other forms of complex financing structures, numerous structured product transactions, including Exchange Tradeable Products.

The Trustee may, in certain circumstances and without the consent of Securityholders, agree to:

- modifications to any of the Conditions and any of the provisions of the Transaction Documents made pursuant to and in accordance with the requirements set out in Condition 21.5 (*FATCA and similar information*) in the Base Prospectus;
- any modification of any of the Conditions or any of the provisions of the Transaction Documents that is in its opinion of a formal, minor or technical nature or is made to correct a manifest error;
- any other modification, and any waiver or authorisation of any breach or proposed breach of any of the Conditions or any provisions of the Trust Deed and/or the Transaction Documents that is, in the opinion of the Trustee, not materially prejudicial to the interests of any Series of Securityholders; and
- the substitution of another issuer as principal debtor under the Securities in place of the Issuer and a change of the law from time to time governing the Securities, the Trust Deed and/or the Transaction Documents in connection therewith (provided that the Trustee is provided with certain information and certain conditions are met) pursuant to Condition 22.4 (*Issuer Substitution*) in the Base Prospectus.

Furthermore, the Trustee may, in certain circumstances and without the consent of Securityholders, determine that any Event of Default or Potential Event of Default shall not be treated as such.

The actions of the Trustee described above may result in changes to the Conditions of a Series of Securities and/or the Transaction Documents or may result in the Securities not being redeemed following an Event of

Default when they may otherwise have been redeemed. These actions may have a material adverse effect on the value of the Securities and, in circumstances where the Trustee determines that an Event of Default shall not be treated as such, may result in Securityholders receiving an amount on redemption which may be less, or substantially less, than they had anticipated in circumstances over which the Securityholders have no control. Risk rating: Medium

#### **Any system failures, IT disruption or cyber-attacks may affect the Securities**

Any payments, transfers, determinations or any other actions with respect to the Securities may need to be processed, arranged or made by the relevant clearing system, the Relevant Stock Exchange on which the Securities are admitted to trading, the Issuer and its software systems (including any systems established with Authorised Participants for the subscription and redemption of Securities) or any of the other Transaction Parties. If any computer or communications systems, any market infrastructure provider or custodian and their related arrangements were to experience any system failures, crashes, cyber-attacks, infections with malicious software or any other types of disruption or a force majeure event, that may have an adverse effect on the ability of the relevant parties to make or process the relevant payments, arrange any relevant transfers or deliveries, carry out any determinations or take any other actions that may be required under the terms of the Securities. This is particularly relevant given the nature of the Underlying Cryptoassets, as is further set out in paragraphs 4.5 (*Blockchain risks*) and 4.9 (*Hacking*) in the Base Prospectus. The Issuer, being a special purpose vehicle, is particularly dependent on the systems of transaction participants to ensure that payments are made in respect of the Securities. A failure on the part of any of the transaction participants (as well as the Issuer itself) may have a significant adverse effect on payments, transfers or deliveries under the Securities and may result in such payments, transfers and/or deliveries being delayed or, potentially, not received at all. Risk rating: High

#### **Disruption and suspension**

On the occurrence of certain disruption events as set out in Condition 12 (*Disruption and Suspension*) in the Base Prospectus, the Issuer may suspend or postpone any request for subscriptions or redemption of Securities.

Disruption Events include:

- the Determination Agent determining that the prevailing market value of the Coin Entitlement is less than 100 per cent. of the principal amount of the Security;
- trading and/or settlement in the relevant Underlying Cryptoasset is suspended or limited or any primary trading venue on which such Underlying Cryptoasset trades is not open or has permanently discontinued;
- in the case of Index-Linked Securities, a cancellation or disruption affecting the relevant Index or a modification to the methodology for calculating such Index, or any other event which results in the Issuer being unable to publish the Coin Entitlement in respect of a Series of Index-Linked Securities;
- resignation of all Custodian(s) in respect of the relevant Series of Securities without a replacement having been appointed; and/or;
- the Secured Property in respect of a Series of Securities having been lost or is inaccessible; and/or
- in respect of subscriptions only, at any time in the sole discretion of the Issuer.

During the period that redemption of Securities is suspended, the market value of the relevant Underlying Cryptoassets (and therefore the market value of the Securities) may decrease significantly at a time when Securityholders may be unable to react. This may result in Securityholders receiving less, or significantly less, than they would have received had the Disruption Event not occurred. Risk rating: High

#### **Tracking error or tracking difference**

If a Security tracks or replicates an Index or price, the application of fees and other adjustments may cause the change in the price per Security for any given period of time to differ from the change in the relevant Index or price. As a result, an investor may find that the return they achieve from an investment in Index-Linked Securities is less than the return they would have achieved from an investment in the assets underlying the Index or in another asset. Risk rating: High

#### **Slippage and Execution Costs**

The reference price of an Underlying Cryptoasset may deviate from the price at which the Issuer is able to purchase or dispose of that Underlying Cryptoasset which may negatively affect the profits from the sale of that Underlying Cryptoasset on redemptions or creations of the relevant Securities. In such circumstances. Securityholders may lose some or all of their investment.

Prospective investors in Index-Linked Securities should also be aware that a Rebalancing may require the Issuer to purchase one or more Cryptoassets for the Underlying Cryptoasset Pool or dispose of one or more Cryptoassets from the Underlying Cryptoasset Pool from time to time in certain circumstances. The price at which

the Issuer is able to do so will impact the aggregate Coin Entitlement for a Series of Index-Linked Securities. This may result in the composition and weighting of the Cryptoassets in the Underlying Cryptoasset Pool being different to the composition and weighting of the Cryptoassets in the Index, thereby increasing tracking error or difference. An investment in a class of Index-Linked Securities is not therefore the same as an investment in the Cryptoassets in the Index itself. Risk rating: High

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

Application may be made for Series of Securities to be admitted to the stock exchange specified in the applicable Final Terms (the “**Relevant Stock Exchange**”) during the maximum period of 12 months from the date of this Base Prospectus.

There cannot be any guarantee that admission to listing or trading will be obtained or, if so obtained, will be maintained in respect of any Series of Securities. Nor can there be any guarantee that any Series of Securities will be admitted to a Relevant Stock Exchange upon issuance.

Deutsche Börse Xetra (“**Xetra**”) is a regulated market for the purposes of Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council on markets in financial instruments (as amended, “**MiFID II**”). The Swedish FSA Approval specified on page (i) relates only to the Securities which are to be admitted to trading on Xetra or other regulated markets for the purposes of MiFID II and/or which are to be offered to the public in any Member State of the European Economic Area.

References in this Base Prospectus to Securities being “listed” (and all related references) shall mean that such Securities have been admitted to trading on a Relevant Stock Exchange, unless specified otherwise in the applicable Final Terms.

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

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

The Securities will be offered to the public in a number of EU countries. It is intended that the Securities of each Class shall be subject to a continual issuance and redemption mechanism, under which additional Securities of such Class may be issued, and Securities may be redeemed by Authorised Participants.

**Estimated expense charged to the Securityholder by the Issuer/offeree:** The Securities contain a base annual fee of 0.65%. Investors in the product may pay additional brokerage fees, commissions trading fees, spreads or other fees when investing in these products.

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

The Issuer has given its consent for the Authorised Participants to use the Base Prospectus in connection with any non-exempt offer of these Securities in the following jurisdictions Austria, Denmark, Finland, Germany, Netherlands, Norway, Sweden, and Switzerland during the offer period. Each Authorised Participant expressly named as an Authorised Offeror is listed on the Issuer’s website (<https://globalxetfs.eu>)

An investor intending to acquire or acquiring any securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the securities to such investor by an Authorised Offeror will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between that Authorised Offeror and such investor including as to price, allocations and settlement arrangements.

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

This Base Prospectus is being produced for the purpose of offering these Securities to the public in a number of EU member states (currently, Austria, Denmark, Finland, Germany, Netherlands, Norway, Sweden, and Switzerland).

**No underwriting agreement on a firm commitment basis:** The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

#### **Material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading:**

##### **Conflicts of interest may arise between the various parties involved in the issuance of Securities**

The Arranger and other Transaction Parties may act in multiple capacities in connection with any Series of Securities. The Arranger and other Transaction Parties have only the duties and responsibilities expressly agreed to in the relevant capacity and will not be deemed to have other duties or responsibilities or be deemed to be subject to a standard of care other than as may be expressly provided with respect to the relevant capacity. The Arranger and other Transaction Parties may enter into business dealings relating to the Securities or the Underlying Cryptoasset without any duty to account for such revenues or profits. The Arranger and other Transaction Parties may purchase and hold Securities of any Series.

The Arranger’s group and its personnel, including its sales and trading, investment research and investment management personnel, regularly make investment recommendations, or publish or express independent views in respect of a wide range of markets, issuers, securities and instruments. They regularly implement, or recommend,

various investment strategies relating to these markets, issuers, securities and instruments. These strategies include, for example, buying or selling credit protection against a default or other event involving an entity or financial instruments. Any of these recommendations and views may be negative with respect to the Issuer or the Securities or other securities or instruments similar to the Securities or result in trading strategies that have a negative impact on the market for any such securities or instruments, particularly in illiquid markets. Securityholders should expect that personnel in the trading and investing businesses of the Arranger's group will have independent views of the Issuer or other market trends which may not be aligned with the views and objectives of Securityholders.

The Arranger's group and other Transaction Parties may at any time be an active and significant participant in or act as market maker in relation to a wide range of markets for currencies, instruments relating to currencies, securities and derivatives. Activities undertaken by the Arranger's group and other Transaction Parties may be on such a scale as to affect, temporarily or on a long-term basis, the price of such currencies, securities relating to currencies, securities and derivatives or securities and derivatives based on, or relating to, the Securities or any Underlying Cryptoasset. Notwithstanding this, neither the Arranger nor other Transaction Parties necessarily have a duty or obligation to take into account the interests of any party in relation to any Securities when effecting transactions in such markets.

**The Trustee is required to have regard to the interests of the Securityholders as a class and not individually and does not assume any duty or responsibility to the Transaction Parties**

In connection with the exercise of its functions, the Trustee will have regard to the interests of the Securityholders as a class and is not required to have regard to the consequences of such exercise for individual Securityholders. The Trustee is not entitled to require, nor is any Securityholder entitled to claim, from the Issuer any indemnification or payment in respect of any such exercise upon individual Securityholders.

In acting as Trustee under the Trust Deed, the Trustee does not, in respect of Securities of any Series, assume any duty or responsibility to any of the Custodian, the Determination Agent, any of the Paying Agents, any other Secured Creditor or any other Transaction Party (other than to pay any such party any moneys received and payable to it and to act in accordance with the Conditions and the Trust Deed). The Trustee is not obliged to act on any directions of any Secured Creditor or Transaction Party other than where expressly provided otherwise in the Transaction Documents to which the Trustee is a party, including in circumstances where it is directed to enforce the security.

## EMMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

### INLEDNING OCH VARNINGAR

#### Namn på Värdepapperen:

Global X Ethereum ETP (Ticker: ET0X) seeks to track the investment results of ether.

**ISIN:** GB00BLBDZW12

#### Emittenten:

Emittenten är Global X Digital Asset Issuer Limited ("**Emittenten**") (LEI: 254900GFVKWOIHOFGO32).

Emittenten är ett privat aktiebolag som stiftades med namnet "Global X Digital Assets Issuer Limited" i Jersey den 8 november 2021 under den bolagsrättsliga lagstiftningen i Jersey från 1991. Emittenten ombildades till ett publikt bolag genom ett beslut som fattades den 10 februari 2022. Emittenten är underkastad den nämnda lagstiftningen i Jersey och även sekundär rätt som gäller under denna. Emittenten är registrerat under nummer 139150 i det register som förs av Jersey Financial Services Commission.

Emittentens registrerade adress är: 28 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 2QP. Emittentens kontaktuppgifter är följande: +44 1534 700 000. Emittentens hemsida hittas på: <https://globalxetfs.eu>.

**Behörig myndighet:** Grundprospektet har godkänts av tillsynsmyndigheten i Sverige ("Finansinspektionen") den 20 februari 2024. Finansinspektionen kan kontaktas på [finansinspektionen@fi.se](mailto:finansinspektionen@fi.se), +46 (0)8 408 980 00. Finansinspektionens godkännande av grundprospektet bör inte uppfattas som ett godkännande av värdepapperen.

#### Varningar:

1. Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till grundprospektet för Emittentens krypto ETP program ("**Programmet**") för emission av odaterade, icke räntebärande, börshandlade skuldförbindelser med begränsad löptid ("**Värdepapperen**"). Värdepapperen emitteras på de villkor som anges i grundprospektet och som kompletteras av de slutliga villkoren som anpassas efter den relevanta serien av värdepapper (de "**Slutliga Villkoren**").
2. Varje beslut om att investera i Värdepapperen ska baseras på en bedömning av grundprospektet i dess helhet av investeraren och tillsammans med de Slutliga Villkoren för Värdepapperen.
3. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.
4. Om ett krav hänförligt till informationen i prospektet anförs vid domstol, kan käranden, enligt lokal lagstiftning, bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.
5. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av grundprospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i Värdepapperen.
6. Du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå

### NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

#### Vem är Emittent av Värdepapperen?

**Hemvist/juridisk form/land för bolagets bildande:** Emittenten är ett publikt aktiebolag inkommererat under de bolagsrättsliga lagarna i Jersey från 1991 (i dess ändrade lydelse) med nummer 139150. Dess identifieringskod för juridiska personer (LEI) är: 254900GFVKWOIHOFGO32.

**Emittentens huvudverksamhet:** Emittentens huvudsakliga verksamhet består av att emittera olika typer av Värdepapper som är säkerställda av relevanta Underliggande Kryptotillgångar. Emittenten har etablerat ett program under vilket olika värdepapper kan emitteras från tid till annan.

**Emittentens större aktieägare:** Samtliga av Emittentens stamaktier ägs av Global X Digital Assets, LLC ("**Arrangören**"), som är ett holdingbolag inkommererat i delstaten Delaware, USA. Arrangörens aktier är helägda av Global X Management Company, Inc.

**De viktigaste befattningshavarna:** Emittentens viktigaste befattningshavare är medlemmar i Emittentens styrelse. Dessa är: Hilary Jones, Alan Baird, och Alex Ashby.

**Lagstadgade revisorer:** KMPG Channel Island Limited. KPMG Chanel Islands Limited är medlem i år medlem av institutet för auktoriserade revisorer i England och Wales.

#### Vad är Emittentens finansiella nyckelinformation?

[Resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalys]

Den Finansiella Nyckelinformationen har tagits fram i enlighet med Internationella Rapporterings- och Redovisningsstandarder och tolkningar som utfärdats av International Accounting Standards Board (IASB) (tillsammans benämns dessa "IFRS"). IFRS står även i överensstämmelse med den bolagsrättsliga lagstiftningen i Jersey från 1991. Den finansiella informationen nedan har härletts från de finansiella rapporterna.

<b>Resultaträkning (i USD)</b>	<b>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</b>	<b>För perioden från den 8 november 2021 till den 31 december 2021</b>
Totalresultat för året/perioden	20 035	-
<b>Balansräkning (i USD)</b>	<b>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</b>	<b>För perioden från den 8 november 2021 till den 31 december 2021</b>
Totala Tillgångar	2 712 759	-
Totala Skulder	2 692 721	-
Totalt Eget kapital	20 038	-
<b>Resultaträkning (i USD)</b>	<b>År som slutade den 31 december 2022 (reviderad)</b>	<b>För perioden från den 8 november 2021 till den 31 december 2021</b>
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	0	-
Nettokassaflöde från den finansiella verksamheten	0	-
Nettokassaflöde från investeringsverksamhet	0	-

#### **Vilka nyckelrisker är specifika för Emittenten?**

##### **Emittenten är ett specialföretag (special purpose vehicle)**

Den enda verksamhet som Emittenten bedriver är emittering av värdepapper och därtill relaterade köp av Underliggande Kryptotillgångar och/eller ingående av därtill relaterade transaktioner.

Emittenten kommer inte att inneha några tillgångar med vilka betalningar kan genomföras under någon serie av Värdepapperen eller möta några krav som ställs mot den annat än den säkrade egendomen för den serien. Följaktligen finns det risker med att investera i Värdepapper som emitterats av Emittenten som skiljer sig från risker med att investera i instrument som emitterats av en handelsenhet med substantiella tillgångar och/eller verksamhet.

Detta eftersom Värdepappersinnehavare tar risk för Emittentens kreditvärdighet och Emittenten är helt beroende av de Underliggande Kryptotillgångarna för att uppfylla sina skyldigheter i förhållande till Värdepapperen. Riskbedömning: Mellan

##### **Emittenten är strukturerad för att vara insolvensskyddad, men är inte insolvenssäker**

Emittenten är strukturerad för att vara insolvensskyddad och kommer endast att ingå avtal (enligt vad som föreskrivs i relevant Trusturkund ("Trust Deed")) med parter som samtycker till att inte göra någon ansökan om inledande av likvidation eller konkurs eller liknande förfaranden mot Emittenten.

Det finns emellertid ingen garanti för att samtliga krav som uppstår mot Emittenten kommer att innebära att sådana åtgärder inte kommer att vidtas, eller att sådana avtalsbestämmelser nödvändigtvis kommer att respekteras i alla jurisdiktioner, särskilt om krav uppstår från tredje part som inte har någon direkt avtalsrelation med Emittenten eller om Emittenten av någon anledning misslyckas med att uppfylla sina avtalsenliga skyldigheter (inklusive skyldigheten att endast ingå avtal på en "icke-petition"-basis).

En borgenär (inklusive en villkorad eller potentiell borgenär) som inte har accepterat icke-petitionsbestämmelser i relation till Emittenten kan ha rätt att lämna in en ansökan om att inleda ett insolvensförfarande mot Emittenten. Om ett sådant förfarande inleds kan en sådan borgenär ha rätt att säga upp avtal med Emittenten och kräva skadestånd för eventuella förluster som uppstått till följd av en sådan uppsägning. Om Värdepapperen fortfarande är utestående vid den tidpunkt då ett insolvensförfarande inleds, kommer detta att utgöra en Insolvenshändelse för Emittenten och leda till inlösen av varje Serie av Värdepapper och relaterade verkställighetsåtgärder. Sådan inlösen kan ske vid en tidpunkt då priset på Underliggande Kryptotillgångar är ofördelaktigt för en värdepappersinnehavare. Detta kan leda till att en värdepappersinnehavare får mindre, eller väsentligt mindre, än de hade förväntat sig, under omständigheter som de inte har kontroll över. Riskbedömning: Låg

### **Emittenten styrs av en administratör**

I enlighet med villkoren i de avtal som ingås mellan Emittenten och JTC Fund Solutions (Jersey) Limited ("Administratören") avseende varje serie av Värdepapper ("Administratör och Beräkningsagentavtalet") har Emittenten utsett Administratören att utföra vissa administrativa-, redovisnings- och beräkningsagenttjänster samt vissa andra relaterade tjänster till Emittenten. Administratören är en oberoende tredje part. Majoriteten av styrelseledamöterna i Emittenten är anställda av Administratören.

Utöver de som är anställda hos Administratören så är en av Emittentens styrelseledamöter anställd hos Arrangören. En sådan styrelseledamot har endast de uppgifter och det ansvar som uttryckligen överenskommit med avseende på en sådan roll och de som åläggs enligt lag. Arrangören kan ingå affärstransaktioner som rör Värdepapperen eller Underliggande Kryptotillgångar utan någon hänsyn till Värdepappersinnehavarnas intressen eller någon skyldighet att redovisa sådana intäkter eller vinster.

Emittentens verksamhet kan påverkas negativt om Administratörens förordnande upphör, om administratören blir insolvent eller försätts i konkurs eller om Administratören eller någon av dess anställda eller ombud gör sig skyldiga till fel, försummelse eller bedrägeri. Riskbedömning: Mellan

### **Emittenten har att följa lagstiftningen mot penningtvätt som, om den överträds, väsentligt och negativt kan påverka tidpunkten för och beloppet av betalningar som görs av Emittenten**

Emittenten lyder under lagar och förordningar som syftar till att motverka korrupta och olagliga betalningar och penningtvätt (inklusive skatteflykt) samt lagar, sanktioner och restriktioner som avser vissa individer och länder. Om de relevanta myndigheterna skulle fastställa att Emittenten bryter mot någon sådan lagstiftning eller bestämmelse, kan Emittenten bli föremål för betydande påföljder och i vissa fall straffrättsliga påföljder.

Varje sådan överträdelse kan ha en väsentlig och negativ inverkan på tidpunkten och beloppet för betalningar eller leveranser som görs av Emittenten till värdepappersinnehavare med avseende på Värdepapperen. En överträdelse av relevant lagstiftning i förhållande till en Serie av Värdepapper kan påverka den rättsliga och regulatoriska behandlingen av alla Serier av Värdepapper som emitterats av Emittenten. Detta kan i slutändan leda till en obligatorisk inlösen av Värdepapperen vid en tidpunkt då priset på Underliggande Kryptotillgångar kan vara ofördelaktigt för Värdepappersinnehavarna och vid en tidpunkt över vilken Värdepappersinnehavarna inte har någon kontroll. Under omständigheter där Emittenten konstaterats ha brutit mot sådana lagar och förordningar, kan Förvaringsinstitutet blockera Emittentens tillgång till Underliggande Kryptotillgångar och Emittenten kan därmed bli förhindrad att göra några överföringar av Underliggande Kryptotillgångar för att uppfylla sina skyldigheter enligt Värdepapperen. Riskbedömning: Mellan

## **NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN**

### **Vilka är Värdepapperens viktigaste egenskaper?**

#### **Typ, klass och värdepappersidentifikationsnummer för de Värdepapper som erbjuds**

Värdepapperen kommer att emitteras i Serier, där Värdepapperen i varje Serie är avsedda att vara utbytbara med alla andra Värdepapper i samma Serie. Emittenten kan komma att emittera ytterligare Trancher av en Serie av Värdepapper från tid till annan.

Värdepapperen kan utfärdas i registrerad form eller oregistrerad form enligt vad som anges i de tillämpliga Slutliga Villkoren.

Värdepapper som emitteras under Programmet kommer att vara icke räntebärande, odaterade, säkrade, skuldförbindelser för Emittenten för att följa utvecklingen av priset på ether i USD minus en avgift med ISIN-kod: GB00BLBDZW12. Värdepapperen ger inte någon utdelning eller ränta. Värdepapperen innebär begränsade regressförpliktelser för Emittenten, rankade *pari passu* utan någon inbördes preferens mellan dessa. Värdepapperen är registrerade i CREST.

#### **Valuta, denominering, antal emitterade Värdepapper samt Värdepapperens villkor:**

Valutan för Värdepapperen kommer att vara USD. Antalet Värdepapper som kommer emitteras är upp till 1,000,000,000 Värdepapper.

**Tillämplig lag:** Trust Deed (annat än de irländska rättsliga bestämmelserna), Värdepapperen och alla utomobligatoriska förpliktelser som uppstår ur eller i samband med dem regleras av och ska tolkas i enlighet med engelsk rätt.

De irländska rättsliga bestämmelserna och alla utomobligatoriska förpliktelser som uppstår ur eller i samband med dem regleras av, och ska tolkas i enlighet med, irländsk lag.

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

### **Emittentens begränsade regressförpliktelser**

Värdepapperen är säkrade, med begränsade regressförpliktelser för Emittenten. Betalningar eller leveranser som förfaller i någon Serie av Värdepapper (inklusive Inlösenbeloppet) kommer endast att göras med medel som erhållits av eller på uppdrag av emittenten avseende den Säkerställda Egendomen som hänför sig till den Serien. Den Säkerställda Egendomen som är relaterad till varje Serie utgörs i huvudsak av de Underliggande Kryptotillgångarna som kan bli föremål för stöld av krypteringsnycklar, kompromettering av inloggningsuppgifter och DDoS-attacker (distributed denial-of-service).

Om medel som erhållits med avseende på Säkerställd Egendom är otillräcklig för att genomföra betalningar eller leveranser avseende Värdepapperen, kommer inga andra tillgångar att vara tillgängliga för Värdepappersinnehavarna och varje utestående fordran mot Emittenten kommer att upphöra. Under sådana omständigheter kan Värdepappersinnehavarna förlora hela eller delar av sin investering. Riskbedömning: Hög

### **Beslut som fattas genom skriftligt beslut av värdepappersinnehavarna eller genom extraordinärt beslut är bindande för alla värdepappersinnehavare**

Trust Deed innehåller bestämmelser om sammankallande av möten för Värdepappersinnehavare i varje Serie (även på andra sätt än genom fysiska möten) för att överväga alla frågor som påverkar deras intressen, inklusive skriftliga beslut i frågor som rör Värdepapperen. Ett skriftligt beslut undertecknat av eller på uppdrag av innehavarna av minst 75 procent av det totala antalet Värdepapper i den relevanta Serien som för tillfället är berättigade att kallas till ett möte i enlighet med Trust Deed ska anses utgöra ett Extraordinärt Beslut.

Under vissa omständigheter har Emittenten och Förvaltaren ("**Trustee**") rätt att förlita sig på ett beslut som fattats med hjälp av elektroniska samtycken som kommunicerats via det relevanta clearingsystemet.

Ett skriftligt beslut eller ett elektroniskt samtycke som beskrivs ovan kan erhållas för alla frågor som påverkar Värdepappersinnehavarnas intressen.

Dessa bestämmelser tillåter en definierad majoritet att binda alla Värdepappersinnehavare, inklusive Värdepappersinnehavare som inte deltog och röstade vid det relevanta mötet eller avseende det relevanta beslutet och Värdepappersinnehavare som röstade på ett sätt som stred mot majoriteten.

Intressena hos de Värdepappersinnehavare som utgör den erforderliga majoriteten kanske inte sammanfaller med andra Värdepappersinnehavares intressen. Därför kan en Värdepappersinnehavare påverkas negativt av ett beslut som fattas eller en åtgärd som vidtas av andra Värdepappersinnehavare utan dess samtycke. Riskbedömning: Hög

### **Anvisningar från vissa minoriteter av Värdepappersinnehavare är bindande för samtliga Värdepappersinnehavare**

Efter en skriftlig begäran från innehavare av minst 25 procent av det totala antalet Värdepapper, kan Trustee förklara att en insolvenshändelse har inträffat hos Emittenten som innebär att säkerheten kopplad till en Serie av Värdepapper ska verkställas, eller att Transaktionssäkerheten kopplad till en Serie av Värdepapper är verkställbar. Varje sådan åtgärd som Trustee vidtar för att realisera Transaktionssäkerheten ska vara bindande för alla Säkerhetsinnehavare, även de som inte instruerat Trustee. Intressena hos vissa värdepappersinnehavare som styr Trustee som sådan kanske inte sammanfaller med (och kanske inte är i bästa intresse för) andra Värdepappersinnehavares intressen. Den majoritet som krävs för att realisera säkerheten är också lägre än 50 procent, vilket innebär att Transaktionssäkerheten kan verkställas även om endast en minoritet av Värdepappersinnehavarna i en serie instruerar Trustee i enlighet med detta, och alla andra Värdepappersinnehavare i den Serien kommer att vara bundna av denna instruktion. Riskbedömning: Mellan

### **Trustee kan, under vissa omständigheter, samtycka till ändringar, undantag och utbyte av Emittenten utan samtycke från värdepappersinnehavarna**

The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. ("**Trustee**") är ett engelskt publikt aktiebolag registrerat under nummer 01675231, auktoriserat och under tillsyn av Financial Conduct Authority. Trustee är en trust som agerar som förvaltare för Euroobligationsemissioner, andra former av komplexa finansieringsstrukturer, ett flertal transaktioner med strukturerade produkter, inklusive Börshandlade Produkter (Exchange Tradeable Products).

Trustee kan, under vissa omständigheter och utan samtycke från Värdepappersinnehavarna, samtycka till:

- ändringar i något av Villkoren eller någon av bestämmelserna i Transaktionsdokumenten som upprättats i enlighet med och i överensstämmelse med de krav som anges i Villkor 21.5 (*FATCA and similar information*) i Grundprospektet;
- ändringar i något av Villkoren eller någon av bestämmelserna i Transaktionsdokumenten som enligt dess uppfattning är av formell, mindre eller teknisk natur eller som görs för att rätta ett uppenbart fel.
- andra ändringar, avstående eller beviljande av överträdelse eller föreslagen överträdelse av något av Villkoren eller någon bestämmelse i Trust Deed och/eller Transaktionsdokumenten som, enligt Trustee inte väsentligt skadar intressena hos Värdepappersinnehavarna i någon Serie.

- byte till en annan emittent som huvudgäldenär för Värdepapperen i stället för Emittenten och en ändring av lagen från tid till annan som styr Värdepapperen, Trust Deed och/eller Transaktionsdokumenten i samband därmed (förutsatt att Förvaltaren får viss information och vissa villkor är uppfyllda) enligt Villkor 22.4 (*Issuer Substitution*) i Grundprospektet.

Vidare kan Trustee under vissa omständigheter och utan samtycke från Värdepappersinnehavarna, besluta att ett Event of Default eller Potentiellt Event of Default inte ska behandlas som ett sådant.

Åtgärder som vidtas av Trustee enligt ovan kan resultera i ändringar av Villkoren för en Serie av Värdepapper och/eller Transaktionsdokumenten eller att Värdepapper inte löses in efter en Event of Default när de annars skulle ha kunnat lösas in. Dessa åtgärder kan ha en väsentlig negativ inverkan på Värdepapperens värde och, under omständigheter där Trustee fastställer att ett Event of Default inte ska behandlas som sådant, kan resultera i att Värdepappersinnehavare vid inlösen erhåller ett belopp som kan vara lägre eller väsentligt lägre än de hade förväntat sig, under omständigheter som Värdepappersinnehavarna inte har någon kontroll över. Riskbedömning: Mellan

#### **Systemfel, IT-störningar eller cyberattacker kan påverka Värdepapperen**

Alla betalningar, överföringar, beslut eller andra åtgärder beträffande Värdepapperen kan behöva behandlas, arrangeras eller genomföras genom det relevanta clearingsystemet, den Relevanta Handelsplatsen på vilken Värdepapperen är upptagna till handel, Emittenten och dess mjukvarusystem (inklusive eventuella system som upprättats med Godkända Deltagare för teckning och inlösen av Värdepapper) eller någon av de andra Transaktionsparterna.

Om något IT- eller kommunikationssystem, någon leverantör av marknadsinfrastruktur eller förvaringsinstitut och deras relaterade arrangemang skulle drabbas av systemfel, krascher, cyberattacker, virusangrepp eller andra typer av störningar eller force majeure, kan det ha en negativ inverkan på de relevanta parternas förmåga att genomföra eller behandla relevanta betalningar, arrangera relevanta överföringar eller leveranser, verkställa beslut eller vidta andra åtgärder som kan krävas enligt villkoren för Värdepapperen. Detta är särskilt relevant med tanke på de Underliggande Kryptotillgångarnas natur, vilket beskrivs ytterligare i punkterna 4.5 (*Blockchain risks*) och 4.9 (*Hacking*) i Grundprospektet. Emittenten som ett special purpose vehicle, är särskilt beroende av transaktionsdeltagarnas system för att säkerställa att betalningar med avseende på Värdepapperen görs. Ett fel hos någon av transaktionsdeltagarna (liksom hos Emittenten själv) kan ha en betydande negativ inverkan på betalningar, överföringar eller leveranser under Värdepapperen och kan leda till att sådana betalningar, överföringar och/eller leveranser försenas eller inte erhålls alls. Riskbedömning: Hög

#### **Störningar och avbrott**

Vid händelse av vissa störningar ("Störningshändelser") som anges i Villkor 12 (*Disruption and Suspension*) i Grundprospektet kan Emittenten avbryta eller skjuta upp varje begäran om teckning eller inlösen av Värdepapper.

Dessa Störningshändelser inkluderar:

- Beräkningsagenten fastställer att det rådande marknadsvärdet för Coin Entitlement är mindre än 100 procent av Värdepapperens nominella belopp.
- handel och/eller avveckling av den relevanta Underliggande Kryptotillgången är stoppad eller begränsad eller en primär handelsplats där sådan Underliggande Kryptotillgång handlas är inte öppen eller har permanent stängts;
- när det gäller Indexrelaterade Värdepapper, en annullering eller störning som påverkar det relevanta Indexet eller en ändring av metoden för beräkning av sådant Index, eller någon annan händelse som resulterar i att Emittenten inte kan publicera Coin Entitlement för en Serie av Indexrelaterade Värdepapper
- Samtliga Förvaringsinstitut för den relevanta Värdepappersserien avgår utan att någon ersättare har utsetts; och/eller
- den säkerställda egendomen avseende en serie värdepapper har förlorats eller är oåtkomlig, och/eller
- om det endast avser teckningar, vid vilken tidpunkt som helst efter Emittentens eget bestämmande.

Under den period som inlösen av Värdepapper är avstängd kan marknadsvärdet för de relevanta Underliggande Kryptotillgångarna (och därmed marknadsvärdet för Värdepapperen) minska avsevärt vid en tidpunkt då Värdepappersinnehavarna kan vara förhindrade att reagera. Detta kan leda till att Värdepappersinnehavarna erhåller mindre, eller betydligt mindre, än de skulle ha erhållit om Störningshändelsen inte hade inträffat. Riskbedömning: Hög

**Spårningsfel eller spårningsskillnad**

Om ett värdepapper följer eller replikerar ett index eller pris, kan tillämpningen av avgifter och andra justeringar leda till att förändringen i priset per värdepapper för en viss tidsperiod skiljer sig från förändringen i det relevanta indexet eller priset. Som ett resultat kan en investerare upptäcka att den avkastning som erhålls av en investering i Indexrelaterade Värdepapper är lägre än den avkastning som skulle ha erhållits av en investering i de underliggande tillgångarna för Indexet eller i en annan tillgång. Riskbedömning: Hög

**Kostnader för förskjutningar och utförande**

Referenspriset för en Underliggande Kryptotillgång kan avvika från det pris till vilket Emittenten kan köpa eller avyttra den Underliggande Kryptotillgången, vilket kan påverka vinsterna från försäljningen av den Underliggande Kryptotillgången negativt vid inlösen eller skapandet av de relevanta Värdepapperen. Under sådana omständigheter kan Värdepappersinnehavare förlora en del av eller hela sin investering.

Potentiella investerare i Indexrelaterade Värdepapper bör också vara medvetna om att en Ombalansering under vissa omständigheter kan kräva att Emittenten köper en eller flera Kryptotillgångar för den Underliggande Kryptotillgångspoolen eller avyttrar en eller flera Kryptotillgångar från den Underliggande Kryptotillgångspoolen från tid till annan under vissa omständigheter. Det pris som Emittenten kan göra detta för kommer att påverka den aggregerade Coin Entitlement för en Serie av Indexrelaterade Värdepapper. Detta kan leda till att sammansättningen och viktningen av Kryptotillgångarna i den Underliggande Kryptotillgångspoolen skiljer sig från sammansättningen och viktningen av Kryptotillgångarna i Indexet, vilket ökar spårningsfelet eller skillnaden. En investering i en klass av Indexrelaterade Värdepapper är därför inte samma sak som en investering i Kryptotillgångarna i själva Indexet. Riskbedömning: Hög

**Var kommer Värdepapperen att handlas?**

Ansökan kommer göras om att uppta Värdepapperen till handel på den reglerade marknaden specificerad i de tillämpliga Slutliga Villkoren (den "**Relevanta Handelsplatsen**") inom en period om högst 12 månader från dateringen av detta Grundprospekt.

Det finns ingen garanti för att upptagande till notering eller handel kommer att genomföras eller, om så sker, kommer att bestå i relation till en Serie av Värdepapper. Det finns inte heller någon garanti för att någon Serie av Värdepapper kommer att tas upp på en Relevant Handelsplats vid emission.

Deutsche Börse Xetra ("**Xetra**") är en reglerad marknad i enlighet med definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument (i dess ändrade lydelse, "**MiFID II**"). Den svenska Finansinspektionens godkännande, specificerat på sida (i) gäller endast för Värdepapper som kommer att tas upp för handel på Xetra eller en annan reglerad marknad i enlighet med MiFID II och/eller som kommer att erbjudas till allmänheten i någon medlemsstat i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Hänvisningar i detta Grundprospekt till att Värdepapper är "noterade" (och alla relaterade hänvisningar) ska innebära att sådana Värdepapper har upptagits till handel på en Relevant Handelsplats, såvida inte annat anges i tillämpliga Slutliga Villkor.

**NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD****På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta Värdepapper?**

Värdepapperen kommer erbjudas till allmänheten i ett antal EU-länder. Avsikten är att Värdepapper av varje klass ska omfattas av en kontinuerlig emissions- och inlösenmekanism, enligt vilken ytterligare Värdepapper av en sådan klass kan emitteras, och Värdepapper kan inlösas av Auktoriserade Deltagare.

**Uppskattade totala avgifter för Värdepappersinnehavare i relation till Emittenten/erbjudaren:**

Värdepapperen är förenade med en årlig grundavgift på 0,65%. Investerare i produkten kan behöva betala ytterligare mäklaravgifter, provisioner, handelsavgifter, spreadar eller andra avgifter vid en investering i dessa produkter.

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

Emittenten har gett sitt samtycke till att de Auktoriserade Deltagarna får använda Grundprospektet i samband med varje icke undantaget erbjudande av dessa Värdepapper i följande jurisdiktioner Österrike, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Norge, Sverige och Schweiz under erbjudandeperioden. Varje Auktoriserad Deltagare som uttryckligen nämns som en Auktoriserad Budgivare listas på Emittentens webbplats (<https://globalxetfs.eu>).

En investerare som avser att förvärva eller köpa värdepapper från en Auktoriserad Budgivare gör detta, och erbjudanden och försäljning av värdepapper till en sådan investerare från en Auktoriserad Budgivare sker, i enlighet med de villkor och andra arrangemang som gäller mellan den Auktoriserade Budgivaren och en sådan investerare, inklusive vad avser pris, tilldelning och avvecklingsarrangemang.

### Varför upprättas detta prospekt?

Detta Grundprospekt har upprättats i syfte att erbjuda dessa Värdepapper till allmänheten i ett antal EU-länder (för närvarande Österrike, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Norge, Sverige och Schweiz).

**Inget teckningsgarantiavtal med fast åtagande:** Erbjudandet av Värdepapperen är inte föremål för ett teckningsgarantiavtal med ett fast åtagande.

### Väsentliga intressekonflikter hänförliga till erbjudandet eller upptagandet till handel:

#### **Intressekonflikter kan uppstå mellan de olika parter som är involverade i emissionen av Värdepapper**

Arrangören och andra Transaktionsparter kan agera i flera olika befattningar i samband med varje Serie av Värdepapper. Arrangören och andra Transaktionsparter har endast de skyldigheter och ansvar som uttryckligen överenskommit i den relevanta befattningen och kommer inte att anses ha andra skyldigheter eller ansvar eller anses vara föremål för en annan omsorgsnivå än vad som uttryckligen anges för den relevanta befattningen. Arrangören och andra Transaktionsparter kan ingå affärsförbindelser avseende Värdepapperen eller Underliggande Kryptotillgångar utan någon skyldighet att redovisa sådana intäkter eller vinster. Arrangören och andra Transaktionsparter får köpa och inneha Värdepapper av alla serier.

Arrangörens koncern och dess personal, inklusive dess personal inom försäljning och handel, investeringsanalys och kapitalförvaltning ger regelbundet investeringsrekommendationer samt publicerar eller uttrycker oberoende åsikter om ett brett spektrum av marknader, emittenter, värdepapper och instrument. De genomför eller rekommenderar regelbundet olika investeringsstrategier som rör dessa marknader, emittenter, värdepapper och instrument. Strategierna innefattar t.ex. köp eller försäljning av kreditskydd mot betalningssvårigheter eller andra händelser som berör en enhet eller finansiella instrument. Var och en av dessa rekommendationer och åsikter kan vara negativa i förhållande till Emittenten eller Värdepapperen eller andra värdepapper eller instrument som liknar Värdepapperen eller resultera i handelsstrategier som har en negativ inverkan på marknaden för sådana värdepapper eller instrument, särskilt på illikvida marknader. Värdepappersinnehavare bör förvänta sig att personal inom handels- och investeringsverksamheten i Arrangörens grupp kommer att ha åsikter om Emittenten eller andra marknadstrender som kanske inte är i linje med Värdepappersinnehavarnas åsikter och mål.

Arrangörens koncern och andra Transaktionsparter kan vid varje tidpunkt vara en aktiv och betydande deltagare eller marknadsgarant på ett brett spektrum av marknader för valutor, instrument relaterade till valutor, värdepapper och derivat. Aktiviteter som utförs av Arrangörens koncern och andra Transaktionsparter kan vara av sådan omfattning att de, tillfälligt eller på lång sikt, påverkar priset på sådana valutor, värdepapper relaterade till valutor, värdepapper och derivat eller värdepapper och derivat baserade på, eller relaterade till, Värdepapperen eller någon Underliggande Kryptotillgångar. Oaktat detta har varken Arrangören eller andra Transaktionsparter nödvändigtvis en plikt eller skyldighet att ta hänsyn till någon parts intressen i förhållande till Värdepapper när de genomför

#### **Trusteen är skyldig att ta hänsyn till Värdepappersinnehavarnas intressen som en helhet och inte individuellt och åtar sig inte någon skyldighet eller ansvar gentemot Transaktionsparterna**

I samband med utövandet av sina funktioner kommer Trustee att ta hänsyn till Värdepappersinnehavarnas intressen som en helhet och är inte skyldig att ta hänsyn till konsekvenserna av sådant utövande för enskilda Värdepappersinnehavare. Trustee har inte rätt att kräva, och inte heller har någon Värdepappersinnehavare rätt att kräva, någon ersättning eller betalning från Emittenten med avseende på sådant utövande på enskilda Värdepappersinnehavare.

I egenskap av Trustee under Trust Deed åtar sig Trustee inte, avseende Värdepapper av någon Serie, någon skyldighet eller ansvar gentemot någon av Förvaringsinstituten, Beräkningsagenten, någon annan Säkerställd Borgenär eller någon annan Transaktionspart (annat än att betala någon sådan part alla pengar som mottagits och ska betalas till den och att agera i enlighet med Villkoren och Trust Deed). Trustee är inte skyldig att agera enligt anvisningar från någon Säkerställd Borgenär eller Transaktionspart annat än där så uttryckligen föreskrivs i de Transaktionsdokument till vilka Trustee är part, inklusive under omständigheter där Trustee instrueras att realisera säkerheten.

## EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

EINFÜHRUNGEN UND WARNHINWEISE	
<b>Name des Wertpapiers:</b>	Global X Ethereum ETP (Tickersymbol: ET0X) soll die Anlageergebnisse von ether nachbilden
<b>ISIN:</b> GB00BLBDZW12	
<b>Die Emittentin:</b>	<p>Die Emittentin der Wertpapiere ist die Global X Digital Asset Issuer Limited (die „<b>Emittentin</b>“) (Rechtsträgerkennung (LEI): 254900GFVKWOIHOFGO32).</p> <p>Die Emittentin wurde am 8. November 2021 als Private Limited Company in Jersey nach dem Companies (Jersey) Law 1991 (in der jeweils geltenden Fassung) unter dem Namen „Global X Digital Assets Issuer Limited“ gegründet. Die Emittentin wurde durch Sonderbeschluss vom 10. Februar 2022 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Die Emittentin ist nach dem vorgenannten Gesetz und davon abgeleiteten Rechtsvorschriften tätig. Die Emittentin ist in Jersey unter der Nummer 139150 in dem von der Jersey Financial Services Commission geführten Register eingetragen.</p> <p>Der eingetragene Sitz der Emittentin ist 28 Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 2QP. Die Kontaktnummer der Emittentin lautet +44 1534 700 000. Die Website der Emittentin ist aufrufbar unter <a href="https://globalxetfs.eu">https://globalxetfs.eu</a>.</p>
<b>Zuständige Behörde:</b>	Der Basisprospekt wurde von der schwedischen Finanzaufsichtsbehörde (die „SFSA“) am 20. Februar 2024 gebilligt. Die SFSA ist zu erreichen unter finansinspektionen@fi.se, +46 (0)8 408 980 00. Die Billigung des Basisprospekts durch die SFSA ist nicht als Empfehlung der Wertpapiere zu verstehen.
<b>Warnhinweise:</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Diese emissionspezifische Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt des Krypto-ETP-Programms der Emittentin (das „<b>Programm</b>“) für die Emission unbefristeter, unverzinslicher börsengehandelter Schuldtitel mit begrenztem Rückgriffsrecht („<b>Wertpapiere</b>“) zu lesen. Die Wertpapiere werden gemäß den im Basisprospekt festgelegten Modalitäten und Bedingungen ausgegeben, vervollständigt durch die endgültigen Bedingungen für die betreffende Wertpapierserie (die „<b>endgültigen Bedingungen</b>“).</li><li>2. Anleger sollten sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzes und die endgültigen Bedingungen für die Wertpapiere stützen;</li><li>3. Der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren;</li><li>4. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben;</li><li>5. Eine zivilrechtliche Haftung betrifft nur diejenigen Personen, die diese emissionspezifische Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzung vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den betreffenden endgültigen Bedingungen gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und diesen endgültigen Bedingungen gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in den Wertpapieren für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden;</li><li>6. Sie sind im Begriff, in ein Produkt zu investieren, das komplexer Natur und unter Umständen nicht einfach zu verstehen ist.</li></ol>
WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN	
<b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>	
<b>Sitz/Rechtsform/Land der Eintragung:</b>	Die Emittentin ist eine in Jersey nach dem Companies (Jersey) Law von 1991 (in der jeweils geltenden Fassung) gegründete und unter der Nummer 139150 eingetragene Aktiengesellschaft. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 254900GFVKWOIHOFGO32.
<b>Hauptgeschäftstätigkeit:</b>	Die Hauptgeschäftstätigkeit der Emittentin besteht in der Emission von Wertpapierklassen, die mit bestimmten Mengen der jeweils zugrunde liegenden Kryptowährung unterlegt sind. Die Emittentin hat ein Programm aufgelegt, in dessen Rahmen jeweils Klassen von Wertpapieren emittiert werden können.
<b>Hauptanteilseigner:</b>	Alle ausgegebenen Stammaktien der Emittentin werden von der Global X Digital Assets, LLC (die „Vermittlerin“) gehalten, einer im Bundesstaat Delaware, USA, ansässigen Holding. Die Aktien der Vermittlerin stehen letztinstanzlich zu hundert Prozent im Eigentum der Global X Management Company, Inc.
<b>Hauptgeschäftsführer:</b>	Die Emittentin wird von ihrem Verwaltungsrat geführt. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind: Hilary Jones, Alan Baird, und Alex Ashby.
<b>Wirtschaftsprüfer:</b>	KPMG Channel Island Limited. KPMG Channel Islands Limited ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants in England and Wales.
Worin bestehen die wesentlichen finanziellen Informationen in Bezug auf die Emittentin?	
<b>[Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz und Kapitalflussrechnung]</b>	
Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards und den International Accounting Standards wie vom International Accounting Standards Board (IASB) ausgegeben sowie Auslegungen (zusammen die IFRSs) und in Übereinstimmung mit dem Companies (Jersey) Law von 1991 erstellt.	

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen stützen sich auf den Abschluss und sind diesem entnommen.

Gewinn- und Verlustrechnung (in USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (geprüft)	Für den Zeitraum vom 8. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021
Gesamtertrag für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum insgesamt	20.035	-
Bilanz (in USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (geprüft)	Für den Zeitraum vom 8. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021
Summe Vermögen	2.712.759	-
Summe Verbindlichkeiten	2.692.721	-
Summe Aktiva	20.038	-
Gewinn- und Verlustrechnung (in USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (geprüft)	Für den Zeitraum vom 8. November 2021 bis zum 31. Dezember 2021
Nettomittelzuflüsse aus operativer Tätigkeit	0	-
Nettomittelzuflüsse aus Finanzierungstätigkeit	0	-
Nettomittelzuflüsse aus Anlagetätigkeit	0	-

#### Welche wesentlichen Risiken sind mit der Emittentin verbunden?

##### Bei der Emittentin handelt es sich um eine Zweckgesellschaft

Der alleinige Zweck der Emittentin besteht in der Emission von Wertpapieren und dem damit verbundenen Kauf der zugrunde liegenden Kryptowährungen und/oder der Durchführung damit verbundener Transaktionen.

Abgesehen von dem besicherten Vermögen für die betreffende Wertpapierserie verfügt die Emittentin über keinerlei Vermögenswerte, die zu Zahlungen in Bezug auf eine Wertpapierserie oder zu Befriedigung von Ansprüchen gegen diese herangezogen werden können.

Dementsprechend ist eine Anlage in den von der Emittentin begebenen Wertpapieren mit anderen Risiken verbunden als die Anlage in von einem Handelsunternehmen mit erheblichen Vermögenswerten und/oder operativen Tätigkeiten emittierten Instrumenten, da die Inhaber der Wertpapiere in Bezug auf die Kreditwürdigkeit der Emittentin im Risiko stehen und die Emittentin ausschließlich auf die zugrunde liegenden Kryptowährungen angewiesen ist, um ihren Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere nachzukommen. Risikoeinstufung: Mittel

##### Die Emittentin ist ihrer Beschaffenheit insolvenzfest, aber nicht insolvenz sicher

Die Emittentin ist ihrer Beschaffenheit nach insolvenzfest und geht Transaktionen (wie im jeweiligen Treuhandvertrag vorgesehen) nur mit Parteien ein, die sich einverstanden erklären, keinen Antrag auf Eröffnung eines gegen die Emittentin gerichteten Liquidations- oder Konkursverfahrens oder dergleichen zu stellen.

Allerdings gibt es keine Gewähr dafür, dass sämtliche gegen die Emittentin entstehenden Ansprüche dergestalt sein werden, dass solche Maßnahmen nicht ergriffen oder solche Vertragsbestimmungen auch wirklich in allen Rechtsordnungen eingehalten werden, insbesondere, sofern Ansprüche Dritter entstehen, die keine direkte Vertragsbeziehung mit der Emittentin unterhalten oder, wenn die Emittentin aus irgendeinem Grund gegen ihre Vertragspflichten verstößt (einschließlich der Pflicht, Verträge ausschließlich auf der Grundlage eines Stillhalteabkommens (*pactum de non petendo*) zu schließen).

Ein Gläubiger (eventuelle oder potenzielle Gläubiger eingeschlossen), der bezüglich der Emittentin keinerlei Bestimmungen eines Stillhalteabkommens akzeptiert hat, kann berechtigt sein, einen Antrag auf die Aufnahme eines Insolvenzverfahrens gegen die Emittentin zu stellen. Die Aufnahme eines solchen Verfahrens kann einen Gläubiger dazu berechtigen, Verträge mit der Emittentin zu kündigen und Schadenersatz für infolge einer solchen Kündigung erlittene Verluste zu fordern. Sind die Wertpapiere zum Zeitpunkt der Aufnahme eines Insolvenzverfahrens noch in Umlauf, stellt dies ein Insolvenzereignis seitens der Emittentin dar und führt zur Rücknahme aller Wertpapierserien und zu entsprechenden Vollstreckungsmaßnahmen. Eine solche Rücknahme kann zu einem Zeitpunkt erfolgen, an dem der Kurs der zugrunde liegenden Kryptowährung für die Inhaber der Wertpapiere ungünstig ist. Dies kann zur Folge haben, dass die Wertpapierinhaber unter Umständen, die sich ihrem Einfluss entziehen, weniger oder sogar deutlich weniger erhalten, als sie erwartet hatten.

Risikoeinstufung: Gering

##### Verwaltung der Emittentin durch einen Administrator

Gemäß den Bedingungen einer Vereinbarung in Bezug auf die einzelnen Wertpapierserien zwischen der Emittentin und JTC Fund Solutions (Jersey) Limited (der „Administrator“) (der „Administrations- und Feststellungsvertrag“) hat die Emittentin den Administrator bestellt, um für die Emittentin bestimmte Administrations-, Buchhaltungs-, Feststellungs- und ähnliche Dienstleistungen zu erbringen. Bei dem Administrator handelt es sich um ein unabhängiges Drittunternehmen. Die Geschäftsführer der Emittentin sind mehrheitlich Angestellte des Administrators.

Neben den Beschäftigten des Administrators ist ein Verwaltungsratsmitglied der Emittentin bei der Vermittlerin beschäftigt. Dieses Verwaltungsratsmitglied hat ausschließlich die ausdrücklich für eine solche Funktion vereinbarten und die gesetzlich vorgeschriebenen Pflichten und Aufgaben. Die Vermittlerin kann Geschäfte im Zusammenhang mit den Wertpapieren oder den zugrunde liegenden Kryptowährungen tätigen, ohne dabei den Interessen der Wertpapierinhaber oder den Pflichten zur Verbuchung von daraus erzielten Einnahmen oder Gewinnen Rechnung zu tragen.

Die Geschäftstätigkeit der Emittentin kann durch Kündigung des bestellten Administrators, dessen Insolvenz oder Konkurs oder durch Versäumnisse, Fahrlässigkeit oder Betrug seitens des Administrators oder eines seiner Angestellten oder Beauftragten beeinträchtigt werden. Risikoeinstufung: Mittel

**Für die Emittentin gelten Rechtsvorschriften zur Bekämpfung der Geldwäsche. Verstöße dagegen könnten den Zeitpunkt und die Höhe der von der Emittentin geleisteten Zahlungen wesentlich und nachteilig beeinflussen**

Für die Emittentin gelten Gesetze und Vorschriften im Zusammenhang mit Bestechung, rechtswidrigen Zahlungen und Geldwäsche (einschließlich Steuerhinterziehung) sowie Gesetze, Sanktionen und Einschränkungen im Zusammenhang mit bestimmten Personen und Ländern. Sollten die zuständigen Behörden feststellen, dass die Emittentin gegen solche Gesetze oder Rechtsvorschriften verstößt, könnten schwere Strafen, in bestimmten Fällen sogar strafrechtliche Sanktionen, gegen sie verhängt werden.

Jeder derartige Verstoß könnte einen wesentlichen und nachteiligen Effekt auf den Zeitpunkt und die Höhe von Zahlungen oder Lieferungen haben, die die Emittentin in Bezug auf die Wertpapiere an die Wertpapierinhaber vornimmt. Ein Verstoß gegen die einschlägigen gesetzlichen Vorschriften für eine Wertpapierserie kann sich auf die rechtliche und aufsichtsrechtliche Behandlung aller von der Emittentin begebenen Wertpapierserien auswirken. Dies kann letztlich zur einer Zwangsrücknahme der Wertpapiere zu einem Zeitpunkt führen, an dem der Kurs der zugrunde liegenden Kryptowährung für die Inhaber der Wertpapiere ungünstig ist und auf den die Wertpapierinhaber keinen Einfluss haben. Wird festgestellt, dass die Emittentin gegen derartige Gesetze und Vorschriften verstoßen hat, kann die Depotstelle den Zugriff der Emittentin auf die zugrunde liegende Kryptowährung aussetzen. Dann ist die Emittentin möglicherweise nicht in der Lage, Übertragungen der zugrunde liegenden Kryptowährung im Zusammenhang mit ihren Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere vorzunehmen. Derartige Ereignisse dürften sich negativ auf die Rendite der Wertpapiere auswirken. Risikoeinstufung: Mittel

**WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE**

**Was sind die wesentlichen Merkmale der Wertpapiere?**

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

Die Wertpapiere werden in Serien ausgegeben, wobei die Wertpapiere einer Serie mit allen anderen Wertpapieren derselben Serie austauschbar sein sollen. Die Emittentin kann jeweils weitere Tranchen einer Serie von Wertpapieren ausgeben.

Die Wertpapiere können wie in den geltenden endgültigen Bedingungen angegeben als Namenspapiere oder in unverbriefter Form emittiert werden.

Im Rahmen des Programms emittierte Wertpapiere sind unverzinsliche, unbefristete, besicherte Schuldverschreibungen der Emittentin, die die Wertentwicklung des Kurses der Kryptowährung etheruem in USD abzüglich einer Gebühr abbilden und folgenden ISIN-Code aufweisen: GB00BLBDZW12. Die Wertpapiere werfen weder Dividenden noch Zinsen ab. Die Wertpapiere sind Schuldverschreibungen der Emittentin mit begrenztem Rückgriffsrecht, die untereinander absolut gleichrangig sind. Die Wertpapiere sind in CREST registriert.

**Währung, Stückelung, Anzahl und Laufzeit der ausgegebenen Wertpapiere:** Die Währung der Wertpapiere ist der USD. Die Anzahl der auszugebenden Wertpapiere beträgt höchstens 1.000.000.000 Wertpapiere.

**Anwendbares Recht:** Der Treuhandvertrag (ausgenommen die Bestimmungen des irischen Rechts), die Wertpapiere und sämtliche nicht vertraglich festgelegten Verpflichtungen, die sich daraus oder in Verbindung damit ergeben, unterliegen englischem Recht und sind entsprechend auszulegen. Die Bestimmungen des irischen Rechts und sämtliche nicht vertraglich festgelegten Verpflichtungen, die sich daraus oder in Verbindung damit ergeben, unterliegen irischem Recht und sind entsprechend auszulegen.

**Welche wesentlichen Risiken sind mit den Wertpapieren verbunden?**

**Die Schuldverschreibungen der Emittentin unterliegen einem begrenztem Rückgriffsrecht**

Bei den Wertpapieren handelt es sich um besicherte Schuldverschreibungen der Emittentin mit begrenztem Rückgriffsrecht. Zahlungen oder Lieferungen in Bezug auf eine Wertpapierserie (einschließlich des Rücknahmebetrags) erfolgen ausschließlich aus Beträgen, die von oder im Auftrag der Emittentin bezüglich des besicherten Vermögens im Zusammenhang mit dieser Serie vereinnahmt wurden. Das besicherte Vermögen im Zusammenhang mit einer Serie setzt sich hauptsächlich aus den zugrunde liegenden Kryptowährungen zusammen, die dem Diebstahl kryptografischer Schlüssel, der Kompromittierung von Anmeldedaten sowie Distributed-Denial-of-Service (DDoS)-Angriffen ausgesetzt sein können.

Reichen die im Zusammenhang mit dem besicherten Vermögen vereinnahmten Beträge nicht aus, um Zahlungen oder Lieferungen in Bezug auf die Wertpapiere vorzunehmen, so stehen den Wertpapierinhabern keine sonstigen Vermögenswerte zur Verfügung, und jegliche offene Forderung gegen die Emittentin erlischt. Unter diesen Umständen können Wertpapierinhaber ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. Risikoeinstufung: Hoch

**Durch schriftlichen Beschluss der Wertpapierinhaber oder Sonderbeschluss getroffene Entscheidungen sind für alle Wertpapierinhaber verbindlich**

Der Treuhandvertrag enthält Bestimmungen zur Einberufung von Versammlungen der Inhaber von Wertpapieren der einzelnen Serien (auch auf anderem Wege als durch persönliche Anwesenheit), um Sachverhalte mit Auswirkungen auf ihre Interessen zu prüfen, einschließlich der Einholung schriftlicher Beschlüsse über Sachverhalte im Zusammenhang mit den Wertpapieren. Ein schriftlicher Beschluss, der von oder im Auftrag von den Inhabern von mindestens 75 Prozent der Gesamtzahl der Wertpapiere der jeweiligen Serie unterzeichnet wurde, die zum betreffenden Zeitpunkt in Übereinstimmung mit dem Treuhandvertrag berechtigt sind, zu einer Versammlung geladen zu werden, gilt als Sonderbeschluss.

Unter bestimmten Umständen sind die Emittentin und die Treuhänderin auch berechtigt, sich auf die Genehmigung eines Beschlusses zu verlassen, der durch elektronische Zustimmung erfolgte, welche über das zuständige Clearing-System übermittelt wurde.

Ein schriftlicher Beschluss oder eine elektronische Zustimmung wie vorstehend beschrieben kann in Verbindung mit einem Sachverhalt eingeholt werden, der sich auf die Interessen der Wertpapierinhaber auswirkt.

Bei diesen Versammlungen können alle Wertpapierinhaber, einschließlich derer, die an einer betreffenden Versammlung nicht teilnehmen und abstimmen oder über den betreffenden Beschluss nicht abstimmen, und derer, die anders als die Mehrheit der Wertpapierinhaber abstimmen, durch festgelegte Mehrheiten an Beschlüsse gebunden werden.

Die Interessen der Wertpapierinhaber, die die erforderliche Mehrheit bilden, stimmen nicht unbedingt mit den Interessen anderer Wertpapierinhaber überein. Dementsprechend kann ein Wertpapierinhaber von einer von anderen Wertpapierinhabern ohne seine Zustimmung getroffenen Entscheidung oder ergriffenen Maßnahme nachteilig beeinflusst werden.

Risikoeinstufung: Hoch

**Weisungen von bestimmten Minderheiten von Wertpapierinhabern sind für alle Wertpapierinhaber verbindlich**

Auf schriftliche Weisung der Inhaber von mindestens 25 Prozent der Anzahl der Wertpapiere kann die Treuhänderin erklären, dass ein die Emittentin betreffendes Insolvenzereignis eingetreten ist, welches dazu führt, dass aus der Sicherheit in Bezug auf eine Serie von Wertpapieren vollstreckt wird, oder dass aus der Transaktionssicherheit in Bezug auf eine Serie von Wertpapieren vollstreckt werden kann.

Eine solche von der Treuhänderin ergriffene Maßnahme zur Vollstreckung aus der Transaktionssicherheit ist für alle Wertpapierinhaber verbindlich – auch für solche, die der Treuhänderin keine solche Weisung erteilt haben.

Die Interessen bestimmter Wertpapierinhaber, die der Treuhänderin derartige Weisungen erteilen, decken sich nicht unbedingt mit denen anderer Wertpapierinhaber (und liegen nicht unbedingt in deren bestem Interesse). Die erforderliche Mehrheit, um aus der Sicherheit zu vollstrecken, liegt ferner unter 50 Prozent. Das bedeutet, dass aus der Transaktionssicherheit selbst dann noch vollstreckt werden kann, wenn nur eine Minderheit der Wertpapierinhaber einer Serie der Treuhänderin entsprechende Weisungen erteilt, und dass alle übrigen Inhaber von Wertpapieren dieser Serie an diese Weisungen gebunden sind.

Risikoeinstufung: Mittel

**Die Treuhänderin kann sich unter bestimmten Umständen ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber zu Änderungen, Verzichten und zur Ablösung der Emittentin bereit erklären**

The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. (die „Treuhanderin“) ist eine unter der Gesellschaftsnummer 01675231 eingetragene, von der Financial Conduct Authority zugelassene und regulierte englische Public Limited Company und eine Treuhandgesellschaft, die als Treuhänderin für Eurobond-Emissionen, andere Formen komplexer Finanzierungsstrukturen und zahlreiche Geschäfte mit strukturierten Produkten wie Exchange Tradeable Products fungiert.

Die Treuhänderin kann sich unter bestimmten Umständen und ohne Zustimmung der Wertpapierinhaber einverstanden erklären mit:

- Änderungen an den Bedingungen oder Bestimmungen der Transaktionsdokumente, die gemäß und in Übereinstimmung mit den Anforderungen erfolgen, die unter Condition 21.5 (*FATCA and similar information*) [Bedingung (FATCA und ähnliche Informationen)] im Basisprospekt angegeben sind;
- Änderungen der Bedingungen oder Bestimmungen der Transaktionsdokumente, die ihrer Ansicht nach formaler, geringfügiger oder technischer Natur sind oder erfolgen, um einen offensichtlichen Fehler zu korrigieren;
- sonstigen Änderungen und Verzichten oder Genehmigungen eines Verstoßes oder eines beabsichtigten Verstoßes gegen eine der Bedingungen oder Bestimmungen des Treuhandvertrags und/oder der Transaktionsdokumente, die nach Ansicht der Treuhänderin die Interessen der Inhaber keiner Wertpapierserie wesentlich beeinträchtigen; und
- der Ablösung der Emittentin durch eine andere Emittentin als Hauptschuldnerin im Rahmen der Wertpapiere sowie Änderungen der Gesetze, die jeweils für die Wertpapiere, den Treuhandvertrag und/oder die Transaktionsdokumente gelten, die damit in Verbindung stehen, (vorausgesetzt, der Treuhänderin werden bestimmte Informationen zur Verfügung gestellt und es werden bestimmte Bedingungen erfüllt) gemäß Condition 22.4 (*Issuer Substitution*) [Bedingung (Ablösung der Emittentin)] im Basisprospekt.

Darüber hinaus kann die Treuhänderin unter gewissen Umständen und ohne die Zustimmung der Wertpapierinhaber bestimmen, dass ein Ausfallereignis oder ein potenzielles Ausfallereignis nicht als solches zu behandeln ist.

Die vorstehend beschriebenen Maßnahmen der Treuhänderin können zu Änderungen an den Bedingungen einer Wertpapierserie und/oder an den Transaktionsdokumenten führen oder zur Folge haben, dass die Wertpapiere nach einem Ausfallereignis nicht zurückgenommen werden, wie es ansonsten der Fall gewesen wäre. Diese Maßnahmen können wesentliche nachteilige Auswirkungen auf den Wert der Wertpapiere haben und, wenn die Treuhänderin bestimmt, dass ein Ausfallereignis nicht als solches zu behandeln ist, dazu führen, dass Wertpapierinhaber einen Rücknahmebetrag erhalten, der geringer oder sogar deutlich geringer sein kann, als sie dies unter Umständen, auf die die Wertpapierinhaber keinen Einfluss haben, erwartet hätten.

Risikoeinstufung: Mittel

#### **Systemausfälle, IT-Störungen oder Cyber-Angriffe können sich auf die Wertpapiere auswirken**

Alle Zahlungen, Übertragungen, Festlegungen oder sonstigen Maßnahmen bezüglich der Wertpapiere müssen möglicherweise von dem zuständigen Clearing-System, der betreffenden Börse, an der die Wertpapiere zum Handel zugelassen sind, der Emittentin und ihren Software-Systemen (einschließlich Systemen, die zur Zeichnung und Rücknahme von Wertpapieren mit autorisierten Teilnehmern eingerichtet wurden) oder einer der übrigen Transaktionsparteien verarbeitet, vermittelt oder durchgeführt werden. Wenn es bei Computer- oder Kommunikationssystemen, einem Anbieter von Marktinfrastruktur oder einer Depotstelle und mit diesen verbundenen Arrangements zu Systemausfällen, Abstürzen, Cyber-Angriffen, Infektionen mit Schadsoftware oder anders gearteten Störfällen oder Ereignissen höherer Gewalt kommt, könnte sich dies negativ auf die Fähigkeit der betreffenden Parteien auswirken, die einschlägigen Zahlungen vorzunehmen oder zu verarbeiten, jeweilige Übertragungen oder Lieferungen zu veranlassen, Festlegungen zu treffen oder andere Maßnahmen durchzuführen, die nach den Bedingungen der Wertpapiere erforderlich sind. Dies ist besonders relevant angesichts der Beschaffenheit der zugrunde liegenden Kryptowährungen, wie in Absatz 4.5 (*Blockchain risks*) [Blockchain-Risiken] und Absatz 4.9 (*Hacking*) [Hacking] im Basisprospekt ausführlicher beschrieben. Die Emittentin ist als Zweckgesellschaft besonders auf die Systeme der Transaktionsteilnehmer angewiesen, um sicherzustellen, dass Zahlungen in Bezug auf die Wertpapiere erfolgen. Ein Betriebsausfall seitens eines Transaktionsteilnehmers (ebenso wie ein Betriebsausfall der Emittentin) kann sich nachteilig auf Zahlungen, Übertragungen oder Lieferungen im Rahmen der Wertpapiere auswirken und dazu führen, dass solche Zahlungen, Übertragungen und/oder Lieferungen verzögert werden oder möglicherweise gar nicht eingehen. Risikoeinstufung: Hoch

#### **Störung und Aussetzung**

Treten bestimmte Störfälle ein wie in Bedingung 12 (*Disruption and Suspension*) [Unterbrechung und Aussetzung] im Basisprospekt dargelegt, kann die Emittentin alle Anträge auf Zeichnung oder Rücknahme von Wertpapieren aussetzen oder aufschieben. Zu Störfällen zählen:

- wenn die Feststellungsstelle feststellt, dass der geltende Marktwert des Münzanspruchs unter 100 Prozent des Kapitalbetrags des Wertpapiers liegt;
- wenn der Handel und/oder die Abrechnung der betreffenden zugrunde liegenden Kryptowährung ausgesetzt oder eingeschränkt ist oder ein primärer Handelsplatz, an dem die betreffende zugrunde liegende Kryptowährung gehandelt wird, nicht geöffnet ist oder dauerhaft eingestellt wurde;
- wenn im Falle indexgebundener Wertpapiere eine Kündigung oder Störung mit Auswirkungen auf den jeweiligen Index oder eine Änderung an der Berechnungsmethode des betreffenden Index oder ein anderes Ereignis vorliegt, welches dazu führt, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, den Münzanspruch für eine Serie indexgebundener Wertpapiere zu veröffentlichen;
- wenn die bzw. alle Depotstelle(n) für die betreffende Wertpapierserie zurücktritt/zurücktreten, ohne dass bereits ein Ersatz bestellt wurde; und/oder
- wenn das besicherte Vermögen für eine Wertpapierserie verloren oder unzugänglich ist; und/oder
- ausschließlich bei Zeichnungen jederzeit nach freiem Ermessen der Emittentin.

In dem Zeitraum, in dem die Rücknahme von Wertpapieren ausgesetzt ist, kann der Marktwert der jeweiligen zugrunde liegenden Kryptowährungen (und somit der Marktwert der Wertpapiere) zu einem Zeitpunkt stark zurückgehen, an dem die Wertpapierinhaber nicht darauf reagieren können. Das kann dazu führen, dass die Wertpapierinhaber weniger oder sogar deutlich weniger erhalten, als sie erhalten hätten, wenn der Störfall nicht eingetreten wäre. Risikoeinstufung: Hoch

#### **Tracking Error oder Tracking Difference**

Bildet ein Wertpapier einen Index oder Preis ab oder nach, können die Erhebung von Gebühren sowie andere Anpassungen dazu führen, dass die Veränderung des Kurses je Wertpapier über einen bestimmten Zeitraum von der Veränderung des betreffenden Index oder Preis abweicht. Infolgedessen stellt ein Anleger unter Umständen fest, dass die Rendite, die er aus einer Anlage in indexgebundenen Wertpapieren erzielt, geringer ausfällt als die Rendite, die er aus einer Anlage in Vermögenswerten, die dem Index zugrunde liegen, oder in anderen Vermögenswerten erwirtschaftet hätte. Risikoeinstufung: Hoch

#### **Slippage und Ausführungskosten**

Der Referenzkurs einer zugrunde liegenden Kryptowährung kann von dem Kurs abweichen, zu dem die Emittentin die betreffende Kryptowährung erwerben oder veräußern kann, was sich eventuell negativ auf den Gewinn aus der Veräußerung der betreffenden zugrunde liegenden Kryptowährung bei Rücknahme oder Auflegung der jeweiligen Wertpapiere auswirkt. Unter diesen Umständen können Wertpapierinhaber ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Anleger, die sich für indexgebundene Wertpapiere interessieren, sollten sich ferner darüber im Klaren sein, dass die Emittentin aufgrund einer Neugewichtung unter bestimmten Umständen möglicherweise eine oder mehrere Kryptowährung(en) für den zugrunde liegenden Pool an Kryptowährungen kaufen oder eine oder mehrere Kryptowährung(en) aus dem zugrunde liegenden Pool an Kryptowährungen verkaufen muss. Der Kurs, zu dem dies der Emittentin möglich ist, wird sich auf den gesamten Münzanspruch für eine Serie indexgebundener Wertpapiere auswirken. Dies kann dazu führen, dass die Zusammensetzung und Gewichtung der Kryptowährungen im Pool an zugrunde liegenden Kryptowährungen anders ausfällt als die Zusammensetzung und Gewichtung der Kryptowährungen im Index, wodurch sich der Tracking Error oder die Tracking Difference erhöhen kann. Eine Anlage in einer Klasse indexgebundener Wertpapiere ist daher nicht mit einer Anlage in den im Index selbst enthaltenen Kryptowährungen gleichzusetzen. Risikoeinstufung: Hoch

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

Während des Höchstzeitraums von zwölf Monaten ab dem Datum dieses Basisprospekts kann ein Antrag auf die Zulassung von Wertpapierserien an der in den geltenden endgültigen Bedingungen angegebenen Börse (die „**betreffende Börse**“) gestellt werden.

Es kann nicht garantiert werden, dass eine Zulassung zur Notierung oder zum Handel erteilt wird, und – für den Fall, dass sie erteilt wird – ebenso wenig, dass sie in Bezug auf eine Wertpapierserie aufrechterhalten wird. Es kann auch nicht garantiert werden, dass eine Wertpapierserie bei Emission an einer betreffenden Börse zugelassen wird.

Die Deutsche Börse Xetra („**Xetra**“) ist ein geregelter Markt im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates über Märkte für Finanzinstrumente (in ihrer jeweils geltenden Fassung, „**MIFID II**“). Die auf Seite (i) angegebene Billigung der schwedischen FSA bezieht sich lediglich auf die Wertpapiere, die an der Xetra oder anderen geregelten Märkten im Sinne der MiFID II zugelassen werden sollen und/oder die in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums öffentlich angeboten werden sollen.

Verweise auf die „Notierung“ von Wertpapieren (und alle damit zusammenhängenden Verweise) in diesem Basisprospekt sind so zu verstehen, dass diese Wertpapiere zum Handel an der betreffenden Börse zugelassen sind, sofern in den geltenden endgültigen Bedingungen nichts anderes angegeben ist.

#### **BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT DER WERTPAPIERE UND DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT**

##### **Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?**

Die Wertpapiere werden in einer Reihe von EU-Ländern öffentlich angeboten. Es ist vorgesehen, dass die Wertpapiere einer jeden Klasse einem fortlaufenden Emissions- und Rücknahmemechanismus unterliegen, gemäß dem weitere Wertpapiere einer solchen Klasse emittiert werden können und Wertpapiere von autorisierten Teilnehmern zurückgegeben werden können.

**Geschätzte Kosten, die dem Wertpapierinhaber von der Emittentin/der Anbieterin berechnet werden:** Auf die Wertpapiere wird eine jährliche Grundgebühr von [0,65 %] erhoben. Den Anlegern in dem Produkt können bei der Anlage in diesen Produkten zusätzliche Maklergebühren, Handelsprovisionen, Spreads oder sonstige Gebühren entstehen.

##### **Wer ist die Anbieterin und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?**

Die Emittentin hat ihre Zustimmung dazu erteilt, dass die autorisierten Teilnehmer den Basisprospekt während des Angebotszeitraums in Verbindung mit einem prospektbasierten Angebot dieser Wertpapiere in den folgenden Ländern verwenden dürfen: Dänemark, Deutschland, Finnland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden und Schweiz. Jeder ausdrücklich als autorisierte Anbieterin benannte autorisierte Teilnehmer ist auf der Website der Emittentin aufgeführt (<https://globalxetfs.eu>)

Für einen Anleger, der Wertpapiere von einer autorisierten Anbieterin erwirbt oder dies beabsichtigt, sowie für das Angebot und die Veräußerung der Wertpapiere an einen solchen Anleger durch eine autorisierte Anbieterin gelten die Bedingungen und sonstigen Vereinbarungen einschließlich solcher in Bezug auf Preis, Allokationen und Abrechnungsmodalitäten, die zwischen der autorisierten Anbieterin und dem betreffenden Anleger festgelegt wurden.

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

Dieser Basisprospekt wird erstellt, um diese Wertpapiere in einer Reihe von EU-Mitgliedstaaten öffentlich anzubieten (derzeit Dänemark, Deutschland, Finnland, Niederlande, Norwegen, Österreich, Schweden und Schweiz).

**Kein Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung:** Das Angebot der Wertpapiere unterliegt keiner Unterzeichnung eines Vertrages zur Risikoübernahme („Underwriting“) auf Basis einer festen Zusage.

##### **Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder der Zulassung zum Handel:**

**Es können Interessenkonflikte zwischen den verschiedenen an der Emission von Wertpapieren beteiligten Parteien entstehen**

Die Vermittlerin und andere Transaktionsparteien können im Zusammenhang mit einer Wertpapierserie verschiedene Funktionen übernehmen. Die Vermittlerin und andere Transaktionsparteien haben lediglich die Pflichten und Aufgaben, die im Rahmen der jeweiligen Funktion ausdrücklich vereinbart wurden, und es wird nicht davon ausgegangen, dass sie sonstige Pflichten oder Aufgaben haben oder einem anderen Sorgfaltsstandard unterliegen, als er im Zusammenhang mit der jeweiligen Funktion ausdrücklich vorgesehen ist. Die Vermittlerin und andere Transaktionsparteien können Geschäfte im Zusammenhang mit den Wertpapieren oder der zugrunde liegenden Kryptowährung tätigen, ohne dabei den Pflichten zur Verbuchung daraus erzielter Einnahmen oder Gewinne Rechnung zu tragen. Die Vermittlerin und andere Transaktionsparteien können Wertpapiere einer beliebigen Serie kaufen und halten.

Die Gruppe der Vermittlerin und deren Beschäftigte, einschließlich ihres Vertriebs- und Handels-, Investment-Research- und Anlageverwaltungspersonals, erteilen regelmäßig Anlageempfehlungen oder veröffentlichen oder äußern unabhängige Ansichten zu einer breiten Palette von Märkten, Emittenten, Wertpapieren und Instrumenten. Sie setzen regelmäßig verschiedene Anlagestrategien in Bezug auf diese Märkte, Emittenten, Wertpapiere und Instrumente um oder empfehlen diese. Zu diesen Strategien zählen beispielsweise der Kauf oder Verkauf von Kreditsicherungen gegen einen Ausfall oder andere Ereignisse, die ein Unternehmen oder Finanzinstrumente betreffen. Diese Empfehlungen und Ansichten können in Bezug auf die Emittentin der Wertpapiere oder andere den Wertpapieren ähnliche Wertpapiere oder Instrumente negativ ausfallen oder zu Handelsstrategien führen, die sich negativ auf den Markt für solche Wertpapiere oder Instrumente auswirken, insbesondere bei illiquiden Märkten. Die Inhaber der Wertpapiere sollten damit rechnen, dass Beschäftigte aus den Handels- und Anlageunternehmen der Gruppe der Vermittlerin unabhängige Ansichten zur Emittentin und anderen Markttrends vertreten, die sich nicht unbedingt mit den Einschätzungen und Zielen der Wertpapierinhaber decken.

Die Gruppe der Vermittlerin und andere Transaktionsparteien können jederzeit aktiv und maßgeblich an einer breiten Auswahl von Märkten für Währungen, währungsbezogene Instrumente, Wertpapiere und Derivate partizipieren oder diesbezüglich als Market Maker fungieren. Von der Gruppe der Vermittlerin und anderen Transaktionsparteien ausgeführte Tätigkeiten können sich von ihrem Umfang her vorübergehend oder langfristig auf den Kurs solcher Währungen, währungsbezogenen Wertpapiere, Wertpapiere und Derivate oder Wertpapiere und Derivate auf der Grundlage oder mit Bezug zu den Wertpapieren oder einer zugrunde liegenden Kryptowährung auswirken. Ungeachtet dessen haben weder die Vermittlerin noch andere Transaktionsparteien notwendigerweise eine Pflicht oder Verpflichtung, bei der Ausführung von Transaktionen auf solchen Märkten den Interessen einer Partei Rechnung zu tragen, die mit den Wertpapieren in Zusammenhang steht.

**Die Treuhänderin muss die Interessen der Wertpapierinhaber als Klasse, nicht im Einzelfall, berücksichtigen und übernimmt keine Pflicht oder Aufgabe gegenüber den Transaktionsparteien**

In Verbindung mit der Ausübung ihrer Funktionen zieht die Treuhänderin die Interessen der Wertpapierinhaber als Klasse in Betracht und muss die Folgen einer solchen Ausübung für einzelne Wertpapierinhaber nicht berücksichtigen. Die Treuhänderin ist nicht berechtigt, von der Emittentin eine Entschädigung oder Zahlung in Bezug auf eine solche Ausübung für einzelne Wertpapierinhaber zu verlangen, und Wertpapierinhaber haben darauf ebenfalls keinen Anspruch.

In ihrer Funktion als Treuhänderin nach dem Treuhandvertrag übernimmt die Treuhänderin für keine Serie der Wertpapiere eine Pflicht oder Aufgabe gegenüber einer Depotstelle, der Feststellungsstelle, einer der Zahlstellen, einem anderen besicherten Gläubiger oder einer anderen Transaktionspartei (außer der Zahlung an eine solche Partei von vereinnahmten, an sie zahlbaren Geldern und der Tätigkeit in Übereinstimmung mit den Bedingungen und dem Treuhandvertrag). Die Treuhänderin ist nicht verpflichtet, auf Weisungen eines besicherten Gläubigers oder einer Transaktionspartei zu handeln, es sei denn, dies ist in den Transaktionsdokumenten, deren Partei die Treuhänderin ist, ausdrücklich anders bestimmt. Das schließt Umstände ein, unter denen sie angewiesen ist, aus der Sicherheit zu vollstrecken.