

MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Slutliga villkor daterade den 20 februari 2024

Global X Digital Assets Issuer Limited

(Bildat och registrerat på Jersey enligt Jerseys bolagslag (Companies (Jersey) Law) av 1991 (inklusive ändringar), med

registreringsnummer 129881)

LEI-kod: 254900GFVKWOIHOFGO32

Emission av maximalt 1 000 000 000

Global X Ethereum ETP Securities ("Värdepapperen")

som ingår i programmet för börshandlade produkter baserade på kryptovalutor (Crypto ETP Programme)

Denna handling utgör de Slutliga villkoren för de Värdepapper som beskrivs häri.

FÖRSÄLJNING TILL PRIVATA INVESTERARE I STORBRIANNIEN FÖRBJUDEN – Avsikten är inte att Värdepapperen ska erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga till privata investerare i Storbritannien och Värdepapperen får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt göras tillgängliga till privata investerare i Storbritannien ("Storbritannien"). Med icke-professionell investerare avses för dessa syften en person som uppfyller minst ett av följande krav: (i) en privatkund enligt definitionen i artikel 4.1.11 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (med ändringar, "MiFID II"), (ii) en kund enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets direktiv 2016/97/EU (med ändringar, "Försäkringsdistributionsdirektivet"), då kunden inte uppfyller kraven på en professionell kund enligt definitionen i artikel 4.1.10 i MiFID II; eller (iii) inte är en kvalificerad investerare enligt definitionen i Europaparlamentets och rådets förordning 2017/1129/EU som införlivats med brittisk nationell lagstiftning enligt den brittiska lagen European Union (Withdrawal) Act 2018, med efterföljande nationella ändringar och tillägg (den "Brittiska prospektförordningen"). Inget faktablad krävs därmed enligt Europaparlamentets och rådets förordning 1286/2014/EU, som införlivats med brittisk nationell lagstiftning enligt den brittiska lagen European Union (Withdrawal) Act 2018, med efterföljande nationella ändringar och tillägg (med ändringar, den "Brittiska Pripp-förordningen") för att erbjuda eller sälja Värdepapperen eller på annat sätt göra dem tillgängliga för icke-professionella investerare i Storbritannien. Det kan därför vara olagligt att erbjuda eller sälja Värdepapperen eller på annat sätt göra dem tillgängliga för icke-professionella investerare i Storbritannien enligt den brittiska Pripp-förordningen.

DEL A – AVTALS villkor

Produktstyrning enligt MiFID II/Icke-professionella investerare, professionella investerare och godtagbara motparter utgör den enda målmarknaden – Enbart med avseende på varje producents produktgodkännandeprocess har bedömningen av Värdepapperens målmarknad lett till följande slutsats: (i) Värdepapperens målmarknad utgörs av godkända motparter, professionella kunder och icke-professionella kunder, enligt definitionerna i [Direktiv 2014/65/EU (med ändringar, "MiFID II")][MiFID II], och (ii) alla distributionskanaler för Värdepapperen är lämpliga. Alla personer som sedermera erbjuder, säljer eller rekommenderar Värdepapperen ("distributörer") ska ta hänsyn till producentens bedömning av målmarknaden. En distributör som omfattas av MiFID II är dock ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsanalys för Värdepapperen (genom att antingen godkänna eller vidareutveckla producentens målmarknadsanalys) och fastställa lämpliga distributionskanaler.

De Värdepapper som utfärdats av Emittenten kommer att omfattas av Villkoren (enligt nedanstående definition) samt följande villkor (de "Slutliga villkoren") med avseende på Värdepapperen.

De begrepp som används i denna handling definieras som sådana för de ändamål som fastställs i Villkoren som framgår av Grundprospektet av den 20 februari 2024, som utgör ett grundprospekt ("Grundprospektet") i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning 2017/1129/EU (med ändringar, "EU:s Prospektförordning"). Denna handling utgör de Slutliga villkoren för de Värdepapper som beskrivits häri med avseende på artikel 8 i EU:s Prospektförordning och ska läsas tillsammans med Grundprospektet. Uttömmande information om Emittenten och erbjudandet av Värdepapperen är endast tillgänglig som en kombination av dessa Slutliga villkor och Grundprospektet. Grundprospektet finns att tillgå på <https://globalxetfs.eu/>.

Grundprospektet av den 20 februari 2024 inlämnades till SIX Exchange Regulation AG såsom granskningsorgan (det "Schweiziska granskningsorganet") i enlighet med artikel 52 i den schweiziska lagen om finansiella tjänster av den 15 juni 2018 med ändringar ("FinSA") för automatiskt godkännande i enlighet med artikel 54.2 i FinSA

som Grundprospekt i den betydelse som avses i artikel 45 i FinSA, och publicerades i enlighet med FinSA. Det Schweiziska granskningsorganet har inte granskat eller godkänt Grundprospektet [med tillägg] eller dessa Slutliga villkor. Dessa Slutliga villkor kommer att inlämnas till det Schweiziska granskningsorganet och publiceras i enlighet med FinSA.

DETALJERADE UPPGIFTER OM SERIERNA

1.	Emittent:	Global X Digital Assets Issuer Limited (LEI-kod: 254900GFVKWOIHOFGO32)
2.	Klass:	Etherum-linked
3.	(i) Serienummer:	Global X Ethereum ETP
	(ii) Tranche-nummer:	1
4.	Sammanlagt antal Värdepapper i Serien:	
	(i) Serie:	Maximalt 1 000 000 000
	(ii) Tranche:	Maximalt 1 000 000 000
5.	Kapitalbelopp:	0,75 amerikanska dollar
6.	Indexreglerat värdepapper	Ej tillämpligt
7.	Underliggande Kryptotillgång:	Etherum
8.	Ursprunglig rätt till kryptovalutan:	0,01
9.	Arrangörens avgift:	0,65 procent
10.	Utfärdandedatum:	Den 8 mars 2022
11.	Leveransprecisionsnivå:	16 decimaler, avrundat nedåt
12.	Precisionsnivå för rätten till kryptovalutan:	16 decimaler, avrundat nedåt
13.	Specificerad valuta/specificerade valutor:	Ej tillämpligt
14.	Basvaluta:	Amerikanska dollar
15.	Typ av värdepapper:	
	(i) Typ:	Kontobaserat
	(ii) Innehas inom ramen för en ny förvaringsstruktur:	Ej tillämpligt
16.	Tillämplig(a) fondbörs(er):	Xetra, SIX Swiss Exchange
17.	Tillämpligt clearingsystem:	CREST
18.	Förbud mot försäljning till icke-professionella investerare inom EES:	Ej tillämpligt
19.	Insats	Ej tillämpligt
20.	Erbjudande	
	(i) Ej undantaget erbjudande:	Tillämpligt
	(ii) Jurisdiktion för ej undantaget erbjudande:	Österrike, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna, Norge, Sverige, Schweiz
	(iii) Erbjudandeperiod:	Ej tillämpligt

(iv)	Auktoriserad anbudsgivare:	DRW Europe B.V. (den "Auktoriserade anbudsgivaren")
(v)	Villkor för tillstånd:	Ej tillämpligt
(v)	Säljkurs:	Den Ursprungliga rätten till kryptovalutan per Värdepapper på Utfärdandedagen som anges i stycke 7
(vi)	Villkor för erbjudandet:	Ej tillämpligt
(vii)	Antal värdepapper som kommer att erbjudas till allmänheten eller tas upp till handel:	Maximalt 1 000 000 000
(viii)	Hur och på vilken dag utfallet av erbjudandet kommer att offentliggöras:	Det kommer att publiceras på Emittentens webbplats.
(ix)	Process för att meddela de sökande om storleken på det tilldelade beloppet samt en indikation på huruvida handel kan påbörjas före detta meddelande har lämnats:	Det kommer att publiceras på Emittentens webbplats.
(x)	Kostnader och skatter som tas ut av tecknaren eller köparen:	Ej tillämpligt

TRANSAKTIONSPARTER

21.	Förvaltare (trustee):	The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.
22.	Auktoriserad(e) deltagare:	DRW Europe B.V.,
23.	Kontoförande bank:	Ej tillämpligt
24.	Administratör:	JTC Fund Solutions (Jersey) Limited
25.	Agenter:	
(i)	Fastställelseagent (determination agent):	JTC Fund Solutions (Jersey) Limited Specificerat kontor: Jersey
(ii)	Förvaringsinstitut:	Coinbase Custody International Limited Specificerat kontor: Dublin
(iii)	Utfärdande ombud och betalningsombud:	Computershare Investor Services (Jersey) Limited Specificerat kontor: Jersey
(iv)	Schweiziskt betalningsombud:	State Street Bank International GmbH
(v)	Ytterligare betalningsombud:	Ej tillämpligt
(vi)	Registrator:	Computershare Investor Services (Jersey) Limited Specificerat kontor: Jersey

Undertecknad å **Global X Digital Assets Issuer Limiteds** vägnar

Av:

Behörigt ombud

DEL D – ÖVRIG INFORMATION

1. NOTERING:

Notering och upptagande till handel:	En ansökan om att uppta Värdepapperen till handel på Xetra har lämnats in. Värdepapperen har tillfälligt upptagits till handel på SIX Swiss Exchange från och med den 17 oktober 2022. Sista handelsdag på SIX Swiss Exchange förväntas vara den andra handelsdagen före inlösen
Lägsta tillåtna handelsvolym:	1 Värdepapper
Uppskattning av de totala kostnaderna för upptagande till handel:	3 500 euro
Noteringsombud:	I enlighet med artikel 58a i noteringsreglerna för SIX Swiss Exchange har Emittenten utsett Homburger AG, beläget på Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, Schweiz, som sitt ombud vilket ska inkomma med ansökan till SIX Exchange Regulation AG i egenskap av behörig myndighet för upptagande av värdepapper till handel (inklusive temporärt upptagande till handel) och notering av Värdepapperen på SIX Swiss Exchange.

2. KREDITBETYG:

Kreditbetyg:	Ej tillämpligt
---------------------	----------------

3. INTRESSEN HOS FYSISKA OCH JURIDISKA PERSONER SOM ÄR INBLANDADE I EMISSIONEN/ERBJUDANDET:

Såvitt Emittenten vet har ingen person som är delaktig i erbjudandet av Värdepapperen något väsentligt intresse i erbjudandet.

4. UPPSKATTAD NETTOBEHÅLLNING OCH UPPSKATTADE KOSTNADER

Nettobehållning:	Fysiskt avvecklade till ett belopp som motsvarar rätten till kryptovalutan per Värdepapper.
Uppskattade totala kostnader för Emissionen/Erjudandet:	3 500 euro

5. PRAKTISK INFORMATION

ISIN:	GB00BLBDZW12
Schweiziskt värdepappersnummer:	117547927
Clearingsystem och tillämpligt/tillämpliga identifikationsnummer:	Euroclear UK & Ireland Limited
Leverans:	Leverans mot betalning
Avsedd att innehas på ett sätt som överensstämmer med Eurosystems kriterier:	Nej. Även om detta anges som "nej" på dagen för dessa Slutliga villkor kan det hända att kriterierna för att godtas i Eurosystemet förändras framöver så att Värdepapperen kan uppfylla dem. Värdepapperen kan då sättas in hos en internationell värdepapperscentral (ICSD) som agerar Common Safekeeper (och registreras med namnet på ett utsett ombud för den internationella värdepapperscentral som agerar som Common Safekeeper). Observera att detta inte nödvändigtvis innebär att Värdepapperen kommer att erkännas som godtagbara säkerheter med avseende på Eurosystemets

penningpolitik och Eurosystemets intradagskreditverksamhet vid något tillfälle under sin löptid. Ett sådant erkännande kräver att Europeiska centralbanken (ECB) har förvissat sig om att Eurosystemets krav på godtagbarhet har uppfyllts.

6. DATUM FÖR STYRELSENS GODKÄNNANDE AV EMISSIONEN AV VÄRDEPAPPEREN

Styrelsen godkände emissionen av Värdepapper den 7 mars 2022.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS
Name of Security:
Global X Ethereum ETP (Ticker: ETOX) seeks to track the investment results of ether.
ISIN: GB00BLBDZW12
The Issuer:
The Issuer of the securities is Global X Digital Asset Issuer Limited (the “ Issuer ”) (LEI: 254900GFVKWOIHOFGO32).
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.
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 https://globalxetfs.eu .
Competent Authority: 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.
Warnings:
<ol style="list-style-type: none">1. This Issue Specific Summary should be read as an introduction to the base prospectus of the Issuer’s crypto ETP programme (the “Programme”) for the issue of undated, limited recourse, non-interest bearing exchange traded debt securities (“Securities”). 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 “Final Terms”).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;3. The investor could lose all or part of the invested capital;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;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;6. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
KEY INFORMATION ON THE ISSUER
Who is the Issuer of the Securities?
Domicile/Legal Form/Country of Incorporation: 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
Principal Activities: 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.
Major Shareholders: 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.
Key Managing Directors: The Issuer is managed by its Board of Directors, and the members of the board are: Hilary Jones, Alan Baird, and Alex Ashby.
Statutory Auditors: KPMG Channel Island Limited. KPMG Chanel Islands Limited is a member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales.
What is the key financial information regarding the Issuer?
Income Statement, Balance Sheet, and Cash Flow Statement

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.

Income Statement (in USD)	Year ended December 31, 2022 (Audited)	For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021
Total comprehensive Income for the year/period	20,035	-
Balance Sheet (in USD)	Year ended December 31, 2022 (Audited)	For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021
Total Assets	2,712,759	-
Total Liabilities	2,692,721	-
Total Equity	20,038	-
Income Statement (in USD)	Year ended December 31, 2022 (Audited)	For the period from November 8, 2021 to December 31, 2021
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 the track the performance of the price of ether is 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, +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.

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