

SLUTLIGA VILLKOR

MIFID II PRODUKTSTYRNING – Endast för tillverkares produktgodkännandeprocess har målgruppsbedömningen avseende ETP:erna lett till slutsatsen att: (i) målgruppen för ETP:erna är jämbördiga motparter, och professionella kunder och icke-professionella kunder, var och en enligt definitionen i direktiv 2014/65/EU, i dess ändrade lydelse (**MiFID II**); och (ii) alla kanaler för distribution av ETP:erna är lämpliga, inklusive investeringsrådgivning, portföljförvaltning, icke-rådgivningsförsäljning och rena utförandetjänster, med förbehåll för distributörens lämplighets- och passandeskyldigheter enligt MiFID II, beroende på vad som är tillämpligt. Varje person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar ETP:erna (en **distributör**) bör ta hänsyn till tillverkarens målgruppsbedömning. En distributör som omfattas av MiFID II är dock ansvarig för att genomföra sin egen Målgruppsbedömning avseende ETP:erna (genom att antingen anta eller förfina tillverkarens Målgruppsbedömning) och besluta om lämpliga distributionskanaler, med förbehåll för distributörens lämplighets- och passandeskyldigheter enligt MiFID II, såsom tillämpligt. För att undvika missförstånd är Emittenten inte en tillverkare eller distributör i den mening som avses i MiFID II.

SLUTLIGA VILLKOR DATERADE 5 APRIL 2024

Virtune AB (Publ)

(inkorporerat i Sverige)

LEI: 636700EWO37NE7B7GW19

Emission av

upp till 6 002 000 produkter (**ETP:erna**)

av Virtune Bitcoin ETP (VIRBTC)

enligt

Emittentens Program för Börshandlade Produkter

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för de ETP:er som beskrivs häri.

DEL A – AVTALSVILLKOR

Grundprospektet som hänvisas till nedan (som kompletteras genom dessa Slutliga Villkor) har upprättats på grundval av, med undantag för vad som anges i underpunkt (ii) nedan, varje erbjudande av ETP:er i en medlemsstat i EES som har implementerat Prospektförordningen (var och en, en **Relevant Medlemsstat**) kommer att göras i enlighet med ett undantag enligt Prospektförordningen, såsom implementerats i den relevanta medlemsstaten, från kravet att offentliggöra ett prospekt för erbjudanden av ETP:erna. Följaktligen får varje person som gör eller avser att göra ett erbjudande om ETP:erna endast göra det:

- i) under omständigheter där ingen skyldighet uppkommer för Emittenten att offentliggöra ett prospekt enligt artikel 1.4 i Prospektförordningen eller komplettera ett prospekt enligt artikel 23 i Prospektförordningen, i varje enskilt fall i samband med ett sådant erbjudande;

- ii) i de Icke-Undantagna Erbjudandejurisdiktioner som nämns i följande stycke, förutsatt att en sådan person är Auktoriserad Erbjudare och att ett sådant erbjudande lämnas under den för detta ändamål angivna Erbjudandeperioden.

Ett erbjudande av ETP:erna kan lämnas av Emittenten eller av de Auktoriserade Erbjudarna som anges i del B i dessa Slutliga Villkor annat än i enlighet med artikel 1(4) i Prospektförordningen i Danmark, Finland, Island, Norge, Sverige och Tyskland (**Icke-Undantagna Erbjudandejurisdiktioner**) under perioden från 5 april 2024 till och med den 5 april 2025 (**Erbjudandeperioden**).

Varken Emittenten eller någon Auktoriserad Deltagare har godkänt, eller godkänner, att erbjuda ETP:er under några andra omständigheter.

Villkor som används häri ska anses vara definierade som sådana i enlighet med de Allmänna Villkoren för ETP:erna (**Villkoren**) som utfärdats av Virtune AB (Publ) (**Emittenten**) som anges i grundprospektet daterat den 5 april 2024 (**Grundprospektet**), som tillsammans utgör ett grundprospekt i den mening som avses i förordning (EU) 2017/1129, i dess ändrade lydelse (**Prospektförordningen**). Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för de ETP:er som beskrivs häri i den mening som avses i artikel 8(5) i Prospektförordningen och måste läsas tillsammans med Grundprospektet (och eventuella tillägg därtill). Fullständig information om Emittenten och erbjudandet av ETP:erna är endast tillgänglig på grundval av kombinationen av dessa Slutliga Villkor och Grundprospektet. Grundprospektet (tillsammans med eventuella tillägg till detta) finns tillgängligt för visning på Emittentens säte och på Emittentens (<https://virtune.com/investor-relations>) webbplats. De Slutliga Villkoren kommer att finnas tillgängliga för visning på Emittentens säte och på Emittentens (<https://virtune.com/investor-relations>) webbplats.

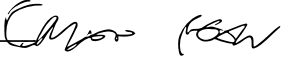
Grundprospektet, tillsammans med de Slutliga Villkoren, utgör noteringsprospektet avseende de ETP:er som beskrivs häri i den mening som avses i Nasdaq Stockholms Börs noteringsregler. Emittenten avser lämna in noteringsansökan till Nasdaq Stockholm.

(i) Emissionsdag	8 september 2023						
(ii) Serie	Virtune Bitcoin ETP (VIRBTC)						
(iii) Tranche	1						
(iv) Datum då ETP:erna blir fungibla	Ej tillämpligt						
(v) Sammanlagt antal ETP:er som representeras av denna Tranche	Upp till 6 002 000 för ändamålet av upptagande till handel på Nasdaq Stockholmsbörsen.						
(vi) Emissionskurs	Den ursprungliga Säkerhet i Digital Valuta består av följande Digital Valutor per ETP per 20 augusti 2023 17:00 CET: <table><thead><tr><th>Namn på Säkerhet</th><th>Antal per ETP</th><th>Viktning</th></tr></thead><tbody><tr><td>Bitcoin (BTC)</td><td>0.0001729638313</td><td>100%</td></tr></tbody></table>	Namn på Säkerhet	Antal per ETP	Viktning	Bitcoin (BTC)	0.0001729638313	100%
Namn på Säkerhet	Antal per ETP	Viktning					
Bitcoin (BTC)	0.0001729638313	100%					

	<i>Emissionskursen är föremål för eventuella tillämpliga avgifter och provisioner för den person som erbjuder ETP:en.</i>
(vii) Underliggande	Bitcoin (BTC) Relevant Underliggande Börs: Vinter Relevant Valuta: SEK Information om tidigare resultat, ytterligare resultat och volatilitet för den Underliggande finns tillgängligt kostnadsfritt på https://www.cryptocompare.com/
(viii) Korg	Ej tillämpligt
(ix) Index	Ej tillämpligt
(x) Underliggande Komponenter	Ej tillämpligt
(xi) Inlösenbelopp	<p>Inlösenbeloppet beräknas enligt följande:</p> $\text{Inlösenbelopp} = \sum_{i=1}^n p_i * q_i - rf$ <p>Var (för varje Digital Valuta (i)):</p> <p>n = antal Underliggande, p_i = priset på såld tillgång (USD), q_i = sålt belopp, rf = inlösenavgift lika med \$ 250 plus 4 räntepunkter för inlösenbelopp per inlösenorder</p> <p>Inlösenbeloppet kan också vara föremål för ytterligare avgifter relaterade till överföring av fiattillgångar.</p> <p>Inlösenbeloppet per ETP får inte vara mindre än den minsta valören av Avvecklingsvalutan (dvs. 0 €. 01, SEK 0,01 eller motsvarande i andra Avvecklingsvalutor).</p> <p>Inlösen av Auktoriserade Deltagare enligt Villkor 5.3 (<i>Inlösen efter en Auktoriserad Deltagares val</i>) ska avvecklas in natura såvida inte Emittenten tillåter att sådan inlösen regleras i enlighet med Villkor 5.5 (<i>Kontantavveckling</i>). Beräkningen av Inlösenbeloppet kan fluktuera till följd av tracking error relaterade till Underliggande, enligt beskrivningen i avsnittet "Riskfaktorer" som anges i Grundprospektet.</p>
(xii) Belopp för eventuella utgifter och skatter som specifikt debiteras abonnenten eller köparen:	Investeraravgift på 1.49% av det sammanlagda värdet av Säkerhet i Digital Valuta årligen. Arvodet beräknas dagligen kl. 17:00 CET/CEST. Avgifter relaterade till ETP:en kommer att tas ut in natura.
(xiii) Investerares Säljdatum:	13 september varje år

(xiv) Slutlig Fastställsedag:	I enlighet med det som specificeras i ett uppsägningsmeddelande
(xv) Initial Fastställsedag:	26 augusti 2023
(xvi) ETP Beräkningsagent:	Namn: Ultumus LTD Adress: 6 Devonshire Square, London EC2M 4YE, Storbritannien
(xvii) Administratör:	Namn: Formidium Corp. Adress: 633 Rogers Street, Suite 106 – Downers Grove, IL 60515 USA
(xviii) Emissionsinstitut:	Nordic Issuing AB, regnr 559338-2509, Stortorget 3, 211 22 Malmö
(xix) Ytterligare Betalningsombud:	Ej tillämpligt
(xx) Förvaringsinstitut:	Coinbase Custody Trust Company, LLC
(xxi) Kontantavveckling:	Tillämpligt, annat än vad som anges i villkor 5.4 (Inlösen av ETP efter val av en auktoriserad deltagare)
(xxii) Avvecklingsvaluta:	SEK
(xxiii) Börs	Nasdaq Stockholmsbörsen
(xxiv) Börshandelsdag	Så som anges i Allmänna Villkor
(xxv) Marknadsgarant:	Flow Traders B.V., Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederländerna
(xxvi) Auktoriserad Deltagare:	Flow Traders B.V. , Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands Jane Street Financial Limited , Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, United Kingdom
(xxvii) Minsta Investeringsbelopp:	Tillämpligt, minsta emissionsbeställning är 40 000 ETP:er
(xxviii) Minsta Handelspost:	Tillämpligt; 1 ETP
(xxix) Ansvar:	Emittenten accepterar ansvar för informationen i dessa Slutliga Villkor.
(xxx) Information från tredje part:	Relevant information från tredje part har hämtats från offentligt tillgängliga webbplatser. Emittenten bekräftar att sådan information har återgetts korrekt och att, såvitt den känner till och kan förvissa sig om utifrån information som offentliggjorts av tredje part, inga fakta har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Undertecknat på Emittentens vägnar:

Av: _____ 

Vederbörligen bemyndigad Christopher Kock
CEO

DEL B – ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

(i) Notering och upptagande till handel	Ansökan har gjorts om att de ETP:er som dessa Slutliga Villkor gäller för, ska tas upp till handel vid Nasdaq Stockholmsbörsen. Den första handelsdagen förväntas vara 12 september 2023.
(ii) Anmälan	Finansinspektionen i Sverige har tillhandahållit de behöriga myndigheterna i var och en av EU:s medlemsstater och Norge ett intyg om godkännande som intygar att grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen.
(iii) Intressen hos fysiska och juridiska personer som är involverade i erbjudandet	Såvitt Emittenten känner till har ingen person som är involverad i erbjudandet av ETP:erna ett intresse som är väsentligt för erbjudandet
(iv) Godtagbarhet hos ECB	ETP:erna i denna Serie förväntas inte vara godtagbara hos ECB.
(v) Distribution	Ett erbjudande av ETP:erna kan göras av de Auktoriserade Erbjudarna på annat sätt än i enlighet med artikel 1(4) i Prospektförordningen i Danmark, Finland, Island, Norge, Sverige och Tyskland (Icke-Undantagna Erbjudandejurisdiktioner) under Erbjudandeperioden (enligt definition ovan i dessa Slutliga Villkor). Se vidare "Villkor för Erbjudandet" nedan.
(vi) Ytterligare försäljningsbegränsningar	Finansinspektionen i Storbritannien förbjuder marknadsföring, distribution och försäljning av krypto produkter till brittiska privata investerare.
(vii) ISIN och andra värdepapperskoder	ISIN: SE0020845709
(viii) Namn och adresser till Clearingsystem	Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige
(ix) Skäl för erbjudandet och användningen av emissionslikviden:	Så som anges i Grundprospektet
(x) Uppskattade totala kostnader för emissionen/erbjudandet och det uppskattade nettobeloppet av emissionslikviden:	Ej tillämpligt
(xi) Datum för bemyndigande:	21 augusti 2023
(xii) Villkor för Erbjudandet	ETP:er görs tillgängliga av Emittenten för teckning endast till Auktoriserade Deltagare
(xiii) Erbjudandekurs:	Ej applicerbart. En Investerare som avser att förvärva eller förvärvar några produkter från en Auktoriserad Erbjudare kommer att göra så, och erbjudanden och försäljningar av produkterna till en sådan Investerare av en Auktoriserad Erbjudare kommer att ske i enlighet med villkoren och andra arrangemang som finns på plats mellan den Auktoriserade Erbjudaren och sådan Investerare, inklusive pris, tilldelningar och avvecklingsarrangemang.

(xiv) Villkor som gäller för erbjudandet:	Erbjudanden om ETP:erna är villkorade av att de utfärdas och, mellan de Auktoriserade Erbjudarna och deras kunder, eventuella ytterligare villkor som kan avtalas mellan dem
(xv) Beskrivning av ansökningsprocessen:	Ej tillämpligt
(xvi) Beskrivning av möjligheten att minska antalet tecknade och sättet att återbetala överskjutande belopp som betalats av sökande	Ej tillämpligt
(xvii) Uppgifter om det lägsta och/eller högsta ansökningsbeloppet	Ej tillämpligt
(xviii) Detaljer om metod och tidsbegränsning för betalning och leverans av ETP:erna	Tillämpligt; minsta emissions- och inlösenbeställning är 40 000 ETP:er och i övrigt i enlighet med respektive avtal mellan Emittenten och de Auktoriserade Deltagarna.
(xix) Sätt och datum då resultatet av erbjudandet görs tillgängligt för allmänheten	Ej tillämpligt
(xx) Förfarande för utnyttjande av eventuell företrädesrätt, överlåtbarhet av teckningsrätter och behandling av teckningsrätter som inte utnyttjats	Ej tillämpligt
(xxi) Huruvida Trancher har reserverats för vissa länder	Vid upprättandet av dessa Slutliga Villkor är erbjudandet begränsat till Danmark, Finland, Island, Norge, Sverige och Tyskland.
(xxii) Förfarande för underrättelse till sökande om det tilldelade beloppet och uppgift om huruvida handeln kan inledas innan anmälan görs	Ej tillämpligt
(xxiii) Namn och adress(er), i den utsträckning emittenten känner till, till placerarna i de olika länder där erbjudandet äger rum	Ej tillämpligt
(xxiv) Namn på och adress till den eller de finansiella mellanhänder som är auktoriserade att använda grundprospektet, i enlighet med dessa Slutliga villkor	<ul style="list-style-type: none"> • Flow Traders B.V., Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands

<p>(de Auktoriserade Erbjudarna)</p>	<ul style="list-style-type: none">• Jane Street Financial Limited, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, United Kingdom <p>Och varje Auktoriserad Deltagare som uttryckligen anges som Auktoriserad Erbjudare på Emittentens webbplats https://virtune.com/investor-relations/authorised-participant.</p>
---	--