

## 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 5 609 119 produkter (**ETP:erna**)

av Virtune Staked Ethereum ETP (VIRSETHS)

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.

<b>(i) Emissionsdag</b>	4 augusti 2023						
<b>(ii) Serie</b>	Virtune Staked Ethereum ETP (VIRSETHS)						
<b>(iii) Tranche</b>	1						
<b>(iv) Datum då ETP:erna blir fungibla</b>	Ej tillämpligt						
<b>(v) Sammanlagt antal ETP:er som representeras av denna Tranche</b>	Upp till 5 609 119 för ändamålet av upptagande till handel på Nasdaq Stockholmsbörsen.						
<b>(vi) Emissionskurs</b>	Den ursprungliga Säkerhet i Digital Valuta består av följande Digital Valutor per ETP per 5 juli 2023 17:00 CET: <table border="1"><thead><tr><th>Namn på Säkerhet</th><th>Antal per ETP</th><th>Viktning</th></tr></thead><tbody><tr><td>Ethereum (ETH)</td><td>0.002358713086</td><td>100%</td></tr></tbody></table>	Namn på Säkerhet	Antal per ETP	Viktning	Ethereum (ETH)	0.002358713086	100%
Namn på Säkerhet	Antal per ETP	Viktning					
Ethereum (ETH)	0.002358713086	100%					

	<i>Emissionskursen är föremål för eventuella tillämpliga avgifter och provisioner för den person som erbjuder ETP:en.</i>
<b>(vii) Underliggande</b>	Ethereum (ETH) Relevant Underliggande Börs: Vinter Relevant Valuta: SEK Information om tidigare resultat, ytterligare resultat och volatilitet för den Underliggande finns tillgängligt kostnadsfritt på <a href="https://www.cryptocompare.com/">https://www.cryptocompare.com/</a>
<b>(viii) Korg</b>	Ej tillämpligt
<b>(ix) Index</b>	Ej tillämpligt
<b>(x) Underliggande Komponenter</b>	Ej tillämpligt
<b>(xi) Inlösenbelopp</b>	<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><math>n</math> = antal Underliggande ökat, från tid till annan, med realiserade staking-belöningar allokerade till Investerare,</p> <p><math>p_i</math> = priset på såld tillgång (USD),</p> <p><math>q_i</math> = sålt belopp,</p> <p><math>rf</math> = 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 (Inlösen efter en Auktoriserad Deltagares val) ska avvecklas in natura såvida inte Emittenten tillåter att sådan inlösen regleras i enlighet med Villkor 5.5 (Kontantavveckling). Beräkningen av Inlösenbeloppet kan fluktuera till följd av tracking error relaterade till Underliggande, enligt beskrivningen i avsnittet "Riskfaktorer" som anges i Grundprospektet.</p>
<b>(xii) Belopp för eventuella utgifter och skatter som specifikt debiteras abonnenten eller köparen:</b>	Investeraravgift på 1.40% 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.

	Stakingleverantören och Emittenten kommer att erhålla ett arvode på upp till 25% av de intjänade staking-belöningarna, om tillämpligt.
<b>(xiii) Investerares Säljdatum:</b>	10 augusti varje år
<b>(xiv) Slutlig Fastställsedag:</b>	I enlighet med det som specificeras i ett uppsägningsmeddelande
<b>(xv) Initial Fastställsedag:</b>	6 juli 2023
<b>(xvi) ETP Beräkningsagent:</b>	Namn: Ultumus LTD Adress: 6 Devonshire Square, London EC2M 4YE, Storbritannien
<b>(xvii) Administratör:</b>	Namn: Formidium Corp. Adress: 633 Rogers Street, Suite 106 – Downers Grove, IL 60515 USA
<b>(xviii) Emissionsinstitut:</b>	Nordic Issuing AB, regnr 559338-2509, Stortorget 3, 211 22 Malmö
<b>(xix) Ytterligare Betalningsombud:</b>	Ej tillämpligt
<b>(xx) Förvaringsinstitut:</b>	Coinbase Custody Trust Company, LLC
<b>(xxi) Stakingleverantör</b>	<b>Coinbase Cloud</b> , LLC, 28 Liberty Street, New York, New York, 10005, USA
<b>(xxii) Kontantavveckling:</b>	Tillämpligt, annat än vad som anges i villkor 5.4 (Inlösen av ETP efter val av en auktoriserad deltagare)
<b>(xxiii) Avvecklingsvaluta:</b>	SEK
<b>(xxiv) Börs</b>	Nasdaq Stockholmsbörsen
<b>(xxv) Börshandelsdag</b>	Så som anges i Allmänna Villkor
<b>(xxvi) Marknadsgarant:</b>	Flow Traders B.V., Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, Nederländerna
<b>(xxvii) Auktoriserad Deltagare:</b>	<b>Flow Traders B.V.</b> , Jacob Bontiusplaats 9, 1018LL Amsterdam, The Netherlands <b>Makor Securities London Limited</b> , 30 Panton Street, London SW1Y 4AJ, United Kingdom <b>Jane Street Financial Limited</b> , Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, United Kingdom <b>DRW Europe B.V.</b> , Parnassus Tower, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, Nederländerna
<b>(xxviii) Minsta Investeringsbelopp:</b>	Tillämpligt, minsta emissionsbeställning är 40 000 ETP:er
<b>(xxix) Minsta Handelspost:</b>	Tillämpligt; 1 ETP
<b>(xxx) Ansvar:</b>	Emittenten accepterar ansvar för informationen i dessa Slutliga Villkor.

**(xxxii) 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

<b>(i) Notering och upptagande till handel</b>	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 9 augusti 2023.
<b>(ii) Anmälan</b>	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.
<b>(iii) Intressen hos fysiska och juridiska personer som är involverade i erbjudandet</b>	Såvitt Emittenten känner till har ingen person som är involverad i erbjudandet av ETP:erna ett intresse som är väsentligt för erbjudandet
<b>(iv) Godtagbarhet hos ECB</b>	ETP:erna i denna Serie förväntas inte vara godtagbara hos ECB.
<b>(v) Distribution</b>	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.
<b>(vi) Ytterligare försäljningsbegränsningar</b>	Finansinspektionen i Storbritannien förbjuder marknadsföring, distribution och försäljning av krypto produkter till brittiska privata investerare.
<b>(vii) ISIN och andra värdepapperskoder</b>	ISIN: SE0020541639
<b>(viii) Namn och adresser till Clearingsystem</b>	Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige
<b>(ix) Skäl för erbjudandet och användningen av emissionslikviden:</b>	Så som anges i Grundprospektet
<b>(x) Uppskattade totala kostnader för emissionen/erbjudandet och det uppskattade nettobeloppet av emissionslikviden:</b>	Ej tillämpligt
<b>(xi) Datum för bemyndigande:</b>	30 juni 2023
<b>(xii) Villkor för Erbjudandet</b>	ETP:er görs tillgängliga av Emittenten för teckning endast till Auktoriserade Deltagare
<b>(xiii) Erbjudandekurs:</b>	Ej applicerbart. En Investering 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 Investering av en Auktoriserad Erbjudare kommer att ske i enlighet med villkoren och andra arrangemang som finns på plats mellan den Auktoriserade Erbjudaren och sådan Investering, inklusive pris, tilldelningar och avvecklingsarrangemang.

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

<p><b>(de Auktoriserade Erbjudarna)</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Makor Securities London Limited</b>, 30 Panton Street, London SW1Y 4AJ, United Kingdom</li><li>• <b>Jane Street Financial Limited</b>, Floor 30, 20 Fenchurch Street, London EC3M 3BY, United Kingdom</li><li>• <b>DRW Europe B.V.</b>, Parnassus Tower, Locatellikade 1, 1076 AZ Amsterdam, Nederländerna</li></ul> <p>Och varje Auktoriserad Deltagare som uttryckligen anges som Auktoriserad Erbjudare på Emittentens webbplats <a href="https://virtune.com/investor-relations/authorised-participant">https://virtune.com/investor-relations/authorised-participant</a>.</p>
---	---