

# WisdomTree Oil Securities Limited

## Rachat obligatoire de l'ensemble des catégories de Titres sur l'Énergie

### ACTUALITÉ

La société WisdomTree Oil Securities Limited (OSL) a annoncé qu'elle procéderait au rachat obligatoire de l'ensemble des titres en circulation en date du 22 juin 2020. Plus concrètement, les « Exchange Traded Products » (ETP) émis par OSL seront clôturés et feront l'objet d'un rachat obligatoire à la date de la présente. Les ETP affectés par la présente annonce sont:

Nom du produit	Code ISIN	Ticker sur le London Stock Exchange (LSE)
WisdomTree Brent Crude Oil 1mth	GB00B0CTWC01	OILB
WisdomTree Brent Crude Oil 1yr	JE00B1YN4R61	OSB1
WisdomTree Brent Crude Oil 2yr	JE00B1YNWG12	OSB2
WisdomTree Brent Crude Oil 3yr	JE00B1YP7409	OSB3
WisdomTree Carbon	JE00B3CG6315	CARB
WisdomTree WTI Crude Oil 1yr	JE00B1YPB605	OSW1
WisdomTree WTI Crude Oil 2mth	GB00B0CTWK84	OILW
WisdomTree WTI Crude Oil 2yr	JE00B1YPB712	OSW2
WisdomTree WTI Crude Oil 3yr	JE00B1YPB936	OSW3

## LES RAISONS DE CETTE DÉCISION

Afin de fournir une exposition à chaque ETP ou Titre sur l'Énergie émis par OSL, OSL a signé des contrats de swaps avec Shell Trading Switzerland AG (Shell) baptisés Contrats d'énergie. Chaque Titre sur l'Énergie est adossé à un Contrat d'énergie passé avec Shell dans le respect des modalités d'un contrat de swap entre Shell et OSL.

En application de ses droits contractuels (tels que définis dans le prospectus du produit), la société Shell a décidé de résilier ce contrat de swaps avec OSL. Par voie de conséquence, OSL doit également désormais notifier les porteurs de titre que l'ensemble des Titre sur l'Énergie émis par OSL doivent faire l'objet d'un rachat obligatoire.

La capacité de l'Émetteur à procéder à un rachat obligatoire est décrite plus en détail dans les Conditions applicables aux Titre sur l'Énergie dans la Partie 8 du Prospectus daté du 20 mai 2019.

## QUAND CE CHANGEMENT AURA-T-IL LIEU?

Comme indiqué précédemment, la plateforme WisdomTree Oil Securities Limited (OSL) a annoncé qu'elle procéderait au rachat obligatoire de l'ensemble des Exchange Traded Products (ETP) en date du 22 juin 2020.

## CE CHANGEMENT A-T-IL UN IMPACT SUR L'ENSEMBLE DES ETP WISDOMTREE RELATIFS AU PÉTROLE?

Non. La clôture de la gamme de produits de l'émetteur OSL impacte uniquement les 8 ETP relatifs au pétrole et le seul ETP relatif au carbone.

Nous coopérons actuellement avec nos distributeurs, nos partenaires et nos plateformes afin d'orienter les investisseurs vers des options d'investissement similaires offrant des expositions équivalentes au pétrole par le biais des ETP. WisdomTree continue d'engager le dialogue avec les fournisseurs de swaps spécialisés dans les contrats à terme sur pétrole dotés des capacités suffisantes et à même de gérer leurs positions malgré la volatilité des marchés pétroliers et d'atténuer les risques des investisseurs.

## WISDOMTREE ENVISAGE-T-IL DE CLÔTURER SES ETP RELATIFS AU PÉTROLE?

Non. Dans la mesure où la gamme de produits OSL a été créée en 2005, WisdomTree a lancé plusieurs ETP avec de multiples contreparties de swaps afin de laisser le choix aux investisseurs et de leur proposer des solutions plus rentables pour accéder aux marchés pétroliers.

WisdomTree demeure la plus large plateforme européenne d'ETP relatifs au pétrole et continue d'axer ses efforts sur l'offre d'une gamme d'ETP relatifs au pétrole les plus robustes et développés en coopération avec les fournisseurs de swaps spécialisés dans les contrats à terme sur le pétrole.

## QUELS ETP SERONT CLÔTURÉS?

La liste complète des ETP qui seront clôturés est fournie ci-dessous. Le cas échéant, nous avons également inclus les produits équivalents destinés aux clients et prospects qui souhaitent réinvestir dans un ETP similaire.

## WISDOMTREE PROPOSE-T-IL DES SOLUTIONS ALTERNATIVES AUX ETP EN COURS DE CLÔTURE?

WisdomTree offre la plus large gamme d'ETP européens relatifs au pétrole dont la liste exhaustive est consultable en cliquant [ici](#). Si vous avez investis dans un ETP ou un Titre d'Énergie qui sera clôturé et que vous souhaitez conserver votre exposition, vous pourriez souhaiter céder l'ETP en cours de clôture et investir dans l'ETP équivalent actuellement offert. Lorsque WisdomTree propose un ETP doté d'une exposition équivalente à l'ETP en cours de clôture, cet ETP équivalent figure aux côtés de l'ETP clôturé dans la liste de produits ci-après.

## QUE DOIS-JE FAIRE SI JE DETIENS ACTUELLEMENT UN ETP EN COURS DE CLÔTURE?

Afin de contribuer à la liquidation des ETP de manière ordonnée, il est prévu que les titres ne seront plus négociés sur leurs bourses de valeurs respectives après la clôture des négociations le 10 juin 2020. Nous encourageons les investisseurs à céder leur ETP avant cette date.

Veuillez consulter la procédure décrite ci-après et appliquée aux investisseurs détenant des ETP visés par la présente après cette date.

## QUE SE PASSE-T-IL SI JE DETIENS UN ETP EN COURS DE CLÔTURE ET QUE JE N'AGIS PAS?

À la suite de la clôture des négociations sur une bourse de valeurs le 10 juin 2020, tous les investisseurs détenant toujours une position sur ces stratégies seront automatiquement soumis à la procédure de rachat obligatoire. Veuillez noter qu'il existera un écart entre la dernière date de négociation sur la bourse de valeurs et le début de la procédure de rachat obligatoire durant la clôture par OSL de son registre des actionnaires. Un écart supplémentaire sera constaté entre la date de rachat obligatoire et la date de paiement lors de l'encaissement par les porteurs Titres sur l'Énergie inscrits au registre de leurs paiements en numéraire associés à leurs titres (ou ETP).

Veuillez noter que du 11 au 16 juin, il est possible que dans certaines circonstances vous puissiez traiter votre position de gré à gré. Pour cela, nous vous invitons à contacter votre broker ou votre plateforme de trading.

Si vous détenez des ETP visés par la présente par le biais d'un intermédiaire ou d'un courtier, le règlement des paiements en numéraire prendra plus de temps. Veuillez prendre contact avec votre intermédiaire ou votre courtier afin d'en discuter avec lui.

## QUE DOIS-JE ATTENDRE DE LA PROCÉDURE DE CLÔTURE D'UN ETP ET COMMENT LE DERNIER PRIX DE RÈGLEMENT SERA-T-IL CALCULÉ?

En date du 22 juin 2020, OSL donnera des instructions à Shell concernant la vente de l'ensemble des Contrats d'énergie en sa possession. **Ce processus aura une durée de 2 jours ouvrables** en raison des limites applicables au nombre de contrats à terme (*futures*) que Shell est en mesure de céder chaque jour tel qu'indiqué dans le Prospectus. Les ventes sont réalisées chaque jour au point d'évaluation (c'est-à-dire pendant la période de règlement des contrats à terme). Les produits en numéraire de la cession de ces contrats seront ensuite versés à OSL. Une fois ces produits reçus par OSL, ils seront versés aux Porteurs de Titres dont le nom figure dans le registre des actionnaires. La moyenne du cours de rachat final sera calculée une fois que l'ensemble des Contrats sur l'énergie auront été clôturés par Shell et que les produits de rachat finaux auront été versés à OSL pour paiement ultérieur aux Porteurs de Titres. Les cours finaux seront communiqués le ou vers le 24 juin 2020.

Les Porteurs de Titres qui détiennent leurs Titres sur l'Énergie (ou ETP) sous format électronique peuvent s'attendre à recevoir leur paiement via le système de règlement-livraison CREST le ou vers le 30 juin 2020.

Les Porteurs de Titres qui détiennent leurs Titres sur l'Énergie (ou ETP) sous forme de certificats peuvent s'attendre à recevoir leur paiement par chèque le ou vers le 3 juillet 2020.

Si vous détenez des ETP visés par la présente par le biais d'un intermédiaire ou d'un courtier, le règlement des paiements en numéraire prendra plus de temps. Veuillez prendre contact avec votre intermédiaire ou votre courtier afin d'en discuter avec lui.

## POURQUOI LES PRODUITS NE RESTENT-ILS PAS OUVERTS AUPRÈS D'UN AUTRE FOURNISSEUR DE SWAPS?

WisdomTree s'engage à proposer aux investisseurs des produits de placement robustes et conçus en toute efficacité. Compte tenu de la spécificité de cet émetteur et des circonstances actuelles, le préavis de résiliation du contrat d'énergie n'avait qu'une durée de 30 jours, ce qui empêche de réaliser et de terminer une due diligence portant sur un autre prestataire. Avant que le rachat obligatoire soit privilégié afin d'éviter davantage d'incertitude, WisdomTree a préféré accorder aux porteurs de Titre sur l'Énergie la période de préavis maximale afin qu'ils puissent prendre leurs décisions d'investissement.

## ETP EN COURS DE CLÔTURE ET REMPLACEMENTS POTENTIELS

ETP OSL en cours de rachat	Ticker sur le LSE	Remplacements potentiels	Ticker sur le LSE
WisdomTree Brent Crude Oil 1mth	OILB	- WisdomTree Brent Crude Oil - WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated*	BRNT FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 1yr	OSB1	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 2yr	OSB2	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 3yr	OSB3	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Carbon	CARB	n/a	n/a
WisdomTree WTI Crude Oil 1yr	OSW1	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated**	FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 2mth	OILW	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated*	FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 2yr	OSW2	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated **	FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 3yr	OSW3	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated **	FCRU

\* Échéance plus longue que le produit OSL

\*\* Échéance plus courte que le produit OSL

## INFORMATIONS IMPORTANTES

**Communications publiées dans l'Espace économique européen (« EEE ») :** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree Ireland Limited, une société autorisée et réglementée par la Central Bank of Ireland.

**Communications émises dans des juridictions en dehors de l'EEE :** Ce document est publié et approuvé par WisdomTree UK Limited, une société autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni.

WisdomTree Ireland Limited et WisdomTree UK Limited sont toutes les deux désignées comme « WisdomTree » (le cas échéant). Notre Politique sur les conflits d'intérêts et notre Inventaire sont disponibles sur demande.

**Réservé aux clients professionnels uniquement. La performance passée ne constitue pas une indication fiable des performances futures. Toute donnée de performance historique incluse dans ce document peut avoir été obtenue par calcul a posteriori (« back testing »). Le back testing est le processus qui consiste à évaluer une stratégie d'investissement en l'appliquant à des données historiques afin de simuler la performance que cette stratégie aurait produite. La performance ainsi obtenue est purement hypothétique et n'est fournie dans ce document qu'à des fins d'information. Les données obtenues par calcul a posteriori ne représentent pas une performance réelle et ne doivent pas être considérées comme indicatives d'une performance réelle ou future. La valeur de tout investissement peut être affectée par des fluctuations de taux de change. Toute décision d'investissement doit être fondée sur les informations figurant dans le prospectus approprié et sur des conseils indépendants en matière d'investissement, fiscaux et juridiques. Ces produits peuvent ne pas être disponibles sur votre marché ou ne pas vous convenir. Le contenu de ce document ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'un produit ou d'investissement.**

Un investissement dans des produits cotés en bourse (ETP) dépend de la performance de l'indice sous-jacent, moins les coûts, mais ne doit pas égaler exactement cette performance. Les ETP présentent de nombreux risques, notamment les risques de marché généraux liés à l'indice sous-jacent concerné, les risques de crédit sur le fournisseur des swaps sur indice utilisés dans les ETP, les risques de change, les risques de taux d'intérêt, les risques d'inflation, les risques de liquidité, et les risques juridiques et réglementaires.

Ce document n'est pas et ne doit en aucun cas être interprété comme, une publicité ou une offre publique de vente d'actions aux États-Unis ou dans toute province ou tout territoire des États-Unis, où ni les émetteurs ni leurs produits ne sont agréés ou inscrits, où la distribution des produits n'est pas autorisée et où aucun prospectus des émetteurs n'a été déposé auprès d'une quelconque commission des valeurs mobilières ou autorité de réglementation. L'introduction, la transmission et la distribution (directes ou indirectes) de ce document ou des informations qu'il contient sont interdites aux États-Unis. Ni les émetteurs ni aucun titre émis par eux n'a été ni ne sera enregistré en vertu de la Loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (United States Securities Act of 1933) ou de la Loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act of 1940) et aucun d'eux n'a été ni ne sera qualifié en vertu des dispositions légales applicables de tout État relatives aux valeurs mobilières.

Ce document peut contenir des commentaires indépendants sur le marché rédigés par WisdomTree sur la base des informations publiques disponibles. Bien que WisdomTree s'efforce d'assurer l'exactitude du contenu de ce document, WisdomTree ne peut en garantir l'exactitude. Les fournisseurs de données tiers sollicités pour obtenir les informations contenues dans le présent document ne donnent aucune garantie ou représentation de quelque sorte en rapport avec ces données. Lorsque WisdomTree exprime ses propres opinions concernant le produit ou l'activité du marché, ces opinions sont susceptibles de changer. WisdomTree, ses affiliés et leurs dirigeants, directeurs, partenaires ou employés respectifs déclinent toute responsabilité pour toute perte directe ou indirecte découlant de l'utilisation de ce document ou de son contenu.

Ce document peut contenir des déclarations prospectives, y compris notre opinion ou nos attentes actuelles concernant la performance de certains secteurs et/ou catégories d'actions. Les déclarations prospectives sont sujettes à certains risques, incertitudes et hypothèses. Il n'existe aucune garantie quant à l'exactitude de ces déclarations et les résultats réels peuvent différer sensiblement des résultats prévus dans ces déclarations. WisdomTree recommande fortement de prendre ces déclarations prospectives avec la plus grande précaution.

Les produits évoqués dans ce document sont émis par WisdomTree Commodity Securities Limited et WisdomTree Oil Securities Limited (l'« Émetteur »). L'Émetteur est assujéti à la réglementation de la Jersey Financial Services Commission, la commission de réglementation des services financiers de Jersey. Les investisseurs doivent se référer à la section « Facteurs de risque » du prospectus concerné pour de précisions sur les risques associés à tout investissement dans les titres proposés par l'Émetteur.

### WisdomTree Commodity Securities Limited

Les instruments financiers émis par l'Émetteur sont des engagements directs et à recours limité de l'Émetteur uniquement. Ils ne sont pas des engagements de, ni garantis par, Citigroup Global Markets Limited (« CGML »), Citigroup Global Markets Holdings Inc. (« CGMH »), Merrill Lynch International (« MLI »), Bank of America Corporation (« BAC ») ni aucune de leurs sociétés affiliées. CGML, CGMH, MLI et BAC déclinent toute responsabilité, que ce soit à titre délictuel, contractuel ou autre relativement au présent document ou à son contenu ou en rapport avec celui-ci.

Bloomberg® et Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup> sont des marques de service appartenant à Bloomberg Finance L.P. et à ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg ») pour lesquelles l'Émetteur bénéficie d'une licence d'utilisation. Bien que les titres émis par l'Émetteur soient basés sur les Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup>, ni Bloomberg, ni UBS Securities LLC et ses sociétés affiliées (collectivement, « UBS ») ne sont affiliées à l'Émetteur, et ni Bloomberg, ni UBS n'approuvent, ne cautionnent, n'examinent ni ne recommandent ces titres. Ni Bloomberg, ni UBS ne garantissent la pertinence, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations relatives aux Bloomberg Commodity Indexes<sup>SM</sup> et ne font de déclaration quant à l'opportunité d'investir dans un/de tel(s) produit(s).