

Final Terms dated: 08 January 2019

## **BOOST ISSUER PUBLIC LIMITED COMPANY**

*(a public company incorporated with limited liability in Ireland)*

Issue of

45,000 Boost FTSE 100 3x Short Daily ETP Securities  
pursuant to the

Collateralised ETP Securities Programme

(the "**ETP Securities**")

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

The Base Prospectus referred to below (as completed by these Final Terms) has been prepared on the basis that any offer of ETP Securities in any Member State of the EEA which has implemented the Prospectus Directive (each, a "**Relevant Member State**") will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of the ETP Securities. Accordingly, any person making or intending to make an offer in that Relevant Member State of the ETP Securities may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Issuer nor any Dealer has authorised, nor do they authorise, the making of any offer of the ETP Securities in any other circumstances.

The expression "**Prospectus Directive**" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State) and the expression "**2010 PD Amending Directive**" means Directive 2010/73/EU.

### **PART A – CONTRACTUAL TERMS**

Terms used herein shall have the meanings given to them in the terms and conditions (the "Conditions") set forth in the Base Prospectus dated 30 November 2012 which are incorporated by reference in the Base Prospectus dated 10 September 2018. This document constitutes the Final Terms of the ETP Securities described herein for the purposes of Article 5.4 of the Prospectus Directive and must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 10 September 2018, which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Directive (the "Base Prospectus"), save in respect of the Conditions which are extracted from the Prospectus dated 30 November 2012.

Full information on Boost Issuer Public Limited Company (the "**Issuer**") and the offer of the ETP Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus (together with any supplement thereto) is available on the website of the Issuer at <http://www.wisdomtree.eu>. Terms used in these Final Terms bear the same meaning as in the Base Prospectus.

*The particulars in relation to this issue of ETP Securities are as follows:*

- |    |  |                                   |
|----|--|-----------------------------------|
| 1. | Class of ETP Securities to which these Final Terms apply:  | Boost FTSE 100 3x Short Daily ETP |
| 2. | Tranche:   | 26                                |
| 3. | ETP Security Type:   | Equity Securities                 |
| 4. | Relevant Currency:   | GBP                               |
| 5. | Principal Amount:  | 200 pence                         |
| 6. | Number of ETP Securities to which these Final Terms apply: | 45,000                            |
| 7. | Issue Date:  | 09 January 2019                   |

8.	Issue Price:	1656.6705655 pence
9.	Form of ETP Securities:	Uncertificated Registered ETP Securities
10.	Initial Price:	10,000 pence
11.	Index:	FTSE 100 Daily Ultra Short Strategy RT Gross TR Index Leveraged Index
12.	Product Leverage Factor:	-3
13.	Annual Management Fee Rate:	0.80 per cent. per annum
14.	Daily Swap Rate:	0.00083 per cent. per day
15.	Interest Rate:	Not Applicable
16.	Funding Spread:	Not Applicable
17.	Return on Collateral:	Not Applicable
18.	Stock Borrow Rate:	Not Applicable
19.	Transaction Tax Rate:	Not Applicable
20.	Restrike Event Provisions	Applicable
21.	Severe Disruption Event Threshold:	25%
22.	Severe Overnight Gap Event Threshold:	25%
23.	Standard Trading Hours:	Not Applicable
24.	Exchange:	London Stock Exchange
25.	Related Exchange:	NYSE LIFFE
26.	Multiple Exchange:	Not Applicable
27.	Price Source:	Not Applicable
28.	Valuation Time:	The Scheduled Closing Time on the Exchange on the relevant Valuation Date.
29.	Hedging Adjustment:	Not applicable
30.	Restrike Threshold:	20%

The Issuer accepts the responsibility for the information contained in these Final Terms.

## PART B – OTHER INFORMATION

31. **Listing and admission to trading:** Application has been made for the ETP Securities to which these Final Terms apply to be admitted to the Official List of the UK Listing Authority and to be admitted to listing and trading on the Main Market of the London Stock Exchange.
32. **Notification** The Central Bank has provided the competent authorities of the United Kingdom, Germany, Italy, Norway and Austria with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Directive.
33. **Interests of natural and legal persons involved in the issue**  
So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the ETP Securities has an interest material to the offer.  
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable
34. **Distribution:**  
Non-exempt Offer: Not Applicable  
Additional Selling Restrictions: Not Applicable
35. **Information about the past and the further performance of the Index and its volatility:**  
Information about the past and further performance of the index and its volatility can be obtained from: Past and further information on the FTSE 100 Daily Ultra Short Strategy RT Gross TR Index can be found at: <http://www.ftse.com/Indices>
36. **Operational Information**  
ISIN Code: IE00B7VB3908  
Common Code: Not Applicable  
Names and addresses of additional Paying Agent(s) (if any): Not Applicable

## SUMMARY OF THE PROGRAMME

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These elements are numbered in Sections A-E (A.1-E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of "not applicable".

### Section A – Introduction and warnings

<b>Element</b>	<b>Description of Element</b>	<b>Disclosure requirement</b>
A.1	Standard Warning	<p>This summary should be read as an introduction to the base prospectus of the Issuer (as defined in B.1 below) dated 10 September 2018 (the "<b>Base Prospectus</b>"). Any decision to invest in the ETP Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the ETP Securities.</p>
A.2	Disclosure of consent for use of the Base Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries	<p>If so specified in the Final Terms in respect of any Tranche of Securities, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus by any Authorised Offeror (as defined below) in connection with any offer of ETP Securities that is not within an exemption from the requirement to publish a prospectus under the Prospectus Directive (a "<b>Non-exempt Offer</b>") during the offer period specified in the relevant Final Terms (the "<b>Offer Period</b>"), in the relevant Member State(s) and subject to the applicable conditions, in each case specified in the relevant Final Terms.</p> <p>The consent referred to above relates to Offer Periods occurring within 12 months from the date of the Base Prospectus, and such consent will not be valid in Austria until the day following the banking day in Austria on which the Austrian Control Bank (OeKB), as registration office (Meldestelle), has been notified of the intended Non-exempt Offer.</p> <p>Any Authorised Offeror who wishes to use the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer is required, for the duration of the relevant Offer Period, to publish on its website that it is using the Base Prospectus for such Non-exempt Offer in accordance with the consent of the Issuer and the conditions attached thereto. To the extent specified in the relevant Final Terms, a Non-exempt Offer may be made during the relevant Offer Period by any Authorised Offeror in any relevant Member State and subject to any relevant conditions, in each case as shall be specified in the relevant Final Terms. Information on the Terms and Conditions of the Non-exempt Offer will be published by that Authorised Offeror on its website at the relevant time. None of the Issuer or any of the Authorised Participants or other Authorised Offerors has any responsibility or liability for such information.</p> <p><i>Arrangements between an Investor and the Authorised Offeror who will distribute the ETP Securities</i></p>

Neither the Issuer nor, for the avoidance of doubt, the Manager has any responsibility for any of the actions of any Authorised Offeror, including compliance by an Authorised Offeror with applicable conduct of business rules or other local regulatory requirements or other securities law requirements in relation to such offer.

An Investor intending to acquire or acquiring any ETP Securities from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of the ETP 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 (the "**Terms and Conditions of the Non-exempt Offer**"). The Issuer will not be a party to any such arrangements with such Investor and, accordingly, the Base Prospectus does not contain such information. The Terms and Conditions of the Non-exempt Offer shall be provided to such Investor by that Authorised Offeror at the time the offer is made. None of the Issuer or, for the avoidance of doubt, the Manager or other Authorised Offerors has any responsibility or liability for such information.

**Issue specific summary:**

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus and the Final Terms in connection with the offer of the ETP Securities other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive which satisfies the following conditions:

(a) The Non-exempt Offer is only made in Austria, Germany, Italy, Norway and United Kingdom; and the Non-exempt Offer is only made during the period from (and including) the date of the Base Prospectus to (but excluding) the date that falls 12 months thereafter; and

(b) the Non-exempt Offer is only made by BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (the "**Initial Authorised Participant**") and each Authorised Participant whose name is published on the Issuer's website (<http://www.wisdomtree.eu>) and who is identified as an authorised offeror for these ETP Securities (each an "**Authorised Offeror**").

Information on the terms and conditions of an offer by any Authorised Offeror is to be provided at the time of that offer by such Authorised Offeror.

**Section B – Issuer**

<b>Element</b>	<b>Description of Element</b>	<b>Disclosure requirement</b>
B.1	Legal and Commercial Name of the Issuer	Boost Issuer Public Limited Company (the " <b>Issuer</b> ").
B.2	Domicile /Legal Form /Legislation /Country of Incorporation	The Issuer is a public limited liability company incorporated in Ireland and validly existing under the Irish Companies Act 2014 (as amended) (the " <b>Companies Act</b> ") with registered number 515981.
B.16	Control of Issuer	All the issued shares of the Issuer are directly or indirectly held by Link Trustee Services (Jersey) Limited (the " <b>Share Trustee</b> ") under the terms of a Jersey law governed declaration of trust dated 28 September 2012 under which the Share Trustee holds the benefit of the shares on trust for charitable purposes. The Issuer is neither directly nor indirectly owned or controlled by any other party to the programme.
B.17	Issuer credit ratings	Not applicable - the Issuer has not been assigned a credit rating and it is not

intended that any ETP Securities will be assigned credit ratings.

- |      |   |   |
|------|---|---|
| B.20 | Special Purpose Vehicle                             | The Issuer has been established as a special purpose vehicle for the purposes of issuing collateralised exchange traded securities (“ <b>ETP Securities</b> ”).   |
| B.21 | Principal activities and global overview of parties | <p>The Issuer’s principal activity is the issuance and performance of collateralised exchange traded securities (“<b>ETP Securities</b>”). The Issuer has established a programme (the “<b>Programme</b>”), described in the Base Prospectus, under which classes of ETP Securities (each, a “<b>Class</b>”) may be issued from time to time.</p> <p>The Law Debenture Trust Corporation p.l.c. will act as Trustee and Security Trustee in respect of each Class of ETP Securities. The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.’s principal activity is the provision of independent fiduciary services.</p> <p>The Bank of New York Mellon will act as Collateral Administrator in respect of each Class of ETP Securities. The Bank of New York Mellon’s principal activity is financial services.</p> <p>Boost Management Limited is the Manager in relation to Programme. Boost Management Limited’s principal activity is the provision of administrative and management services to the Issuer.</p> <p>Link IFS will act as Issuing and Paying Agent in respect of each Class of ETP Securities. Link IFS Limited’s principal activity is the provision of business support services.</p> <p>Link Market Services Trustees Limited will act as Registrar in respect of each Class of ETP Securities. Link Market Services Trustees Limited’s principal activity is the provision of share plan and share dealing services.</p> <p>WisdomTree Europe Ltd will act as Determination Agent in respect of each Class of ETP Securities. WisdomTree Europe Ltd’s principal activity is carrying its duties as Determination Agent in relation to ETP Securities issued by the Issuer, providing certain advisory services to the Manager and providing marketing and support services for WisdomTree Issuer plc.</p> <p>BNP Paribas Arbitrage S.N.C. is the Initial Swap Provider and the Initial Authorised Participant. BNP Paribas Arbitrage S.N.C.’s principal activities are dealing on its own account in equities and equity derivatives and stock borrowing and lending, receiving and transmitting orders for third parties, placement, underwriting and investment advice.</p> |
| B.22 | Operations  | Not applicable. The Issuer has commenced operations and financial statements are available.   |

B.23 Key historical financial information

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION  
AS AT 31 DECEMBER 2017

	Note	As at 31 Dec 2017 €	As at 31 Dec 2016 €
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents		18,493	11,084
Financial Assets at Fair Value through profit or loss	6	757,597,943	605,550,151
Debtors: (Amounts falling due within one year)	7	472,877	460,743
<b>Total assets</b>		<b>758,089,313</b>	<b>606,021,978</b>
<b>Liabilities</b>			
Financial Liabilities at Fair Value through profit or loss	6	757,597,943	605,550,151
Other Payables	8	477,632	458,839
<b>Total liabilities</b>		<b>758,075,575</b>	<b>606,008,990</b>
<b>Total assets less total liabilities</b>		<b>13,738</b>	<b>12,988</b>
<b>Share capital and Retained earnings</b>			
Share capital – equity	9	10,000	10,000
Retained earnings		3,738	2,988
<b>Total shareholders' funds</b>		<b>13,738</b>	<b>12,988</b>

B.24 Material adverse change Not applicable—there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2017, the date of its last published audited financial statements.

B.25 Description of underlying assets The Issuer will enter into one or more swap transactions (each, a “**Swap Transaction**”) in relation to each Class of ETP Securities, each with a counterparty (a “**Swap Provider**”) that is a bank or financial institution (which for these purposes shall include any leading dealer or broker in instruments similar to the ETP Securities) incorporated, domiciled and regulated in the EEA which is rated, or whose obligations are guaranteed by an entity which is rated, at least BBB by Standard & Poor’s Ratings Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc (“**S&P**”) and/or Baa2 by Moody’s Investors Service Ltd. (“**Moody’s**”) and/or BBB by Fitch Ratings Limited (“**Fitch**” and, together with S&P and Moody’s, the “**Rating Agencies**”) which has acceded to the Programme by entering into:

- (i) an ISDA 2002 Master Agreement, as published by the International Swaps and Derivatives Association, Inc. (“**ISDA**”), together with a Schedule thereto, between the Issuer and such Swap Provider (each, as amended and/or supplemented, and together with each index linked swap transaction (each a “**Swap Transaction**”) entered into thereunder, each confirmation of a Swap Transaction and the related Credit Support Document, a “**Swap Agreement**”);
- (ii) a 1995 Credit Support Annex (Transfer – English Law), as published by ISDA, or other form of credit support document, between the Issuer and such Swap Provider pursuant to which such Swap Provider will transfer certain bonds, equities and/or cash collateral (“**Eligible Collateral**”) to the Issuer according to movements in the aggregate value of the Swap Transactions entered into between the Issuer and that Swap Provider under the relevant Swap Agreement (a “**Credit**”

**Support Document”);**

- (iii) an agreement between the Issuer, the Security Trustee, such Swap Provider and the Collateral Administrator relating to the holding and administration of collateral delivered by such Swap Provider to the Issuer pursuant to the relevant Credit Support Document;
- (iv) an agreement pursuant to which the Issuer and such Swap Provider will agree certain arrangements in relation to the entry into and termination of Swap Transactions (the **“Swap Provider Agreement”**), which will, together with the collateral posted by each relevant Swap Provider to the Issuer under the Credit Support Document(s), constitute the underlying assets for that Class;
- (v) an agreement between, among others, the Issuer, the Manager, the Determination Agent, each Authorised Participant and each Swap Provider in relation to the operation of the Programme and each Class of ETP Securities other than those Classes to which the Revised Operating Procedures Agreement applies (the **“Operating Procedures Agreement”**); and
- (vi) an agreement between, among others, the Issuer, the Manager, the Determination Agent, each relevant Authorised Participant and each relevant Swap Provider in relation to the operation of the Programme as it relates to certain Classes of ETP Securities (**“APAC ETP Securities”**) listed in such agreement (the **“Revised Operating Procedures Agreement”**).

The Issuer has entered in to the documents listed above with the Initial Swap Provider, in the case of the documents listed in (i) to (v), on 30 November 2012, and in the case of the document listed in (vi) above, on 5 July 2013.

Each of the Rating Agencies (other than Standard & Poor's Rating Services) has its registered office in the European Community and is registered under Art. 14(1) in connection with Art. 2(1) of Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended. Standard & Poor's Rating Services is not established in the European Community and has not been registered under Art. 14(1) in connection with Art. 2(1) of Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended.

Pursuant to the terms of each Swap Transaction entered into by the Issuer in relation to a Class of ETP Securities, (i) the Issuer will pay the proceeds of issuance of each tranche of that Class to the relevant Swap Provider (subject to such Swap Provider having delivered collateral to the Issuer in accordance with the Credit Support Document between them), and (ii) the relevant Swap Provider will pay to the Issuer amounts expected to correspond to each amount payable to the ETP Securityholders upon the redemption of ETP Securities of that Class and a periodic fee. However, the Swap Provider(s) do not guarantee payment by the Issuer to the ETP Securityholders of amounts due in respect of the ETP Securities, and no ETP Securityholder will have any claim against any Swap Provider in respect of amounts due in respect of any ETP Securities.

The Issuer will enter into one or more Swap Transactions in connection with a Class of ETP Securities in order that such Swap Transaction(s) will, together, produce funds to service all of the Issuer's payment obligations in respect of that Class. Each time ETP Securities are issued, redeemed or repurchased, corresponding Swap Transaction(s) will be entered into by the Issuer (or existing Swap Transaction(s) will be upsized) or terminated (or downsized), as applicable. Each such Swap Transaction will be in respect of a certain number of “Index Units”. It is intended that, at all times, the aggregate number of Index Units in respect of the Swap Transaction(s) entered into by the Issuer in connection with a Class of ETP Securities will be equal to the outstanding



number of ETP Securities of that Class (plus the number of ETP Securities of that Class that have been subscribed for but not yet issued, and minus the number of ETP Securities of that Class that have become subject to redemption but have not yet redeemed). The Issuer will decline a request for a further issuance of ETP Securities if it is unable to enter into or upsize the corresponding Swap Transaction(s). Swap Transactions shall be allocated among the Swap Providers in accordance with an allocation protocol.

If a Swap Agreement is terminated in certain circumstances, the Issuer will attempt to replace the Swap Transactions entered into in respect of a Class of ETP Securities under that Swap Agreement with replacement Swap Transactions with one or more other Swap Providers.

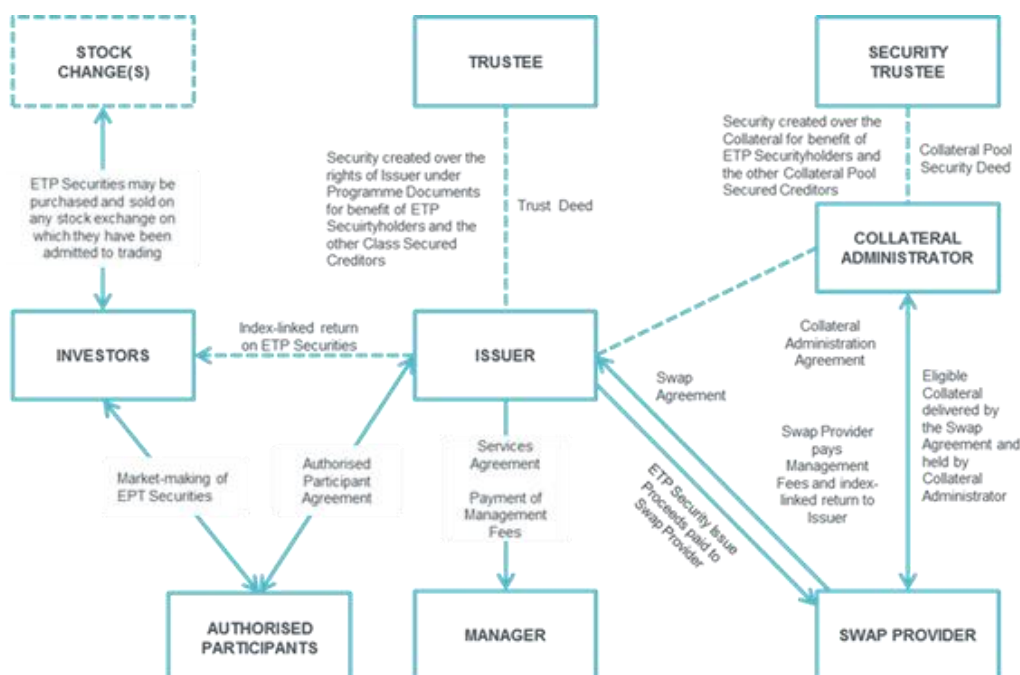
The obligations of each Swap Provider to the Issuer under a Swap Agreement will be collateralised by a Credit Support Document pursuant to which, on each business day, such Swap Provider will transfer Eligible Collateral (such transferred Eligible Collateral, "**Posted Collateral**") to the Issuer, and the Issuer will return Posted Collateral to such Swap Provider, according to daily movements in the aggregate value of the Swap Transactions entered into between the Issuer and that Swap Provider in relation to each Connected Class (as defined in C.8) of ETP Securities. Such collateral will be held with The Bank of New York Mellon in its capacity as the Collateral Administrator, pursuant to a collateral administration agreement.

- |      |   |  |
|------|---|--|
| B.26 | Investment management                           | Not applicable - there is no active management of the underlying assets.   |
| B.27 | Further issuances backed by same pool of assets | Not applicable – the Issuer will not issue further securities backed by the same pool of assets.   |
| B.28 | Structure of the transaction                    | The Issuer may from time to time issue Classes of ETP Securities under the Programme. Such ETP Securities may be issued to any party which has become a party to the Programme as an " <b>Authorised Participant</b> " by entering into an "Authorised Participant Agreement" with the Issuer. |

The ETP Securities of each Class will be constituted by a supplemental trust deed in respect of that Class (the "**Supplemental Trust Deed**" in respect of that Class) and the master trust deed dated 30 November 2012 entered into between the Issuer, the Manager and the Trustee (the "**Original Trust Deed**"), which was amended and supplemented by a first master trust deed supplement dated 22 November 2013 and a second master trust deed supplement dated 24 October 2016 between the Issuer, the Manager and the Trustee (as further amended, supplemented, novated and/or replaced from time to time, the "**Master Trust Deed**" and, together with the Supplemental Trust Deed, the "**Trust Deed**" in respect of such Class).

The Issuer will seek to hedge its payment obligations in respect of each Class of the ETP Securities by entering into one or more Swap Transactions, each with a Swap Provider. Each Swap Provider will collateralise its obligations to the Issuer by delivering Eligible Collateral to the Issuer. Such Eligible Collateral will be delivered in respect of the Issuer's net exposure to the Swap Provider in respect of all Swap Transactions entered into under the Swap Agreement between the Issuer and such Swap Provider, and will not be segregated between the Classes of ETP Securities to which such Swap Transactions relate. The holders of ETP Securities of each Class referencing a Swap Transaction with the same Swap Provider are therefore entitled to the benefit of security created over same, undivided pool of collateral assets.

A diagrammatic representation of the principal aspects of the structure as currently in place appears below:



B.29 Description of the flow of funds The proceeds of the issuance of a tranche of ETP Securities of a Class will be paid by the Issuer to one or more of the Swap Providers with whom the Issuer has entered into a Swap Transaction in connection with that Class, in order to increase the aggregate number of Index Units in respect of the Swap Transaction(s) entered into by the Issuer in relation to that Class in proportion to the increase in the number of ETP Securities of that Class then outstanding.

The Issuer's payment obligations in respect of the ETP Securities of a Class will be funded entirely from payments received by the Issuer from the Swap Provider(s) in respect of such Swap Transaction(s).

Pursuant to the terms of each Credit Support Document, the Issuer will be obliged to pay amounts equal to each distribution made on collateral held by it to the relevant Swap Provider upon receipt.

B.30 Originators of securitised assets Each Swap Provider will be a bank or financial institution (which for these purposes will include any leading dealer or broker in instruments similar to the ETP Securities) incorporated, domiciled and regulated in the EEA.

### Section C – Securities

<i>Element</i>	<i>Description of Element</i>	<i>Disclosure requirement</i>
C.1	Type and class of securities being offered	The Issuer may issue ETP Securities linked to indices providing exposure to equities, commodities, currencies and fixed income. Such ETP Securities may have long or short, and leveraged or unleveraged, exposure to the daily performance of the referenced index.

**Issue specific summary:**

The return on the ETP Securities issued pursuant to these Final Terms is linked to the performance of FTSE 100 Daily Ultra Short Strategy RT Gross TR Index (the "Index").

Class: Boost FTSE 100 3x Short Daily ETP

ISIN: IE00B7VB3908

Aggregate number of ETP Securities of Class: 269,817

C.2	Currency	<p>Each Class of ETP Securities will be denominated in US dollars, euros, Pounds Sterling, Swiss Francs, Japanese Yen or Hong Kong dollars.</p> <p><b><i>Issue specific summary:</i></b></p> <p>The ETP Securities issued pursuant to these Final Terms are denominated in Pounds Sterling.</p>
C.5	Restrictions on free transferability	<p>Not applicable, the ETP Securities are freely transferable.</p>
C.8	Rights attached to the securities	<p>The rights attached to the ETP Securities of a Class will be set out in the terms and conditions of that Class (the “<b>Conditions</b>”).</p> <p>The Conditions of a Class of ETP Securities will address, among other matters:</p> <p><i>Payment of redemption amount</i></p> <p>Each ETP Security gives the holder the right to receive the applicable payment on its redemption, as described in C.9.</p> <p><i>Status and Security</i></p> <p>The ETP Securities of each Class will be limited recourse obligations of the Issuer, ranking pari passu without preference among themselves.</p> <p>Pursuant to the Trust Deed in respect of a Class of ETP Securities, the Issuer will create security in respect of that Class in favour of the Trustee over:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) all of the Issuer’s rights, title, interest and benefit present and future in, to and under the contractual documents relating to such Class of ETP Securities (other than the Issuer’s rights, title and interest in any Collateral Pool Security Deed and the agreements subject to the security created by any Collateral Pool Security Deed in respect of that Class of ETP Securities); and</li> <li>(ii) certain cash, property and contractual claims of the Issuer that relate solely to that Class of ETP Securities,</li> </ul> <p>as continuing security for the Issuer’s obligations in relation to that Class owed to the relevant ETP Securityholders and the Trustee itself.</p> <p>In addition to the security created by the applicable Trust Deed, the Issuer will, pursuant to a separate security deed entered into between the Issuer, the Security Trustee, the Manager and each Swap Provider (the “<b>Collateral Pool Security Deed</b>”), create security in respect of each Class of ETP Securities hedged by a Swap Transaction entered into by the Issuer under the same Swap Agreement (each, a “<b>Connected Class</b>”) in favour of the Security Trustee over:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) all of the Issuer’s rights, title, interest and benefit present and future in, to and under the Swap Agreement (including the Credit Support Document relating thereto), the Swap Provider Agreement, such Collateral Pool Security Deed, the relevant Collateral Administration Agreement and any agreement under which a Liquidation Agent is appointed; and</li> <li>(ii) the collateral transferred by the relevant Swap Provider to the Issuer under the Credit Support Document between it and the Issuer and certain cash, property and contractual claims of the Issuer that relate solely to that Swap Agreement,</li> </ul> <p>as continuing security for the Issuer’s obligations owed to the ETP Securityholders of each Connected Class, such Swap Provider and the Security Trustee itself.</p>

### *Limited Recourse*

If, in relation to a Class of ETP Securities, the net proceeds of the realisation of the security created in respect of such Class by the applicable Trust Deed and each relevant Collateral Pool Security Deed are insufficient to pay all amounts owed by the Issuer to the secured creditors in respect of that Class, no other assets of the Issuer will be available to meet any shortfall and all outstanding claims of such secured creditors will be extinguished. No party will be entitled to take any further steps against the Issuer to recover any further sum.

### *Ranking*

The Trustee will apply the proceeds derived from the realisation of the assets that are the subject of the security constituted by a Trust Deed in the applicable order of priority under which amounts due to the ETP Securityholders will be subordinated to amounts due to the Trustee itself and any receiver, in each case in relation to the ETP Securities.

The Security Trustee will apply the proceeds derived from the realisation of the assets that are the subject of the security constituted by a Collateral Pool Security Deed in the applicable order of priority under which amounts due to the ETP Securityholders of each Connected Class (ranking *pari passu* without preference among themselves) will be subordinated to amounts due to the Security Trustee itself, any receiver, any Liquidation Agent and the relevant Swap Provider, in each case in relation to the ETP Securities of a Connected Class.

### *Events of Default*

The occurrence of any of the following events with respect to a Class of ETP Securities will constitute an “**Event of Default**” with respect to such Class:

- (i) the Issuer defaults in the payment of any sum due in respect of the ETP Securities or any of them for a period of 14 calendar days or more;
- (ii) the Issuer does not perform or comply with any one or more of its other obligations under the ETP Securities, the applicable Trust Deed, any other programme document or an applicable relevant Collateral Pool Security Deed, in certain cases continuing for a specified period of time after notice of such breach is given to the Issuer;
- (iii) any order shall be made by any competent court or any resolution passed for the winding-up or dissolution of the Issuer;
- (iv) an examiner is appointed in respect of the Issuer; or
- (v) a Swap Transaction in respect of a Class of ETP Securities terminates prior to the Final Redemption Date of that Class following the occurrence of an event of default with respect to the Issuer;
- (vi) a Swap Transaction in respect of a Class of ETP Securities terminates prior to the Final Redemption Date of that Class following the occurrence of an event of default with respect to the relevant Swap Provider, and the Issuer is unable to enter into a replacement transaction with a Swap Provider on or prior to the 30<sup>th</sup> calendar day following such termination; or
- (vii) the Collateral Administrator has become bankrupt; or
- (viii) the Issuer fails to pay any termination payment due and payable by it to a Swap Provider in the event of the replacement of one or more terminated Swap Transactions.

If an Event of Default occurs, the Trustee may, or will in the case of an Event of Default described in (viii) above or otherwise if directed by the holders of such ETP Securities, provided that it has been indemnified and/or secured and/or

prefunded to its satisfaction, declare such ETP Securities immediately due and payable at their Redemption Amount.

In addition, the Trustee will, if any Connected Class is declared due and payable prior to its scheduled date of redemption as a result of an event of default pursuant to its terms and conditions, provided that it has been indemnified and/or secured and/or prefunded to its satisfaction, declare each other Connected Class immediately due and payable at their Redemption Amount.

#### *Meetings of holders*

Meetings of the holders of a Class of ETP Securities may be convened to consider any matter affecting their interests. These provisions permit specified majorities of the ETP Securityholders attending or represented at any such meeting to pass resolutions binding all holders of such Class of ETP Securities, including holders who did not attend or vote at such meeting, or who voted against the passing of such resolutions.

#### *Governing law*

English law.

C.9 Interest The ETP Securities will not bear interest at a prescribed rate. The return (if any) on the ETP Securities shall be calculated in accordance with the Redemption provisions summarised below.

#### Redemption *Final Redemption*

The ETP Securities of each Class become due and payable on the day that falls three "Currency Business Days" (being a day on which commercial banks and foreign exchange markets are open for general business (including dealings in foreign exchange and foreign currency deposits) in the principal financial centre of the currency of denomination of such Class or, in the case of euros, a city in which banks in general have access to the TARGET2 System) after the final day of the relevant Redemption Unwind Period (as defined below) at their "**Redemption Amount**", which shall be an amount equal to the greater of:

- (i) the Principal Amount of an ETP Security; and
- (ii) the "Weighted Average Price per ETP Security", being the weighted average of the Price per ETP Security in respect of each valuation date, commencing on the Final Redemption Date, required to unwind the ETP Securities based on the maximum daily termination limits agreed by the Issuer with each Swap Provider, as reduced on account of the applicable swap execution costs charged by the relevant Swap Providers.

#### *Optional Redemption*

An ETP Securityholder which is also an Authorised Participant may require the Issuer to redeem all or part of its holding of ETP Securities of a Class at the Optional Redemption Amount by delivering to the Issuer a valid form (a "**Redemption Order**") specifying either "Index Pricing" or "Agreed Pricing".

The "**Optional Redemption Amount**" in respect of an ETP Security will be an amount per ETP Security equal to either:

- (i) if "Index Pricing" applies, the Price per ETP Security as at the valuation date on which the Issuer receives (or is deemed to receive) the Redemption Order, as reduced on account of the applicable swap execution costs charged by the relevant Swap Providers; or
- (ii) if "Agreed Pricing" applies, the amount agreed between the relevant Authorised Participant and the relevant Swap Provider(s), as specified

in the relevant Redemption Order.

An ETP Securityholder which is not also an Authorised Participant may, only where the Issuer has notified each ETP Securityholder that they may, by delivery of a Redemption Order, require the Issuer to redeem all or any part of its holding of ETP Securities at an amount calculated on the basis of "Index Pricing".

The Issuer may, at its discretion, deduct a fee of EUR 500 from the aggregate amount payable to an ETP Securityholder in respect of an optional redemption of ETP Securities. Further, the aggregate amount payable in respect of such redemption will be reduced by an amount equal to the redemption execution fee charged by the relevant Swap Provider(s) to the Issuer.

#### *Issuer Optional Redemption*

The Issuer has the right at any time to call all but not some of the ETP Securities of a Class for early redemption at their Redemption Amount.

#### *Compulsory Redemption*

The ETP Securities of a Class will fall for compulsory redemption if any of the following events occur:

- (i) a Swap Transaction entered into by the Issuer in connection with such Class terminates in whole prior to its scheduled date of termination following (a) the cancellation, modification or disruption of the Index referenced by that Swap Transaction if no successor index is designated by the Issuer and the relevant Swap Provider; (b) a change in any applicable law or regulation that results in it being illegal for the relevant Swap Provider to hedge its risks under such Swap Transaction, or materially increases the cost to the Issuer or the Swap Provider of its obligations under such Swap Transaction; (c) the relevant Swap Provider is unable, after using commercially reasonable efforts, to (A) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transactions or assets that it deems necessary to hedge its obligations with respect to that Swap Transaction; (d) a disruption to any relevant exchange with respect to the underlying assets for the applicable index; (e) a disruption to any relevant exchange with respect to the underlying assets for the applicable index together with an intraday fall in the level of the applicable index in excess of the threshold specified for such Swap Transaction or (f) an overnight fall (in the case of long ETP Securities) or rise (in the case of short ETP Securities) in the level of the applicable index in excess of the threshold specified for such Swap Transaction
- (ii) if on any valuation date falling on or after the 60<sup>th</sup> calendar day following the Price per ETP Security falling below 500 per cent. of the Principal Amount of such ETP Securities, the Price per ETP Security is less than 200 per cent. of the Principal Amount of such ETP Securities;
- (iii) any of the Determination Agent, the Issuing and Paying Agent, the Registrar, the Collateral Administrator, and/or all of the Authorised Participants in relation to the ETP Securities resign their appointment or their appointment is terminated for any reason and no successor or replacement has been appointed at the time that such resignation or termination takes effect;
- (iv) if the Price per ETP Security in respect of the ETP Securities has not been published by or on behalf of the Issuer for 14 consecutive valuation dates;
- (v) as a consequence of a change in any applicable law, regulation, rule, order, ruling or procedure or due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with

competent jurisdiction of any applicable law or regulation, either:

- (a) it has or will become illegal for the Issuer to (x) hold, acquire or dispose of all of the types of Eligible Collateral, and/or (y) perform its obligations under such ETP Securities and/or any relevant Swap Agreement; or
- (b) the Issuer would (or would expect to) incur a materially increased cost in performing its obligations under such ETP Securities and/or any relevant Swap Agreement;
- (vi) an early termination date occurs or is designated by either the Issuer or the relevant Swap Provider on which a Swap Transaction relating to such ETP Securities is to terminate in whole prior to its scheduled date of termination, and (where applicable) such Swap Transaction is not replaced, in circumstances which do not constitute an Event of Default with respect to such ETP Securities (including where the Collateral Administrator's long-term credit rating has fallen to BBB+ or below by S&P or the equivalent rating by Moody's or Fitch); or
- (vii) the Issuer exercises its option to call some or all of such ETP Securities for early redemption.

The amount payable in respect of an ETP Security falling for compulsory redemption will be limited to the greater of its Principal Amount and its pro rata portion of the amount payable to the Issuer in respect of termination of the related Swap Transactions.

#### *Trustee*

The Trustee in respect of each Class of ETP Securities shall be The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.

C.10 Derivative component of interest

Not applicable - the ETP Securities do not bear interest at a prescribed rate.

C.11 Admission to Trading

Application may be made to the London Stock Exchange for certain Classes of ETP Securities issued under this Programme to be admitted to the official list of the London Stock Exchange and to be admitted to listing and trading on the Main Market of the London Stock Exchange.

Application may be made to the Frankfurt Stock Exchange (*Frankfurter Wertpapierbörse*) for ETP Securities issued under this Programme to be admitted to listing and trading on the Regulated Market (*Regulierter Markt General Standard*) of the Frankfurt Stock Exchange.

Application may be made to the Italian Stock Exchange (*Borsa Italiana*) for certain Classes of ETP Securities issued under this Programme to be admitted to the official list of the Italian Stock Exchange and to be admitted to listing and trading on the Italian Stock Exchange, ETFplus market.

Application may be made to the Vienna Stock Exchange (*Wiener Börse*) for certain Classes of ETP Securities issued under this Programme to be admitted to the official list of the Vienna Stock Exchange and to be admitted to listing and trading on the Vienna Stock Exchange, Amtlicher Handel.

#### ***Issue specific summary:***

Application has been made to the London Stock Exchange for the Class of ETP to which these Final Terms apply to be admitted to the official list of the London Stock Exchange and to be admitted to listing and trading on the Main Market of the London Stock Exchange.

C.12 Minimum

The "**Principal Amount**" of an ETP Security of a Class will be specified in the Final Terms for such Class, provided that such principal amount may be

denomination adjusted with the approval of the ETP Securityholders of that Class in the event that the Price per ETP Security falls below 500 per cent. of the then Principal Amount of such ETP Securities. The Principal Amount of the ETP Securities of a Class may be less than EUR 100,000 per ETP Security (or the currency of denomination of such Class as specified in the relevant Final Terms).

**Issue specific summary:**

Each ETP Security has a “Principal Amount” of 200 pence

C.15 Value of the investment is affected by the value of the underlying instruments

The “Price per ETP Security” reflects the level of the Index referenced by the ETP Securities, calculated in accordance with the following formula:

$$P_t = P_{t-1} \times [1 + R_t] \times [1 - CA_t]$$

where:

“ $P_t$ ” is the Price per ETP Security on  $t$  and  $P_0$  is the Initial Price.

“Initial Price” is the issue price of the first Tranche of such Class.

“ $P_{t-1}$ ” is the Price per ETP Security on  $t-1$ .

“ $t$ ” is the valuation date in respect of which the Price per ETP Security is being calculated.

“ $t-1$ ” is the valuation date preceding  $t$  (with “ $t_0$ ” being the issue date of the first Tranche of such Class).

“ $CA_t$ ” is the daily fee adjustment applicable to an ETP Security of the relevant Class on  $t$ , which accounts for the fees (including management fees and any daily swap fees) payable in respect of that Class of ETP Security.

“ $R_t$ ” is the daily leveraged return as a result of changes in the Benchmark Index applicable to an ETP Security of the relevant Class on  $t$ , which also accounts for any funding and borrowing adjustments applicable to that Class of ETP Security.

C.16 Expiration/  
Maturity date

The ETP Securities shall have a final maturity date of 30 November 2062.

C.17 Settlement

The Issuer is a participating issuer in CREST, a paperless system for the settlement of transfers and holding of securities. On creation or redemption of the ETP Securities in uncertificated registered form, settlement will occur (provided certain conditions are met) on the third business day following receipt of the relevant creation or redemption request on a delivery versus payment basis within CREST. Title to the uncertificated registered securities is recorded on the Register and shall pass by registration in the Register.

**Settlement on the Frankfurt Stock Exchange**

For the purpose of good delivery of ETP Securities on the Frankfurt Stock Exchange, Clearstream Banking AG (“Clearstream, Frankfurt”) will issue, for each Class of ETP Securities listed on the Frankfurt Stock Exchange and the relevant number of ETP Securities, a Global Bearer Certificate (each a “Global Bearer Certificate”) in the German language created under German law. Whenever the number of ETP Securities represented by the Global Bearer Certificate of any Class changes, Clearstream, Frankfurt will amend the relevant Global Bearer Certificate accordingly.

**Settlement on the Borsa Italiana S.p.A.**

All ETP Securities traded on the Borsa Italiana S.p.A. are eligible for settlement through the normal Monte Titoli S.p.A. settlement systems on the deposit accounts opened with Monte Titoli S.p.A.



C.18	Description of return	An ETP Security entitles a Security holder (provided it is an Authorised Participant or any ETP Securityholder in certain other limited circumstances) to require the redemption of a ETP Security and receive a cash amount in respect of such redemption that is linked to the performance of the applicable index, as described in C.9 above.
C.19	Final price / exercise price	See C.9 above for a description of the amount payable in respect of the redemption of an ETP Security.
C.20	Type of underlying and where information on underlying can be found	Each Class of ETP Securities will reference the daily performance of an unleveraged index (the " <b>Benchmark Index</b> "). A Class of leveraged or short ETP Securities may refer to the performance of the Benchmark Index directly (in which case leverage and/or shorting would be applied in the formula for the calculation of the Price per ETP Security) or indirectly (in which case the formula for the calculation of the Price per ETP Security will refer to the level of an index that is itself a leveraged and/or short derivative of the Benchmark Index).

***Issue specific summary:***

The ETP Securities issued pursuant to these Final Terms provide 3 times leveraged short exposure linked to the daily return of the FTSE 100 Total Return Declared Dividend Index (the "**Benchmark Index**"). Further information on such index can be found at <http://www.ftse.com/Indices> or such other website on which the Index Sponsor publishes such information from time to time.

**Section D – Risks**

<b><i>Element</i></b>	<b><i>Description of Element</i></b>	<b><i>Disclosure requirement</i></b>
D.2	Key risks specific to the Issuer	<p>The Issuer is not an operating company. The Issuer is a special purpose vehicle with the sole business of issuing ETP Securities. The Issuer's only funds to make payments in respect of a Class of ETP Securities are the amounts received by it from the relevant Swap Provider(s) under the Swap Transactions entered into by the Issuer in relation to that Class.</p> <p>In the event that the security created by the Issuer in favour of the ETP Securityholders of a Class (among others) is enforced, and the proceeds of such enforcement are, after making payment to all senior ranking creditors, insufficient to pay all amounts due to such ETP Securityholders in full, the Issuer shall have no liability, obligation or debt for any shortfall in payment and none of the ETP Securityholders or the Trustee (or any other party acting on their behalf) may take any further action to recover such amounts.</p>
D.6	Key risks specific to ETP Securities	<p><b>An investment in ETP Securities involves a significant degree of risk and an investor may lose the value of its entire investment or part of it.</b> The following are the key risk factors which should be carefully considered by prospective investors before deciding whether to invest in ETP Securities. Investors should consult their own financial, legal, accounting and tax advisors about the risks of an investment in ETP Securities.</p> <p>There are significant risks associated with an investment in ETP Securities including, without limitation, leverage risk (for leveraged ETP Securities), inverse risk (for short ETP Securities), exchange rate risk, price risk, counterparty risk and liquidity risk.</p> <p>Past performance is not an indication of expected future performance and the investment performance of ETP Securities could be volatile.</p> <p>General movements in local and international markets and factors that affect the investment climate and investor sentiment could all affect the level of trading and, therefore, the market price of the ETP Securities. Investors should note that general movements in markets and factors that affect the investor climate and investor sentiment may have different effects on each Class of ETP</p>

Securities.

Investors are dependent on there being one or more Authorised Participants making a market in ETP Securities in order to provide investors with liquidity. If there are no Authorised Participants, or the Authorised Participant(s) fail to effectively make a market in the ETP Securities of a Class, the investors may not be able to sell any such ETP Securities within a short time period, or at a price close to the Price per ETP Security for that Class.

The ETP Securities are index-linked securities. The amount payable on redemption of the ETP Securities (and consequently the trading value of each ETP Security) will be linked to the daily performance of the Benchmark Index, which in turn will be linked to the performance of the assets underlying that index. Investors have no ownership rights in any of the component assets of the Benchmark Index.

ETP Securities ("**Leveraged ETP Securities**") giving investors a leveraged and/or short exposure to the performance of the Benchmark Index will be much more volatile than unleveraged investment in the constituent assets of the Benchmark Index. Relatively small changes in the value of the relevant constituent assets may cause investors to lose some, or all, of their investment in an accelerated timescale.

An investment in Leveraged ETP Securities (long or short) is suitable only for a sophisticated investor who is able to monitor its position in such ETP Securities on a frequent basis, and who understands the risks of compounded daily returns. Leveraged ETP Securities give the stated exposure to reference indices on a daily basis and accordingly, over periods of more than one day, their performance can differ significantly from the performance of the relevant Benchmark Index multiplied by the applicable leverage factor for such longer period.

Accordingly, Leveraged ETP Securities are suitable only for short-term investment by knowledgeable investors who understand the increased risks of an investment in leveraged and/or short products.

## Section E – Offer

<i>Element</i>	<i>Description of Element</i>	<i>Disclosure requirement</i>
E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds	Not applicable - the reasons for the offer and use of proceeds are not different from making profit and/or hedging.
E.3	Terms and conditions of the offer	The ETP Securities are being made available by the Issuer for subscription only to Authorised Participants who have submitted a valid subscription order to the Issuer. New issuances of ETP Securities will generally be settled on the third London business day (or the fourth London business day in the case of APAC ETP Securities) and, from the date communicated by the Issuer as set out in the Base Prospectus, on the second London business day (or the third London business day in the case of APAC ETP Securities) following the date on which a valid subscription order is received by the Issuer, together with the applicable fee, provided that such order is received prior to 2.00 p.m. London time or such other time as may be announced by the Issuer from time to time, on such day.
E.4	Material interests in the offer	It is possible that a Swap Provider or an Authorised Participant in respect of a Class of ETP Securities issued under the Programme will be the sponsor of the index in respect of that Class. These roles could potentially lead to conflicts of interest.
E.7	Expenses	A fee per creation or redemption of EUR 500 carried out directly with the Issuer will be charged by the Issuer to the relevant Authorised Participant, unless waived in the Issuer's sole discretion.

If an ETP Securityholder delivers a Redemption Order to the Issuer requiring the redemption of any ETP Securities, the aggregate amount payable in respect of such redemption will be reduced by an amount equal to the redemption execution fee charged by the relevant Swap Provider(s) to the Issuer.

No other costs will be charged to investors by the Issuer.

## ZUSAMMENFASSUNG DES PROGRAMMS

*Eine Zusammenfassung beruht auf Offenlegungspflichten, die als „Elemente“ bezeichnet werden. Diese Elemente sind in den Abschnitten A – E von A.1 – E.7 durchnummeriert.*

*Die vorliegende Zusammenfassung schließt sämtliche Elemente ein, die in einer Wertpapiere und einen Emittenten dieser Art betreffenden Zusammenfassung aufzuführen sind. Da einige Elemente nicht aufgeführt werden müssen, kann es zu Lücken in der Reihenfolge der Nummerierung kommen.*

*Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass ein Element aufgrund der Art des Emittenten bzw. der Wertpapiere in die Zusammenfassung aufgenommen werden müsste, aber keine Angaben zu diesem Element gemacht werden können. In einem solchen Fall enthält die Zusammenfassung eine Kurzbeschreibung des Elements und das Element wird als „nicht anwendbar“ ausgewiesen.*

### Abschnitt A: Einführung und Warnhinweise

<b>Element</b>	<b>Beschreibung des Elements</b>	<b>Offenlegungspflicht</b>
A.1	Standard-Warnhinweis	Die vorliegende Zusammenfassung ist als Einführung in den Basisprospekt des Emittenten vom 10 September 2018 (im Sinne des nachfolgenden Abschnitt B.1) („ <b>Basisprospekt</b> “) zu verstehen. Anleger sollten Entscheidungen zur Anlage in Exchange-Traded Products (börsengehandelte Finanzprodukte – „ETP“) ausschließlich auf den Basisprospekt in seiner Gesamtheit stützen. Für den Fall, dass aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen vor einem Gericht Ansprüche geltend gemacht werden, kann der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der EU-Mitgliedstaaten möglicherweise die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Haftbar gemacht werden können nur diejenigen Personen, die die Verantwortung für die Zusammenfassung und ggf. deren Übersetzung übernommen haben, jedoch nur für den Fall, dass sich die Zusammenfassung als irreführend, unrichtig oder widersprüchlich erweist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird oder wenn sie – zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen – nicht alle wesentlichen Angaben enthält, die Anleger für fundierte Anlageentscheidungen in ETP benötigen.
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts für die spätere Weiterveräußerung von Wertpapieren oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre	Sofern dies in den endgültigen Bedingungen bezüglich einer Wertpapiertranche festgelegt ist, stimmt der Emittent der Verwendung des Basisprospekts durch zugelassene Anbieter (siehe Definition unten) in Verbindung mit einem Angebot von ETP-Wertpapieren, das nicht in den Anwendungsbereich einer Befreiung von der Pflicht, in dem bzw. in den betreffenden Mitgliedsstaat(en) innerhalb der in den maßgeblichen endgültigen Bedingungen genannten Angebotsfrist („ <b>Angebotsfrist</b> “) einen Prospekt gemäß der Prospektrichtlinie zu veröffentlichen, fällt („ <b>nicht befreites Angebot</b> “), zu.  Die oben genannte Zustimmung bezieht sich auf Angebotsfristen, die sich innerhalb eines Zeitraums von 12 Monaten ab dem Veröffentlichungsdatum des Basisprospekts befinden. Die Zustimmung ist in Österreich erst einen Bankarbeitstag nachdem die Österreichische Kontrollbank (ÖKB), die Meldestelle, von dem nicht befreiten Angebot informiert wurde, gültig.

Jeder zugelassene Anbieter, der den Basisprospekt in Verbindung mit einem nicht befreiten Angebot verwenden möchte, ist während des Zeitraums der entsprechenden Angebotsfrist dazu verpflichtet, die Tatsache, dass er den Basisprospekt für das nicht befreite Angebot mit der Zustimmung des Emittenten sowie den daran geknüpften Bedingungen verwendet, auf seiner Website zu veröffentlichen. In dem in den entsprechenden endgültigen Bedingungen angegebenen Maße kann ein nicht befreites Angebot von einem zugelassenen Anbieter im betreffenden Mitgliedsstaat während der betreffenden Angebotsfrist sowie vorbehaltlich ggf. maßgeblicher Bedingungen, wie aus den betreffenden maßgeblichen endgültigen Bedingungen hervorgehend, erstellt werden. Informationen über die Bedingungen des nicht befreiten Angebots sind durch den zugelassenen Anbieter zu gegebener Zeit auf seiner Website zu veröffentlichen. Weder der Emittent noch einer der zugelassenen Anbieter übernimmt eine Verantwortung oder Haftung für die vorgenannten Informationen.

### ***Vereinbarungen zwischen dem Anleger und dem zugelassenen Anbieter welcher die ETP Wertpapiere vertreibt***

Weder der Emittent noch, um Zweifel auszuschließen, der Manager sind für die Tätigkeiten des zugelassenen Anbieters verantwortlich. Dies umfasst die Compliance Richtlinien zu allgemeinen Geschäftstätigkeiten des zugelassenen Anbieters, lokale rechtliche Bestimmungen und andere Wertpapiergesetze die mit einem Angebot dieser Art in Verbindung stehen können.

Ein Anleger welcher plant ETP Wertpapiere von einem zugelassenen Anbieter zu beziehen oder sie bezieht, kann dies durchführen jedoch werden Angebot und Verkauf der ETP Wertpapiere an diese Anleger durch den zugelassenen Anbieter getätigt und obliegen den allgemeinen Bedingungen und anderen Abmachungen zwischen dem zugelassenen Anbieter und dem Anleger, inklusive dem Preis, der Allokation und dem Settlement (die „allgemeinen Bedingungen des nicht befreiten Angebots“). Der Emittent ist nicht Teil dieser Abmachungen mit dem Anleger wodurch auch der Basisprospekt daran gekoppelte Informationen nicht enthält. Die allgemeinen Bedingungen des nicht befreiten Angebots werden dem Anleger durch den zugelassenen Anbieter zum Zeitpunkt der Angebotslegung zur Verfügung gestellt. Weder der Emittent noch, im Zweifelsfall, der Manager oder andere zugelassene Anbieter haben jegliche Verpflichtungen oder übernehmen die Haftung für diese Informationen.

### ***Emissionsspezifische Zusammenfassung:***

*Mit der Ausnahme des Art. 3 Abs. 2 der Prospektrichtlinie stimmt der Emittent der Verwendung des Basisprospekts sowie der endgültigen Bedingungen in Verbindung mit dem Angebot von ETP-Wertpapieren nur in dem Maße zu, wie sie die folgenden Bedingungen erfüllen:*

- (a) Das nicht befreite Angebot wird nur in Österreich, Deutschland, Italien, Norwegen, und Grossbritannien unterbreitet und das nicht befreite Angebot wird nur im Zeitraum (inklusive) vom Datum des Basisprospekts bis (exklusive) zum Datum 12 Monate danach unterbreitet; und
- (b) Das nicht befreite Angebot wird durch BNP Paribas Arbitrage S.N.C. (der „ursprüngliche zugelassene Anbieter“) und jeden zugelassenen Anbieter dessen Name auf der Website des Emittenten ersichtlich ist (<http://www.wisdomtree.eu>) und jene die als zugelassener Anbieter der ETP Wertpapiere identifiziert werden können (jeweils ein "zugelassener Anbieter").

Informationen zu den Bedingungen und Konditionen eines Angebots durch einen zugelassenen Anbieter werden zur Zeit der Angebotsstellung durch den zugelassenen Anbieter zur Verfügung gestellt.

## Teil B – Emittent

<b>Element</b>	<b>Beschreibung des Elements</b>	<b>Offenlegungspflicht</b>
B.1	Firma und Geschäftsbezeichnung des Emittenten	Boost Issuer Public Limited Company („ <b>Emittent</b> “).
B.2	Sitz /Rechtsform/ maßgebliches Recht/ Gründungsland	Der Emittent ist eine nach irischem Recht gemäß den Irish Companies Acts 2014 (entsprechend der Anpassung) (der „Companies Act“) (Kapitalgesellschaftsgesetzen) gegründete und aufrecht bestehende Firma die unter der Registrierungsnummer 515981 eingetragen ist.
B.16	Beherrschungsverhältnisse im Hinblick auf den Emittenten	Sämtliche begebene Aktien des Emittenten werden unmittelbar oder mittelbar von Link Trustee Services (Jersey) Limited (dem „ <b>Aktien-Treuhänder</b> “) gemäß den Bedingungen einer dem Recht der Insel Jersey unterliegenden Treuhanderklärung vom 28. September 2012 gehalten, wonach der Aktien-Treuhänder die Aktien für gemeinnützige Zwecke treuhänderisch verwaltet. Der Emittent ist weder unmittelbar noch mittelbar eine 100%-ige Tochtergesellschaft noch wird er beherrscht von einer anderen Partei des Programms.
B.17	Emittentenratings	Nicht anwendbar. Dem Emittenten wurde kein Rating zugewiesen, und es ist nicht beabsichtigt, den ETP-Wertpapieren Ratings zuzuweisen.
B.20	Zweckgesellschaft	Der Emittent wurde als Zweckgesellschaft zum Zwecke der Begebung von besicherten börsengehandelten Wertpapieren („ <b>ETP-Wertpapiere</b> “) gegründet.
B.21	Hauptgeschäftstätigkeiten und allgemeiner Überblick zu den beteiligten Parteien	<p>Die Hauptgeschäftstätigkeit des Emittenten liegt in der Begebung und Verwaltung von besicherten börsengehandelten Wertpapieren („<b>ETP-Wertpapiere</b>“). Der Emittent hat ein im Basisprospekt beschriebenes Programm („<b>Programm</b>“) aufgelegt, in dessen Rahmen zu gegebener Zeit Gattungen von ETP-Wertpapieren („<b>Class</b>“ – jeweils eine „<b>Gattung</b>“) begeben werden können.</p> <p>Die Law Debenture Trust Corporation p.l.c. handelt als Treuhänder sowie Wertpapiertreuhänder in Bezug auf die einzelnen Gattungen von ETP-Wertpapieren. Hauptgeschäftstätigkeit der Law Debenture Trust Corporation p.l.c. ist die Erbringung von unabhängigen Treuhand-Dienstleistungen.</p> <p>Die Bank of New York Mellon handelt als Sicherheitenverwalter für die einzelnen Gattungen von ETP-Wertpapieren. Hauptgeschäftstätigkeit der Bank of New York Mellon sind Finanzdienstleistungen.</p> <p>Boost Management Limited ist der Manager des Programms. Hauptgeschäftstätigkeit der Boost Management Limited ist die Erbringung von Verwaltungs- und Managementdienstleistungen für den Emittenten.</p> <p>Link IFS Limited handelt als Emissions- und Zahlstelle für die einzelnen Gattungen von ETP-Wertpapieren. Hauptgeschäftstätigkeit der Link IFS Limited ist die Erbringung von geschäftlichen Dienstleistungen.</p> <p>Link Market Services Trustees Limited handelt als Registerführer für die einzelnen Gattungen von ETP-Wertpapieren. Hauptgeschäftstätigkeit der Link Market Services Trustees Limited ist die Erbringung von Dienstleistungen im Bereich Aktienanlagepläne und Aktienhandel.</p> <p>WisdomTree Europe Ltd handelt als Berechnungsstelle für die einzelnen Gattungen von ETP-Wertpapieren. Hauptgeschäftstätigkeit der WisdomTree Europe Ltd ist die Ausübung ihrer Aufgabe als Berechnungsstelle für vom</p>

Emittenten begebene ETP-Wertpapiere und die Erbringung bestimmter Beratungsleistungen für den Manager sowie die Erbringung von Marketing- und weiteren unterstützenden Leistungen für WisdomTree Issuer plc.

BNP Paribas Arbitrage S.N.C. ist der ursprüngliche Swap-Kontrahent sowie der ursprüngliche zugelassene Teilnehmer. Hauptgeschäftstätigkeiten der BNP Paribas Arbitrage S.N.C. sind der Handel mit Aktien und Aktienderivaten auf eigene Rechnung sowie Aktienleihgeschäfte, die Entgegennahme und die Erteilung von Orders für Dritte, Platzierung und Übernahme von Wertpapieremissionen und Anlageberatung.

B.22 Wesentliche nachteilige Änderung Operationen können nicht durchgeführt werden. Der Emittent hat mit den Operationen begonnen und Finanzberichte sind verfügbar.

B.23 Wichtige historische Finanzinformationen

**Bilanz zum 31. Dezember 2017**

	Anhangangabe	2017 €	2016 €
<b>AKTIVA</b>			
Liquide Mittel		18,493	11,084
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6	757,597,943	605,550,151
Sonstige Forderungen	7	472,877	460,743
<b>SUMME DER AKTIVA</b>		<b>758,089,313</b>	<b>606,021,978</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>			
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	6	757,597,943	605,550,151
Sonstige Zahlungsverpflichtungen	8	477,632	458,839
<b>SUMME DER VERBINDLICHKEITEN</b>		<b>758,075,575</b>	<b>606,008,990</b>
<b>EIGENKAPITAL</b>		<b>13,738</b>	<b>12,988</b>
<b>SUMME DER PASSIVA</b>			
<b>GRUNDKAPITAL UND GEWINNRÜCKLAGEN</b>			
<b>GRUNKAPITAL – EIGENKAPITAL</b>	9	10,000	10,000
<b>GEWINNRÜCKLAGEN</b>		3,738	2,988
<b>GESAMTFONDS DER AKTIONÄRE</b>		<b>13,738</b>	<b>12,988</b>

B.24 Wesentliche nachteilige Änderungen Nicht anwendbar. Seit der Veröffentlichung des letzten testierten Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2017 waren die Geschäftsaussichten des Emittenten keinen wesentlichen nachteiligen Entwicklungen ausgesetzt.

B.25 Beschreibung der Basiswerte Der Emittent bestätigt, dass die Wertpapiere, die einer Emission von ETPs als Sicherheit zugrunde liegen, Eigenschaften besitzen, die die Fähigkeit

belegen, Mittel zur Verfügung zu stellen um fällige Zahlungen zu bedienen und die auf die ETPs zahlbar sind, unter Berücksichtigung des eingeschränkten Rückgriffsrechts, dem solche Papiere unterliegen.

Der Emittent wird für jede Gattung von ETP-Wertpapieren ein oder mehrere Swap-Geschäfte (je ein „**Swap-Geschäft**“) abschließen, jeweils mit einem Kontrahenten („**Swap-Kontrahent**“), bei dem es sich um ein Kredit- oder Finanzinstitut handelt (hierzu zählt für die Zwecke dieses Dokuments unter anderem jeder führende Händler oder Broker, der Geschäfte mit Finanzinstrumenten ausführt, die ETP-Wertpapieren vergleichbar sind), das im EWR eingetragen und gegründet wurde, dort seinen Sitz hat, der Regulierung dieses Wirtschaftsraumes unterliegt und über ein Rating von Standard & Poor's, einem Geschäftsbereich der McGraw-Hill Companies, Inc. („**S&P**“) von mindestens BBB bzw. von Baa2 von Moody's Investors Service Ltd. („**Moody's**“) und/oder BBB von Fitch Ratings Limited („**Fitch**“) (gemeinsam mit S&P und Moody's die „**Ratingagenturen**“) verfügt bzw. für dessen Verbindlichkeiten ein Unternehmen garantiert, das die vorgenannten Ratingkriterien erfüllt, und das dem Programm dadurch beigetreten ist, dass es die folgenden Verträge abgeschlossen hat:

- (i) einen ISDA-Rahmenvertrag 2002 (*ISDA 2002 Master Agreement*), in der von der International Swaps and Derivatives Association, Inc. („**ISDA**“) veröffentlichten Fassung samt Anhang, abgeschlossen zwischen dem Emittenten und dem Swap-Kontrahenten (jeweils in der geänderten Fassung sowie mit einem im Rahmen dessen abgeschlossenen indexbezogenen Swap-Geschäft (jeweils ein „**Swap-Geschäft**“), wobei jede Bestätigung eines Swap-Geschäfts zusammen mit dem zugehörigen Credit Support Document (Besicherungsdokument) eine „**Swap-Vereinbarung**“ darstellt);
- (ii) einen Credit-Support-Anhang (Besicherungsanhang) 1995 (zur Übertragung – englisches Recht) (*1995 Credit Support Annex (Transfer – English Law)*), in der von der ISDA veröffentlichten Fassung, oder eine andere Form eines zwischen dem Emittenten und dem Swap-Kontrahenten abgeschlossenen Besicherungsdokuments, demgemäß der Swap-Kontrahent bestimmte Anleihen, Aktien und/oder Barsicherheiten („**zugelassene Sicherheiten**“) auf den Emittenten den Veränderungen des Gesamtwertes der Swap-Geschäfte zwischen dem Emittenten und dem Swap-Kontrahenten im Rahmen der betreffenden Swap-Vereinbarung („**Besicherungsdokument**“) entsprechend überträgt;
- (iii) eine Vereinbarung zwischen dem Emittenten, dem Wertpapiertreuhänder, dem Swap-Kontrahenten und dem Sicherheitenverwalter bezüglich der Verwahrung und Verwaltung von Sicherheiten, die gemäß dem betreffenden Besicherungsdokument dem Emittenten durch den Swap-Kontrahenten gestellt wurden;
- (iv) eine Vereinbarung zwischen dem Emittenten und Swap-Kontrahenten über den Abschluss und die Kündigung von Swap-Geschäften (die „**Swap-Kontrahenten-Vereinbarung**“), die zusammen mit den von jedem betreffenden Swap-Kontrahenten für den Emittenten gemäß dem Besicherungsdokument bzw. den Besicherungsdokumenten gestellten Sicherheiten die Basiswerte der betreffenden Gattung darstellen;
- (v) eine Vereinbarung zwischen unter anderem dem Emittenten, dem Manager, der Berechnungsstelle, jedem dafür in Frage kommenden zugelassenen Teilnehmer und Swap-Kontrahenten über die Durchführung des Programms und jede einzelne Gattung von ETP-Wertpapieren mit Ausnahme derjenigen Gattungen, auf die die geänderte Vereinbarung über die finanzwirtschaftlichen Abläufe Anwendung findet (die „**Vereinbarung über finanzwirtschaftliche Abläufe**“); und

- (vi) einen Vertrag unter anderem zwischen dem Emittenten, dem Manager, der Berechnungsstelle, jedem dafür in Frage kommenden zugelassenen Teilnehmer und Swap-Kontrahenten über die Durchführung des Programms, soweit sich dies auf bestimmte in dem Vertrag aufgeführte Gattungen von ETP-Wertpapieren („**Asien-Pazifik-ETP-Wertpapiere**“) bezieht (die „**geänderte Vereinbarung über finanzwirtschaftliche Abläufe**“).

Der Emittent hat die oben genannten Verträge mit dem ursprünglichen Swap-Kontrahenten abgeschlossen, nämlich am 30. November 2012 die unter (i) bis (v) aufgeführten Verträge sowie am 05. Juli 2013 den unter obenstehendem Punkt (vi) aufgeführten Vertrag.

Jede der Ratingagenturen (mit Ausnahme von Standard & Poor's) hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist nach Art. 14 Abs. 1 i.V.m. Art. 2 Abs. 1 der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in der jeweils gültigen Fassung registriert. Standard & Poor's ist nicht in der Europäischen Gemeinschaft ansässig und ist nicht nach Art. 14 Abs. 1 i.V.m. Art. 2 Abs. 1 der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in der jeweils gültigen Fassung registriert.

Gemäß den Bedingungen der einzelnen vom Emittenten bezogen auf eine Gattung von ETP-Wertpapieren abgeschlossenen Swapgeschäfte (i) zahlt der Emittent den Emissionserlös der einzelnen Tranchen der betreffenden Gattung von Wertpapieren an den betreffenden Swap-Kontrahenten (unter der Maßgabe, dass der Swap-Kontrahent dafür zugunsten des Emittenten gemäß dem zwischen den beiden Parteien abgeschlossenen Besicherungsdokument Sicherheiten gestellt haben muss) und (ii) zahlt der betreffende Swap-Kontrahent an den Emittenten Beträge, die den jeweiligen an die Inhaber der ETP-Wertpapiere nach Rücknahme der ETP-Wertpapiere der Gattung sowie einer periodisch fälligen Gebühr zahlbaren Beträgen entsprechen müssen. Der Swap-Kontrahent garantiert bzw. die Swap-Kontrahenten garantieren nicht, dass der Emittent den Inhabern der Wertpapiere aus ETP-Wertpapieren geschuldete Beträge zahlt, und Inhaber von ETP-Wertpapieren haben keinen Anspruch gegen Swap-Kontrahenten in Bezug auf aus ETP-Wertpapieren geschuldete Beträge.

Der Emittent wird ein oder mehrere Swap-Geschäfte im Zusammenhang mit einer Gattung von ETP-Wertpapieren abschließen. Das Swap-Geschäft bzw. die Swap-Geschäfte werden abgeschlossen, um den Emittenten im Hinblick auf sämtliche Zahlungsverpflichtungen in Bezug auf die betreffende Gattung von Wertpapieren mit liquiden Mitteln auszustatten. Jedes Mal, wenn ETP-Wertpapiere begeben, zurückgezahlt oder zurückgekauft werden, wird vom Emittenten ein entsprechendes Swap-Geschäft bzw. werden entsprechende Swap-Geschäfte abgeschlossen (oder ein vorhandenes Swap-Geschäft bzw. vorhandene Swap-Geschäfte volumenmäßig entsprechend aufgestockt) oder gekündigt (oder volumenmäßig reduziert). Jedes betreffende Swap-Geschäft betrifft eine bestimmte Anzahl von „Index-Einheiten“. Es wird angestrebt, zu gewährleisten, dass die Gesamtzahl von Index-Einheiten bezogen auf das Swap-Geschäft bzw. die Swap-Geschäfte, das/die vom Emittenten im Zusammenhang mit einer Gattung von ETP-Wertpapieren abgeschlossen wurde/n, jederzeit der Anzahl in Umlauf befindlicher ETP-Wertpapiere der betreffenden Gattung (zuzüglich der Anzahl der gezeichneten ETP-Wertpapiere der betreffenden Gattung, die aber noch nicht begeben worden sind, sowie abzüglich der Anzahl der ETP-Wertpapiere der betreffenden Gattung, die rücknahme- oder rückzahlungsfähig geworden sind, jedoch noch nicht zurückgenommen oder zurückgezahlt worden sind) entspricht. Der Emittent wird Aufforderungen zur Begebung weiterer ETP-Wertpapiere ablehnen, wenn er nicht in der Lage ist, das entsprechende Swap-Geschäft bzw. die entsprechenden Swap-Geschäfte abzuschließen oder in Bezug auf dieses/diese Aufstockungen vorzunehmen. Swap-Geschäfte werden gemäß einem Allokationsplan unter den Swap-Kontrahenten aufgeteilt.



Wird eine Swap-Vereinbarung unter bestimmten Umständen gekündigt, wird der Emittent versuchen, die im Rahmen dieses Vertrages im Zusammenhang mit einer Gattung von ETP-Wertpapieren abgeschlossenen Swap-Geschäfte durch Ersatz-Swap-Geschäfte mit einem oder mehreren anderen Swap-Kontrahenten zu ersetzen.

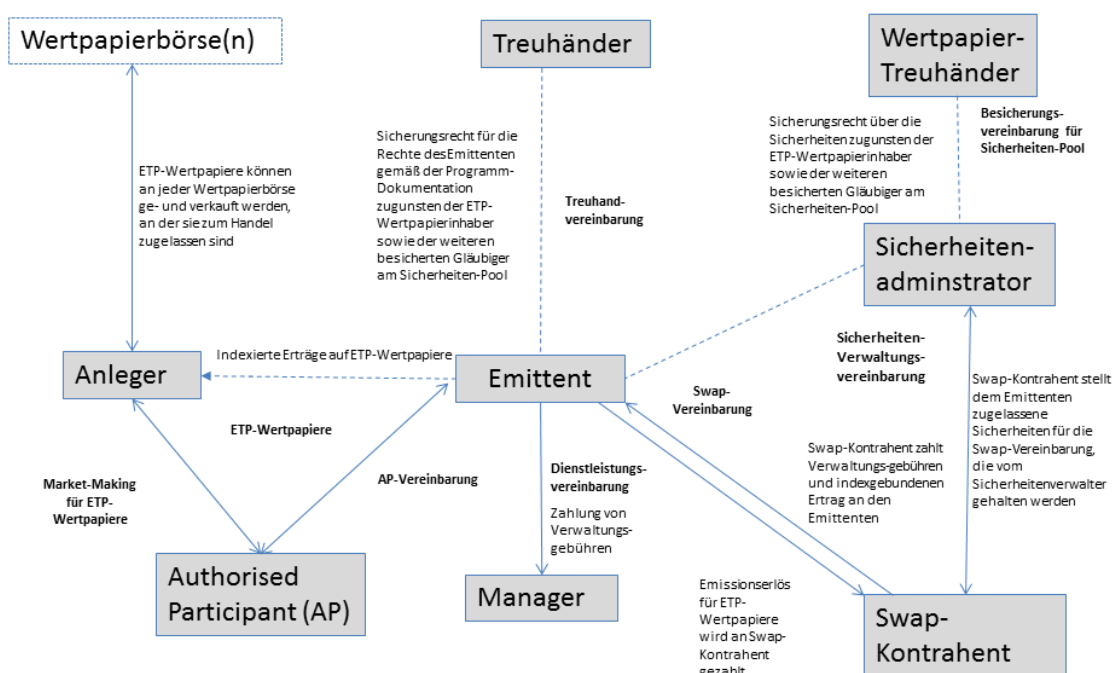
Die Verpflichtungen der einzelnen Swap-Kontrahenten gegenüber dem Emittenten im Rahmen einer Swap-Vereinbarung werden durch ein Besicherungsdokument besichert, demzufolge der betreffende Swap-Kontrahent an jedem Geschäftstag zugelassene Sicherheiten („**gestellte Sicherheiten**“) auf den Emittenten überträgt und der Emittent dem Swap-Kontrahenten die gestellten Sicherheiten entsprechend den täglichen Veränderungen des Gesamtwertes der Swap-Geschäfte zwischen dem Emittenten und dem Swap-Kontrahenten bezüglich der jeweiligen verbundenen Gattung von ETP-Wertpapieren (im Sinne von Abschnitt C.8) zurückgibt. Die Sicherheiten werden durch die Bank of New York Mellon in ihrer Eigenschaft als Sicherheitenverwalter im Rahmen eines Sicherheitenverwaltungsvertrags verwahrt.

- |      |   |   |
|------|---|---|
| B.26 | Anlageverwaltung  | Nicht anwendbar. Die Basiswerte werden nicht aktiv verwaltet.   |
| B.27 | Weitere mit demselben Pool an Vermögenswerten unterlegte Emissionen | Nicht anwendbar. Der Emittent wird keine weiteren mit demselben Pool an Vermögenswerten unterlegten Wertpapiere begeben.  |
| B.28 | Struktur der Transaktion  | Der Emittent kann gegebenenfalls Gattungen von ETP-Wertpapieren im Rahmen des Programms begeben. Die ETP-Wertpapiere dürfen an jede Partei ausgegeben werden, die dem Programm als „ <b>zugelassener Teilnehmer</b> “ beigetreten ist, indem die Partei einen „Vertrag zur Anerkennung als zugelassener Teilnehmer“ mit dem Emittenten abgeschlossen hat. |

Die ETP-Wertpapiere einer jeden Gattung werden über eine ergänzende Treuhandurkunde in Bezug auf die betreffende Gattung (die „**ergänzende Treuhandurkunde**“ der betreffenden Gattung) sowie der zwischen dem Emittenten, dem Manager und dem Treuhänder am 30. November 2012 abgeschlossenen Rahmen-Treuhandurkunde (die „**Original-Treuhandurkunde**“), die durch eine zwischen dem Emittenten, dem Manager und dem Treuhänder abgeschlossene erste Ergänzung zur Rahmen-Treuhandurkunde vom 22. November 2013 und ein zweite Rahmen-Treuhandurkunde vom 24. Oktober 2016 geändert und ergänzt wurde (in der ggf. nochmal geänderten, ergänzten, erneuerten und/oder ersetzten Fassung, die „**Rahmen-Treuhandurkunde**“ und, zusammen mit der ergänzenden Treuhandurkunde, die „**Treuhandurkunde**“ in Bezug auf diese Gattung) juristisch begründet.

Der Emittent verpflichtet sich, sich zu bemühen, seine Zahlungsverpflichtungen in Bezug auf jede einzelne Gattung von ETP-Wertpapieren dadurch abzusichern, dass er jeweils mit einem Swap-Kontrahenten ein oder mehrere Swap-Geschäft/e abschließt. Jeder Swap-Kontrahent wird seine Verpflichtungen gegenüber dem Emittenten dadurch besichern, dass er zugelassene Sicherheiten auf den Emittenten überträgt. Die geeigneten Sicherheiten werden dem in Bezug auf das Nettorisiko des Emittenten gegen den Swap-Kontrahenten in Bezug auf sämtliche im Rahmen der Swap-Vereinbarung zwischen dem Emittenten und dem Swap-Kontrahenten abgeschlossenen Swapgeschäfte gestellt und nicht entsprechend den Gattungen von ETP-Wertpapieren, auf die sich die Swap-Geschäfte beziehen, aufgeteilt. Die Inhaber von ETP-Wertpapieren der jeweiligen auf Swap-Geschäfte mit demselben Swap-Kontrahenten bezogenen Gattungen haben daher Anspruch auf den Verwertungserlös eines an demselben, ungeteilten Sicherheitenpool bestellten Sicherungsrechts.

Eine schematische Darstellung der wichtigsten Aspekte der derzeit bestehenden Struktur ist im Folgenden wiedergegeben:



B.29 Darstellung des Flusses der Emissionserlöse

Der Erlös aus der Begebung einer Tranche von ETP-Wertpapieren einer Gattung wird vom Emittenten an einen oder mehrere Swap-Kontrahenten gezahlt, mit denen der Emittent ein Swap-Geschäft im Zusammenhang mit der betreffenden Gattung abgeschlossen hat, um die Gesamtzahl der Index-Einheiten bezogen auf das Swap-Geschäft bzw. die Swap-Geschäfte, das/die vom Emittenten im Zusammenhang mit der betreffenden Gattung von ETP-Wertpapieren im Verhältnis der Erhöhung der zu diesem Zeitpunkt im Umlauf befindlichen Anzahl von ETP-Wertpapieren der betreffenden Gattung abgeschlossen wurde/n, zu erhöhen.

Die Zahlungsverpflichtungen des Emittenten in Bezug auf die ETP-Wertpapiere einer Gattung werden ausschließlich anhand von Zahlungen erfüllt, die der Emittent vom Swap-Kontrahenten/von den Swap-Kontrahenten in Bezug auf diese Swap-Geschäfte erhalten hat.

Gemäß den Bedingungen des jeweiligen Besicherungsdokuments ist der Emittent verpflichtet, dem betreffenden Swap-Kontrahenten nach dem Erhalt solcher Beträge jene Beträge zu zahlen, die den jeweiligen Verwertungserlösen der von ihm verwahrten Sicherheiten entsprechen.

B.30 Originatoren verbriefter Vermögenswerte

Jeder Swap-Kontrahent ist ein Kreditinstitut oder Finanzinstitut (hierzu zählt für die Zwecke dieses Dokuments unter anderem jeder führende Händler oder Broker, der Geschäfte in Finanzinstrumenten tätigt, die den ETP-Wertpapieren vergleichbar sind), das im EWR eingetragen und gegründet wurde, dort seinen Sitz hat und der Regulierung dieses Wirtschaftsraumes unterliegt.

### Abschnitt C – Wertpapiere

Element	Beschreibung des Elements	Offenlegungspflicht
---------	---------------------------	---------------------

C.1	Art und Gattung der angebotenen Wertpapiere	Der Emittent kann ETP-Wertpapiere begeben, die an auf Aktien-, Rohstoff-, Währungs- oder Anleihenengagements basierende Indizes gebunden sind. Der Wert der ETP-Wertpapiere kann sich börsentäglich entsprechend der Wertentwicklung des abgebildeten Index oder gegensätzlich dazu bzw. gehebelt und ungehebelt zu dieser entwickeln.
-----	---	--

**Emissionsspezifische Zusammenfassung:**

Die Ertragsentwicklung der ETP-Wertpapiere ist an die Entwicklung von FTSE 100 Daily Ultra Short Strategy RT Gross TR Index (der „**Index**“) gebunden.

Gattung: Boost FTSE 100 3x Short Daily ETP

ISIN: IE00B7VB3908

Gesamtzahl der ETP-Wertpapiere der Gattung: 269,817

C.2 Währung Jede Gattung von ETP-Wertpapieren lautet auf US-Dollar, Euro, Pfund Sterling, Schweizer Franken, japanische Yen oder Hongkong-Dollar.

**Emissionsspezifische Zusammenfassung:**

Die ETP-Wertpapiere lauten denominated auf Pounds Sterling.

C.5 Beschränkungen der freien Fungibilität: Nicht anwendbar. Die ETP-Wertpapiere sind frei übertragbar.

C.8 Mit den Wertpapieren verbundene Rechte Die mit den ETP-Wertpapieren einer Gattung verbundenen Rechte sind in den Bedingungen der jeweiligen Gattung festgelegt (die „**Bedingungen**“).

Die Bedingungen einer Gattung von ETP-Wertpapieren regeln unter anderem

die folgenden Aspekte:

#### *Zahlung des Rücknahmebetrags*

Jedes ETP-Wertpapier gewährt dem Inhaber das Recht, die entsprechende Zahlung bei der Rücknahme des ETP-Wertpapiers zu erhalten, wie im Abschnitt C. 9 beschrieben.

#### *Status und Sicherungsrecht*

Die ETP-Wertpapiere einer jeden Gattung sind Verpflichtungen des Emittenten mit begrenzter Rückgriffsmöglichkeit und sind untereinander gleichrangig.

Der Emittent wird gemäß der Treuhandurkunde im Hinblick auf eine Gattung von ETP-Wertpapieren ein Sicherungsrecht für die betreffende Gattung zugunsten des Treuhänders schaffen, das Folgendes umfasst:

- (i) sämtliche derzeitigen und künftigen Eigentums-, Nutzungs- und sonstigen Rechte und Vorteile des Emittenten an den, auf die und gemäß den Verträge(n) in Verbindung mit der ETP-Wertpapier-Gattung (mit Ausnahme der Eigentums-, Nutzungs- und sonstigen Rechte des Emittenten an einem etwa bestehenden Pfandvertrag bezüglich eines Sicherheitenpools sowie der Verträge, die in Bezug auf die betreffende Gattung von Wertpapieren der im Wege eines etwa bestehenden Pfandvertrags bezüglich eines Sicherheitenpools bestellten Sicherheit unterliegen)); und
- (ii) bestimmte Barmittel-, Eigentums- und vertragliche Ansprüche des Emittenten, die sich ausschließlich auf die betreffende ETP-Wertpapier-Gattung beziehen;

als dauerhafte Sicherheit zur Deckung der Verpflichtungen des Emittenten in Bezug auf die entsprechende Gattung gegenüber den betreffenden Inhabern der ETP-Wertpapiere sowie dem Treuhänder selbst.

Neben dem über die maßgebliche Treuhandurkunde erschaffenen Sicherungsrecht wird der Emittent gemäß einer gesondert zwischen dem Emittenten, dem Wertpapiertreuhänder, dem Manager und dem jeweiligen Swap-Kontrahenten abgeschlossenen Besicherungsvereinbarung (der „**Besicherungsvereinbarung für den Sicherheiten-Pool**“), abgesichert durch ein vom Emittenten mit derselben Swap-Vereinbarung abgeschlossenen Swap-Geschäft, ein Sicherungsrecht für jede Gattung von ETP-Wertpapieren (jeweils eine „**verbundene Gattung**“) zugunsten des Wertpapier-Treuhänders stellen, das Folgendes umfasst:

- (i) sämtliche derzeitigen und künftigen Eigentums-, Nutzungs- und sonstigen Rechte und Vorteile des Emittenten an dem, auf den und gemäß der Swap-Vereinbarung (einschließlich des damit in Zusammenhang stehenden Besicherungsdokuments), dem Swap-Kontrahenten-Vertrag, der Besicherungsvereinbarung für den Sicherheiten-Pool, den entsprechenden Sicherheitenverwaltungsvertrag sowie Verträgen, aufgrund deren ein Insolvenzverwalter bestellt wird; und
- (ii) die vom betreffenden Swap-Kontrahenten auf den Emittenten im Rahmen des zwischen dem Swap-Kontrahenten und dem Emittenten bestehenden Besicherungsdokuments übertragenen Sicherheiten sowie bestimmte Barmittel-, Eigentums- und vertragliche Ansprüche des Emittenten, die sich ausschließlich auf die betreffende Swap-Vereinbarung beziehen;

als dauerhafte Sicherheit zur Deckung der Verpflichtungen des Emittenten gegenüber den Inhabern der ETP-Wertpapiere einer jeden verbundenen Gattung, dem Swap-Kontrahenten sowie dem Wertpapiertreuhänder selbst.

### *Eingeschränktes Rückgriffsrecht*

Sollte in Bezug auf eine Gattung von ETP-Wertpapieren der Nettoerlös aus der Verwertung der in Bezug auf diese Gattung im Wege der maßgeblichen Treuhandurkunde sowie der jeweiligen betreffenden Besicherungsvereinbarungen für den Sicherheiten-Pool bestellten Sicherheit nicht ausreichen, um sämtliche den besicherten Gläubigern vom Emittenten geschuldeten Beträge bezüglich dieser Gattung zu zahlen, stehen keine weiteren Vermögenswerte des Emittenten zum Ausgleich einer möglichen Deckungslücke zur Verfügung, und sämtliche offenen Forderungen der besicherten Gläubiger verfallen. Keine Partei ist berechtigt, weitere Schritte gegenüber dem Emittenten zu unternehmen, um weitere Beträge einzufordern.

### *Rang*

Der Treuhänder wird die Erlöse aus der Verwertung der Vermögenswerte, die Gegenstand der im Wege einer Treuhandurkunde bestellten Sicherheit sind, gemäß einer maßgeblichen Rangregelung verwenden, derzufolge den Inhabern der ETP-Wertpapiere geschuldete Beträge gegenüber dem Treuhänder selbst und einem möglichen Insolvenzverwalter geschuldete Beträge nachrangig sind, jeweils auf die ETP-Wertpapiere bezogen.

Der Wertpapiertreuhänder wird die Erlöse aus der Verwertung der Vermögenswerte, die Gegenstand der im Wege einer Besicherungsvereinbarung für den Sicherheiten-Pool bestellten Sicherheit sind, gemäß einer maßgeblichen Rangregelung verwenden, derzufolge den (untereinander gleichrangigen) Inhabern der ETP-Wertpapiere jeder verbundenen Gattung geschuldete Beträge dem Wertpapiertreuhänder selbst, dem möglichen Insolvenzverwalter oder dergleichen und dem betreffenden Swap-Kontrahenten geschuldeten Beträgen nachrangig sind, jeweils auf die ETP-Wertpapiere einer verbundenen Gattung bezogen.

### *Leistungsstörung*

Jedes der nachstehend bezeichneten Ereignisse stellt, wenn es in Bezug auf eine ETP-Gattung eintritt, eine Leistungsstörung (*Event of Default* – „**Leistungsstörung**“) im Hinblick auf diese Gattung dar:

- (i) Der Emittent ist mit der Zahlung eines in Bezug auf die ETP-Wertpapiere oder einzelner davon geschuldeten Beträge für einen Zeitraum von 14 Kalendertagen oder länger in Verzug;
- (ii) der Emittent erfüllt eine oder mehrere seiner sonstigen Verpflichtungen in Bezug auf die ETP-Wertpapiere, den maßgeblichen Treuhandvertrag, ein anderes Dokument des Programms oder einer maßgeblichen betreffenden Besicherungsvereinbarung für den Sicherheiten-Pool nicht oder kommt dieser nicht nach, oder die Nichterfüllung dauert, auch nachdem der Emittent über die Nichterfüllung benachrichtigt worden ist, für einen bestimmten Zeitraum an;
- (iii) ein zuständiges Gericht erlässt eine Anordnung zur Liquidation oder Auflösung des Emittenten oder ein entsprechender Beschluss wird gefasst;
- (iv) ein Prüfer (*Examiner*) wird bestellt, den Emittenten einer Prüfung zu unterziehen; oder
- (v) Swap-Geschäfte in Bezug auf eine Gattung von ETP-Wertpapieren enden vor dem endgültigen Rückzahlungsdatum der betreffenden Gattung nach dem Eintritt einer Leistungsstörung in Bezug auf den Emittenten;
- (vi) Swap-Geschäfte in Bezug auf eine Gattung von ETP-Wertpapieren enden vor dem endgültigen Rückzahlungsdatum der betreffenden Gattung nach dem Eintritt einer Leistungsstörung in Bezug auf den betreffenden Swap-Kontrahenten, und der Emittent ist nicht in der Lage,

ein Ersatzgeschäft mit einem Swap-Kontrahenten am oder vor dem 30. Kalendertag nach einer solchen Beendigung abzuschließen; oder

- (vii) der Sicherheitenverwalter meldet Insolvenz an; oder
- (viii) im Falle des Ersatzes einer oder mehrerer gekündigter Swap-Geschäfte versäumt es der Emittent, einen von ihm einem Swap-Kontrahenten geschuldeten und zahlbaren Ablösebetrag zu zahlen.

Für den Fall des Eintritts einer Leistungsstörung kann der Treuhänder die ETP-Wertpapiere sofort zum Rückzahlungsbetrag fällig und zahlbar stellen; Gleiches gilt im Falle des Eintritts einer im obigen Abschnitt (viii) beschriebenen Leistungsstörung oder wenn dies von den Inhabern der ETP-Wertpapiere angeordnet wird, vorausgesetzt, dass der Treuhänder zu seiner Zufriedenheit entschädigt und/oder besichert und/oder im Vorfeld mit liquiden Mitteln ausgestattet wurde.

Ferner wird der Treuhänder, sofern er zu seiner Zufriedenheit entschädigt und/oder besichert und/oder im Vorfeld mit liquiden Mitteln ausgestattet wurde, und eine verbundene Gattung vor dem planmäßigen Rückzahlungstermin als fällig und zahlbar erklärt wurde, jede andere verbundene Gattung sofort zum Rückzahlungsbetrag fällig und zahlbar stellen.

#### *Versammlungen der Inhaber*

Versammlungen der Inhaber einer Gattung von ETP-Wertpapieren können zu dem Zweck einberufen werden, über Angelegenheiten, welche ihre Interessen betreffen, zu beraten. Diese Bestimmungen lassen es zu, dass festgelegte Mehrheiten aus den bei einer solchen Sitzung anwesenden oder vertretenen Inhabern der ETP-Wertpapiere Beschlüsse, die für alle Inhaber der ETP-Wertpapier-Gattung bindend sind, fassen dürfen, unter anderem auch Inhaber, die an der jeweiligen Sitzung nicht teilgenommen bzw. dabei nicht abgestimmt haben, oder die gegen die Fassung solcher Beschlüsse gestimmt haben.

#### *Anwendbares Recht*

Englisches Recht.

C.9 Zinsen Die ETP-Wertpapiere werden nicht mit einem vorgegebenen Zinssatz verzinst. Die Höhe der Rückzahlung (sofern vorhanden) für ein ETP-Wertpapier berechnet sich nach den nachstehend zusammengefassten Rücknahmebestimmungen.

Rücknahme *Endgültige Rücknahme*

Die ETP-Wertpapiere der jeweiligen Gattung werden fällig und zahlbar am Tag, der am Hauptfinanzplatz der Emissionswährung der Gattung oder, wenn die Wertpapiere auf Euro lauten, in einer Stadt, in der die Banken üblicherweise Zugriff auf das TARGET2-System haben, drei „Währungs-Geschäftstage“ (dies bezeichnet einen Tag, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte für den allgemeinen Geschäftsverkehr (einschließlich Devisenhandel und Fremdwährungseinlagen) geöffnet sind) nach Ablauf des letzten Tages des entsprechenden Zeitraums für die Abwicklung der Rücknahme (wie unten definiert) zu dem „**Rückzahlungsbetrag**“, worunter ein Betrag zu verstehen ist, der dem höheren der folgenden Beträge entspricht:

- (i) dem Nennwert eines ETP-Wertpapiers; und
- (ii) dem „gewichteten Durchschnittspreis pro ETP-Wertpapier“, worunter der gewichtete Durchschnitt der Preise pro ETP-Wertpapier an jedem Bewertungsstichtag ab dem endgültigen Rückzahlungsdatum zu verstehen ist, der anhand der zwischen dem Emittenten und dem jeweiligen Swap-Kontrahenten vereinbarten täglichen Höchstgrenzen für Kündigungen, reduziert um die maßgeblichen vom betreffenden Swap-Kontrahenten in Rechnung gestellten Swap-Ausführungskosten, für die Abwicklung der ETP-Wertpapiere benötigt wird.

*Optionale Rücknahme*

Inhaber der ETP-Wertpapiere, die gleichzeitig zugelassene Teilnehmer sind, können vom Emittenten verlangen, den Rückkauf sämtlicher oder eines Teils ihrer ETP-Wertpapierbestände einer bestimmten Gattung zum Betrag der optionalen Rücknahme abzuwickeln, was dadurch erfolgt, dass der Inhaber der ETP-Wertpapiere dem Emittenten ein gültiges Formular vorlegt („**Rücknahmeorder**“), auf der entweder „indexbasierte Preisermittlung“ oder „vorvereinbarte Preisermittlung“ ausgewählt ist.

Der „**Betrag der optionalen Rücknahme**“ in Bezug auf ein ETP-Wertpapier ist ein Betrag pro ETP-Wertpapier, der dem Rechenergebnis einer der folgenden Formeln entspricht:

- (i) Wurde „indexbasierte Preisermittlung“ ausgewählt, ist der vorgenannte Betrag der Preis pro ETP-Wertpapier am Bewertungsstichtag, an dem der Emittent die Rücknahmeorder entgegennimmt (oder diese als von ihm entgegengenommen gilt), vermindert um die maßgeblichen von den betreffenden Swap-Kontrahenten in Rechnung gestellten Swap-Ausführungskosten.
- (ii) Wurde „vorvereinbarte Preisermittlung“ ausgewählt, ist der vorgenannte Betrag der zwischen dem betreffenden zugelassenen Teilnehmer und den betreffenden Swap-Kontrahenten vereinbarte Betrag, wie in der betreffenden Rücknahmeorder angegeben.

Ausschließlich falls der Emittent die jeweiligen Inhaber der ETP-Wertpapiere davon benachrichtigt hat, dass diese durch Erteilung einer Rücknahmeorder den Rückkauf sämtlicher oder eines Teils ihrer ETP-Wertpapierbestände durch Emittenten verlangen können, können Inhaber der ETP-Wertpapiere, die nicht gleichzeitig zugelassene Teilnehmer sind, diese Rücknahme zu einem mittels „indexbasierter Preisermittlung“ berechneten Betrag vornehmen lassen.

Der Emittent kann nach alleinigem Ermessen eine Gebühr von 500 € von den an Inhaber der ETP-Wertpapiere zahlbaren Gesamtbeträgen bezüglich einer optionalen Rücknahme von ETP-Wertpapieren abziehen. Der in Bezug auf die

Rücknahme zu zahlende Gesamtbetrag wird ferner um einen Betrag in Höhe der vom/von den betreffenden Swap-Kontrahenten dem Emittenten in Rechnung gestellten Rücknahmeausführungsgebühr vermindert.

#### *Optionale Rücknahme durch den Emittenten*

Der Emittent kann jederzeit sämtliche – jedoch nicht nur einen Teil – der ETP-Wertpapiere zum Rücknahmebetrag für vorzeitig rückzahlbar erklären.

#### *Zwangsrücknahme*

Die ETP-Wertpapiere einer Gattung unterliegen in folgenden Fällen einer Zwangsrücknahme:

- (i) ein vom Emittenten in Verbindung mit der Gattung abgeschlossenes Swap-Geschäft endet vor seinem vorgesehenen Beendigungszeitpunkt in voller Höhe (a) nach der Löschung, Änderung oder bei Störung des durch diesen Index referenzierten Swap-Geschäfts, wenn vom Emittenten und dem betreffenden Swap-Kontrahenten kein Nachfolgeindex benannt wird; (b) nach einer Änderung anwendbarer Gesetze oder Verordnungen, die dazu führt, dass es für den betreffenden Swap-Kontrahenten rechtswidrig wird, sich gegen Risiken über ein solches Swap-Geschäfts abzusichern, oder die die Kosten für den Emittenten oder den Swap-Kontrahenten dafür, ihren Verpflichtungen im Rahmen des Swap-Geschäfts nachzukommen, erheblich erhöht; (c) wenn der betreffende Swap-Kontrahent trotz aller wirtschaftlich vertretbaren Anstrengungen nicht in der Lage ist, (A) sämtliche Geschäfte oder Vermögenswerte, die er für notwendig hält, um seine Verpflichtungen in Bezug auf das betreffende Swap-Geschäft abzusichern, abzuschließen, zu errichten, wiederherzustellen, zu ersetzen, erhalten, abzuwickeln oder zu veräußern; (d) bei einer Störung bei einer maßgeblichen Wertpapierbörse in Bezug auf die Basisinstrumente des maßgeblichen Indexes; (e) bei einer Störung bei maßgeblichen Wertpapierbörse in Bezug auf die Basisinstrumente des maßgeblichen Indexes in Verbindung mit einem Intraday-Rückgang des entsprechenden Indexwerts, der den angegebenen Schwellenwert für das Swap-Geschäft übersteigt; oder (f) bei einem Übernacht-Rückgang (im Falle von ETP-Wertpapieren mit entsprechender Risikoposition) oder einer Übernacht-Zunahme (im Falle von ETP-Wertpapieren mit entgegengesetzter Risikoposition) des Werts des betreffenden Indexes, der bzw. die den für das Swap-Geschäft vorgegebenen Schwellenwert übersteigt;
- (ii) wenn am Bewertungsstichtag, der am 60. Kalendertag oder später ist, nachdem der Preis je ETP-Wertpapier unter 500 Prozent des Nennbetrags der ETP-Wertpapiere gefallen ist, der Preis pro ETP-Wertpapier bei unter 200 Prozent des Nennbetrags der ETP-Wertpapiere liegt;
- (iii) die Berechnungsstelle, der Emissions- und Zahlstelle, die Registerstelle, der Sicherheitenverwalter und/oder sämtliche zugelassenen Teilnehmer in Bezug auf die ETP-Wertpapiere legen ihre Funktion nieder oder die Funktion wird, aus welchem Grund auch immer, gekündigt und zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Niederlegung oder Kündigung ist kein Nachfolger oder Stellvertreter bestellt;
- (iv) wenn der Preis pro ETP-Wertpapier in Bezug auf die ETP-Wertpapiere für 14 aufeinanderfolgende Bewertungsstichtage nicht von dem oder im Auftrag des Emittent/en veröffentlicht wurde;
- (v) wenn infolge einer Änderung anwendbarer Gesetze oder Verordnungen, Bestimmungen, Anordnungen, Entscheidungen oder Verfahren oder der Bekanntmachung oder Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Verordnung



durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde, eine der folgenden Voraussetzungen eintritt:

- (a) wenn es für den Emittenten juristisch unzulässig geworden ist oder künftig unzulässig werden wird, (x) zugelassene Sicherheiten jeglicher Art zu verwahren, erwerben oder veräußern; und/oder (y) seinen Verpflichtungen aus den ETP-Wertpapieren und/oder einer maßgeblichen Swap-Vereinbarung nachzukommen; oder
- (b) wenn dem Emittent wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung seiner Verpflichtungen aus den ETP-Wertpapieren und/oder einer maßgeblichen Swap-Vereinbarung entstehen (oder er annehmen muss, dass dies künftig eintritt);
- (vi) ein Datum der vorzeitigen Beendigung wird erreicht oder wird vom Emittenten oder dem Swap-Kontrahenten festgelegt, an dem ein Swap-Geschäft in Bezug auf die ETP-Wertpapiere vor dem vorgesehenen Beendigungszeitpunkt des Swap-Geschäfts in voller Höhe enden wird, und (falls anwendbar) wird das Swap-Geschäft unter Umständen, die keine Leistungsstörung in Bezug auf die ETP-Wertpapiere darstellen (den Fall eingeschlossen, dass sich das langfristige Rating des Sicherheitenverwalters auf BBB+ oder ein geringeres Rating bzw. das entsprechende S&P oder Moody's oder Fitch-Rating-Äquivalent verschlechtert hat) nicht ersetzt; oder
- (vii) der Emittent erklärt sämtliche oder einen Teil der ETP-Wertpapiere für vorzeitig rücknahmefähig.

Der für ein vorzeitig rücknahmefähiges ETP-Wertpapier fällige Betrag wird auf den höheren Wert bei Vergleich des Nennbetrags des ETP-Wertpapiers mit dem Anteil des ETP-Wertpapiers an dem Betrag, der an den Emittenten in Bezug auf die Beendigung der betreffenden Swap-Geschäfte zahlbar ist, begrenzt.

#### *Treuhänder*

Der Treuhänder für jede Gattung von ETP-Wertpapieren ist The Law Debenture Trust Corporation p.l.c.

C.10	Derivative Zinskomponente	Nicht anwendbar. Die ETP-Wertpapiere werden nicht mit einem vorgegebenen Zinssatz verzinst.
C.11	Zulassung zum Börsenhandel	<p>Es kann ein Antrag bei der United Kingdom Financial Conduct Authority gestellt werden, bestimmte Gattungen von gemäß diesem Programm begebenen ETP-Wertpapieren zur amtlichen Notierung an der United Kingdom Financial Conduct Authority sowie zur Notierung und zum Handel am Main Market (Hauptmarkt) der Londoner Wertpapierbörse zuzulassen.</p> <p>Es kann ein Antrag bei der Frankfurter Wertpapierbörse gestellt werden, gemäß diesem Programm begebene ETP-Wertpapiere zur Notierung und zum Handel am Regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse zuzulassen.</p> <p>Es kann ein Antrag bei der Borsa Italiana (italienische Wertpapierbörse) gestellt werden, bestimmte Gattungen von gemäß diesem Programm begebenen ETP-Wertpapieren zur amtlichen Notierung an der italienischen Wertpapierbörse sowie zur Notierung und zum Handel am ETFplus-Markt der italienischen Wertpapierbörse zuzulassen.</p> <p>Es kann ein Antrag bei der Wiener Börse gestellt werden, bestimmte Gattungen von gemäß diesem Programm begebenen ETP-Wertpapieren zur amtlichen Notierung an der Wiener Wertpapierbörse sowie zur Notierung und zum Handel am amtlichen Handel der Wiener Börse zuzulassen.</p>

### **Emissionsspezifische Zusammenfassung:**

Es ist bei der Londoner Wertpapierbörse ein Antrag gestellt werden, diejenige ETP-Wertpapier-Gattung, die diesen endgültigen Bedingungen unterliegt, zur amtlichen Notierung an der United Kingdom Financial Conduct Authority sowie zur Notierung und zum Handel am Main Market der Londoner Wertpapierbörse zuzulassen.

C.12 Mindeststückelung

Der „**Nennbetrag**“ eines ETP-Wertpapiers einer Gattung ist in den endgültigen Bedingungen für die Gattung angegeben, unter der Maßgabe, dass der Nennbetrag mit Zustimmung der Inhaber der ETP-Wertpapiere der Gattung angepasst werden kann, wenn der Preis je ETP-Wertpapier unter 500 Prozent des zu diesem Zeitpunkt gültigen Nennbetrags der ETP-Wertpapiere fällt. Der Nennbetrag der ETP-Wertpapiere einer Gattung kann sich auf unter 100.000 € pro ETP-Wertpapier (bzw. der Emissionswährung der Gattung im Sinne der maßgeblichen endgültigen Bedingungen) belaufen.

### **Emissionsspezifische Zusammenfassung:**

Jedes ETP-Wertpapier hat einen Nennbetrag von 200 pence

C.15 Der Wert der Anlage wird durch die Wertentwicklung der Basiswerte beeinflusst.

Der „**Preis pro ETP-Wertpapier**“ bezeichnet den von den ETP-Wertpapieren abgebildeten Indexwert, der nach der folgenden Formel berechnet wird.

$$P_t = P_{t-1} \times [1 + R_t] \times [1 - CA_t]$$

Dabei gilt:

„**P<sub>t</sub>**“ bezeichnet den Preis pro ETP-Wertpapier im Zeitpunkt *t* und *P<sub>0</sub>* ist der ursprüngliche Preis.

„**Ursprünglicher Preis**“ bezeichnet den Emissionspreis der ersten Tranche der jeweiligen Gattung.

„**P<sub>t-1</sub>**“ ist der Preis pro ETP-Wertpapier im Zeitpunkt *t-1*.

„**t**“ bezeichnet den Bewertungsstichtag, auf den bei der Berechnung des Preises pro ETP-Wertpapier Bezug genommen wird.

„**t-1**“ bezeichnet den Bewertungsstichtag, der *t vorausgeht* (wobei „*t<sub>0</sub>*“ der Emissionstag der ersten Tranche der jeweiligen Gattung ist).

„**CA<sub>t</sub>**“ bezeichnet die börsentägliche Gebührenanpassung, die für ein ETP-Wertpapier der betreffenden Gattung im Zeitpunkt *t* gilt und den bezüglich der betreffenden Gattung von ETP-Wertpapieren fälligen Gebühren (einschließlich Verwaltungsgebühren sowie ggf. fälliger Swap-Tagesgebühren) entspricht.

„**R<sub>t</sub>**“ bezeichnet den gehebelten Ertrag je Börsentag infolge von sich auf ETP-Wertpapiere der betreffenden Gattung im Zeitpunkt *t* auswirkenden Veränderungen des Werts des Benchmark-Indexes, wobei diese Formel auch sämtliche sich auf die betreffende ETP-Wertpapier-Gattung auswirkenden Finanzierungs- und Fremdkapitalanpassungen berücksichtigt.

C.16 Ablauf/Endfälligkeit

Das Endfälligkeitsdatum der ETP-Wertpapiere ist der 30. November 2062.

C.17 Abrechnung und Abwicklung

Der Emittent ist ein Emittent, der sich an CREST beteiligt, einem System zur papierlosen Abrechnung und Abwicklung der Übertragung des Eigentums an sowie des Haltens von Wertpapieren. Nach Begebung oder Rücknahme der in stückeloser, auf den Namen lautender Form vorliegenden ETP-Wertpapiere, erfolgt die Abrechnung (falls bestimmte Voraussetzungen erfüllt sind) am dritten Geschäftstag nach Erhalt des entsprechenden Antrags auf Begebung oder Rücknahme Zug um Zug im CREST-System. Das Eigentum an den in stückeloser, auf den Namen lautender Form vorliegenden Wertpapieren wird im

Register eingetragen und geht bei Eintragung auf den Inhaber über.

### **Abwicklung an der Frankfurter Wertpapierbörse**

Zum Zwecke regulariengemäßer Lieferung von ETP-an der Frankfurter Wertpapierbörse wird die Clearstream Banking AG („**Clearstream, Frankfurt**“) für jede Gattung an der Frankfurter Wertpapierbörse notierter ETP-Wertpapiere sowie der betreffenden Anzahl von ETP-Wertpapieren ein in deutscher Sprache verfasstes und deutschem Recht unterliegendes Inhaber-Sammelzertifikat (je ein „**Inhaber-Sammelzertifikat**“) begeben. Immer wenn die Anzahl der vom Inhaber-Sammelzertifikat einer bestimmten Gattung vertretenen ETP-Wertpapiere sich ändert, wird Clearstream, Frankfurt das betreffende Inhaber-Sammelzertifikat entsprechend ändern.

### **Abwicklung an der Borsa Italiana S.p.A.**

Sämtliche an der italienischen Wertpapierbörse gehandelten ETP-Wertpapiere sind für die Abwicklung mittels der regulären Wertpapierabrechnungssysteme von Monte Titoli S.p.A. mittels der bei Monte Titoli S.p.A. geführten Wertpapierabrechnungskonten zugelassen.

- |      |  |  |
|------|--|--|
| C.18 | Beschreibung des Rückzahlungsmaßstabes                   | ETP-Wertpapiere berechtigen den Inhaber (vorausgesetzt, dass dieser zugelassener Teilnehmer oder Inhaber von ETP-Wertpapieren unter bestimmten anderen, im Definitionsumfang beschränkten Umständen ist), die Rücknahme von ETP-Wertpapieren zu verlangen und im Gegenzug einen Betrag an Zahlungsmitteln in Bezug auf die mit der Wertentwicklung des maßgeblichen Indexes verbundene Rücknahme zu erhalten, wie im obigen Abschnitt C.9 beschrieben.   |
| C.19 | Rückzahlungsbetrag/<br>Ausübungspreis                    | Eine Beschreibung des Zahlbetrags für die Rücknahme eines ETP-Wertpapiers ist in obigem Abschnitt C.9 zu finden.   |
| C.20 | Art des Basiswerts und Informationsquellen zum Basiswert | Jede ETP-Wertpapier-Gattung bildet die börsentägliche Wertentwicklung eines ungehebelten Indexes ab („ <b>Benchmark-Index</b> “). Eine Gattung gehebelter ETP-Wertpapiere bzw. von ETP-Wertpapieren mit entgegengesetzter Risikoposition kann direkt von der Wertentwicklung des Benchmark-Indexes abhängen (in diesem Fall würde das Ausnutzen der Hebelwirkung und/oder das Eingehen von Short-Positionen in der Formel zur Berechnung des Preises des einzelnen ETP-Wertpapiers berücksichtigt) oder auch indirekt (in diesem Fall würde sich die Formel zur Berechnung des Preises des einzelnen ETP-Wertpapiers auf den Wert eines Indexes beziehen, der selbst ein gehebeltes und/oder ein Short-Derivat (d.h. mit entgegengesetzter Risikoposition) des Benchmark-Indexes darstellt). |

### **Emissionsspezifische Zusammenfassung:**

*Der Wert der ETP-Wertpapiere entwickelt sich börsentäglich 3-fach short zu dem abgebildeten FTSE 100 Total Return Declared Dividend Index („**Benchmark-Index**“). Weitere Informationen zu dem Index sind unter <http://www.ftse.com/Indices> oder unter jeder anderen Website welche der Index Anbieter nutzt um diese Art von Informationen gelegentlich zu veröffentlichen.*

## **Abschnitt D – Risiken**

<b>Element</b>	<b>Beschreibung des Elements</b>	<b>Offenlegungspflicht</b>
D.2	Zentrale Risiken bezüglich des Emittenten	Der Emittent ist eine Gesellschaft ohne Geschäftsbetrieb. Der Emittent wurde als zu dem alleinigen Zweck der Begebung von ETP-Wertpapieren als Zweckgesellschaft gegründet. Die einzigen Finanzmittel des Emittenten, die dafür zur Verfügung stehen, Zahlungen in Bezug auf eine ETP-Wertpapier-Gattung zu leisten, beruhen auf den von Emittenten von dem/den betreffenden Swap-Kontrahenten erhaltenen Beträgen im Rahmen der vom Emittenten in

Bezug auf die betreffende Gattung abgeschlossenen Swap-Geschäfte.

Wird (unter anderem) in das vom Emittenten geschaffene Sicherungsrecht zugunsten der Inhaber der ETP-Wertpapiere einer Gattung vollstreckt, wobei die Erlöse der Verwertung sich als nach Leistung der Zahlungen an sämtliche vorrangigen Gläubiger als nicht ausreichend erweisen, um sämtliche den Inhabern der ETP-Wertpapiere geschuldeten Beträge in voller Höhe zu zahlen, ist der Emittent von der Haftung befreit und es entsteht ihm keine Verbindlichkeit für einen Zahlungsausfall. Weder die Inhaber der ETP-Wertpapiere noch der Treuhänder (oder andere in ihrem Namen handelnde Bevollmächtigte) sind berechtigt, weitere Schritte zu unternehmen, um die genannten Beträge beizutreiben.

D.6 Zentrale Risiken  
bei ETP-  
Wertpapieren

**Eine ETP-Wertpapieranlage beinhaltet ein erhebliches Risiko und Anleger können den gesamten angelegten Betrag oder einen Teil davon verlieren.** Es bestehen die folgenden maßgeblichen Risikofaktoren und diese sollten Anlageinteressenten eingehend berücksichtigen, bevor sie sich entschließen, in ETP-Wertpapiere zu investieren. Anleger sollten ihre eigenen Finanz- und Rechtsberater, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater bezüglich der mit der Anlage in ETP-Wertpapieren verbundenen Risiken konsultieren.

Es bestehen wesentliche mit einer Anlage in ETP-Wertpapiere verbundene Risiken, unter anderem das Hebelwirkungrisiko (für gehebelte ETP-Wertpapiere), Invers-Risiko (für ETP-Wertpapiere mit entgegengesetzten Risikopositionen), Wechselkursrisiko, Preisrisiko, Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung; die Performance von ETP-Wertpapieren könnte Schwankungen unterworfen sein.

Allgemeine Kursbewegungen an den lokalen und internationalen Märkten sowie Faktoren, die das Investitionsklima und die Anlegerstimmung beeinflussen, können sich jeweils auf die Handelsvolumina auswirken und somit auf den Marktpreis der ETP-Wertpapiere. Anleger sollten beachten, dass allgemeine Kursbewegungen an Märkten sowie Faktoren, die das Investitionsklima und die Anlegerstimmung beeinflussen, sich unterschiedlich auf die jeweiligen Gattungen von ETP-Wertpapieren auswirken können.

Anleger sind darauf angewiesen, dass ein oder mehrere zugelassene/r Teilnehmer als Market Maker bezüglich der ETP-Wertpapiere fungieren, um die Liquidität im Markt vorzuhalten, die die Anleger für ihre Anlageaktivitäten benötigen. Gibt es keine zugelassenen Teilnehmer, oder die zugelassenen Teilnehmer übernehmen die Aufgabe des Market Makers nicht effektiv bezüglich der ETP-Wertpapiere einer Gattung, sind die Anleger möglicherweise nicht in der Lage, die ETP-Wertpapiere kurzfristig zu verkaufen, oder sie können die ETP-Wertpapiere nicht zu einem Preis verkaufen, der dem Preis je ETP-Wertpapier in der betreffenden Gattung annähernd entspricht.

Die ETP-Wertpapiere sind indexgebundene Papiere. Der bei Rücknahme der ETP-Wertpapiere zahlbare Betrag (und folglich das Handelsvolumen jedes ETP-Wertpapiers) ist an die börsentägliche Wertentwicklung des Benchmark-Indexes geknüpft, die wiederum an die Wertentwicklung der dem betreffenden Index zugrunde liegenden Vermögenswerte geknüpft ist. Anleger verfügen nicht über Eigentumsrechte an den den Benchmark-Index bildenden Vermögenswerten.

*ETP-Wertpapiere („gehebelte ETP-Wertpapiere“), die es den Anlegern ermöglichen, gehebelt und/oder mittels entgegengesetzter Risikopositionen an der Wertentwicklung des Benchmark-Indexes zu partizipieren, sind stärkeren Preisschwankungen unterworfen als ungehebelte Investments in die Anlageformen, die den Benchmark-Index bilden.] Relativ geringe Änderungen des Wertes der den betreffenden Benchmark-Index bildenden Vermögenswerte können bedeuten, dass Anleger in kurzer Zeit einen Teil ihres Investments oder*

das gesamte Investment verlieren.

Die Anlage in gehebelte ETP-Wertpapiere (ob mittels gleich gerichteter oder entgegengesetzter Risikopositionen funktionierend) eignet sich nur für erfahrene Anleger, die in der Lage sind, ihre Positionen in den ETP-Wertpapieren häufig zu kontrollieren, und die sich der Risiken der kaskadierenden Thesaurierung von Tagesrenditen bewusst sind. Die Anlage in gehebelte ETP-Wertpapiere bedeutet für den Anleger, wie angegeben, börsentäglich den Risiken des Benchmark-Indexes ausgesetzt zu sein, und folglich kann die Wertentwicklung über Zeiträume von mehr als einem Tag erheblich von der Wertentwicklung des maßgeblichen Benchmark-Indexes multipliziert mit der maßgeblichen Hebelwirkung über den längeren Zeitraum unterscheiden.

Gehebelte ETP-Wertpapiere eignen sich demgemäß nur für kurzfristige Investments sachkundiger Anleger, die sich der erhöhten Risiken einer Anlage in gehebelte Produkte und/oder Produkte, die auf entgegengesetzten Risikopositionen beruhen, bewusst sind.

## Abschnitt E – Angebot

<b>Element</b>	<b>Beschreibung des Elements</b>	<b>Offenlegungspflicht</b>
E.2b	Gründe für das Angebot und Verwendung der Erlöse	Nicht anwendbar. Die Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erlöse unterscheiden sich nicht von denen für die Gewinnerzielung und/oder für Sicherungsgeschäfte.
E.3	Emissionsbedingungen des Angebots	Der Emittent bietet ausschließlich jenen zugelassenen Teilnehmern die ETP-Wertpapiere zur Zeichnung an, die einen gültigen Zeichnungsauftrag beim Emittenten eingereicht haben. Neuemissionen von ETP-Wertpapieren werden in der Regel am dritten Londoner Geschäftstag (oder im Falle von Asien-Pazifik-ETP-Wertpapieren am vierten Londoner Geschäftstag) nach dem Datum, an dem der Emittent einen gültigen Zeichnungsauftrag zusammen mit der entsprechenden Gebühr erhalten hat, abgewickelt, unter der Maßgabe, dass der Auftrag an dem genannten Tag vor 14:00 Uhr Ortszeit London beim Emittenten eingeht.
E.4	Aufeinandertreffen wesentlicher Interessen an und in dem Angebot	Es ist möglich, dass ein Swap-Kontrahent oder ein in Bezug auf eine bestimmte Gattung von im Rahmen des Programms begebenen ETP-Wertpapieren zugelassener Teilnehmer Sponsor des Indexes in Bezug auf die betreffende Gattung wird. Aus diesen Rollen könnten möglicherweise Interessenkonflikte erwachsen.
E.7	Kosten	<p>Der Emittent erhebt eine Gebühr je direkt beim Emittenten erfolgter Begebung oder Rücknahme von 500 € vom betreffenden zugelassenen Teilnehmer, es sei denn, der Emittent verzichtet nach alleinigem Ermessen auf die Gebühr.</p> <p>Erteilen Inhaber der ETP-Wertpapiere dem Emittenten Rücknahmeorders, in denen dieser zur Rücknahme von ETP-Wertpapieren aufgefordert wird, gilt, dass der in Bezug auf die Rücknahme zu zahlende Gesamtbetrag um einen Betrag in Höhe der vom/von den betreffenden Swap-Kontrahenten dem Emittenten in Rechnung gestellten Rücknahmeausführungsgebühr zu vermindern ist.</p> <p>Der Emittent stellt den Investoren keine weiteren Gebühren in Rechnung.</p>

## SNOTA DI SINTESI DEL PROGRAMMA DI OFFERTA

Le note di sintesi sono costituite da informazioni obbligatorie denominate "Elementi". Tali elementi sono elencati nelle Sezioni dalla A alla E (A.1 – E.7).

La presente nota di sintesi contiene tutti gli Elementi che è previsto siano inclusi in una nota di sintesi relativa al presente tipo di titoli e di Emittente. Poiché alcuni Elementi non devono essere necessariamente compilati, potrebbero essere presenti alcune interruzioni nella sequenza numerica degli Elementi.

Sebbene possa essere prevista la presenza di un Elemento nella nota di sintesi per il tipo di titoli e di Emittente, è possibile che non si possa fornire alcuna informazione rilevante relativamente all'Elemento. In tale caso, nella nota di sintesi è inclusa una breve descrizione dell'Elemento con la menzione "non applicabile".

## Sezione A – Introduzione e avvertenze

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
A.1	Avvertenza Generale	<p>La presente nota di sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto di Base dell'Emittente (come definito all'Elemento B.1 che segue) del 10 settembre 2018 (il "<b>Prospetto di Base</b>"). Qualsiasi decisione di investire nelle ETC Securities deve basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base nella sua interezza. Qualora sia proposta dinanzi alla competente autorità giudiziaria un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base, l'investitore richiedente tutela potrebbe essere tenuto, ai sensi della legislazione nazionale degli Stati Membri dell'Unione Europea, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima di poter avviare il procedimento legale. Coloro i quali hanno redatto la presente nota di sintesi, compresa qualsiasi sua traduzione, sono civilmente responsabili unicamente nel caso in cui la nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base o non fornisca, se letta unitamente alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni necessarie per consentire agli investitori di valutare l'investimento nelle ETC Securities.</p>
A.2	Informazione relativa al consenso all'uso del Prospetto di Base per successive offerte o collocamento finale di titoli da parte di intermediari finanziari	<p>Ove previsto nelle Condizioni Definitive delle singole Tranche di Titoli (<i>Securities</i>), l'Emittente consente l'uso del Prospetto di Base da parte di ogni Offerente Autorizzato (come definito di seguito) relativamente ad ogni offerta di ETP Securities che non rientri tra le esenzioni dall'obbligo di pubblicazione del prospetto come individuate dalla Direttiva Prospetto ("<b>Offerta non Esente</b>"), durante il periodo d'offerta specificato nelle Condizioni Definitive rilevanti ("<b>Periodo d'Offerta</b>"), nello Stato Membro rilevante e subordinatamente alle condizioni applicabili precisate per ogni singola offerta nelle Condizioni Definitive rilevanti.</p> <p>Il consenso su riferito si intende prestato per i Periodi di Offerta compresi nei 12 mesi successivi alla data di approvazione di questo Prospetto di Base e tale consenso non sarà valido in Austria fino al giorno seguente al giorno lavorativo in Austria nel quale la Banca di Controllo Austriaca (OeKB), come ufficio registrato (Meldestelle), è stata informata dell' Offerta intesa Non-esente.</p> <p>Ogni Offerente Autorizzato, che intenda far uso del Prospetto di Base in caso di un'Offerta non Esente, è tenuto, per la durata del Periodo d'Offerta, a pubblicare sul proprio sito web una comunicazione nella quale si informa che si avvale del Prospetto di Base per tale Offerta non Esente in virtù del consenso prestato dall'Emittente nelle Condizioni Definitive e nelle condizioni ivi allegate. Nei limiti indicati nelle Condizioni Definitive rilevanti, un'Offerta non Esente può essere rivolta al pubblico durante il Periodo d'Offerta rilevante da ogni Offerente Autorizzato in ciascuno Stato Membro rilevante e soggetta alle condizioni rilevanti, in ogni caso come prescritte nelle Condizioni Definitive di riferimento. Informazioni sui Termini e Condizioni dell'Offerta non Esente saranno pubblicate da quell'Offerente Autorizzato sul proprio sito web quando necessario. Né l'Emittente, né i Partecipanti Autorizzati o altri Offerenti Autorizzati hanno alcun obbligo o</p>

responsabilità rispetto a tali informazioni.

*Accordi tra l'Investitore ed ogni Offerente Autorizzato che distribuirà ETP Securities*

Né l'Emittente né, per evitare qualsiasi dubbio, il Gestore hanno alcuna responsabilità per qualsiasi azione di ogni Offerente Autorizzato, includendo compliance di un Offerente Autorizzato con condotta applicabile di regole di business o altri requisiti regolamentari locali o altri requisiti regolamentari per titoli in relazione a tale offerta.

Un investitore che intenda acquistare qualsiasi ETP Securities da un Offerente Autorizzato lo farà ed offerte o vendite di ETP Securities a tale Investitore da un Offerente Autorizzato saranno fatte, secondo i termini ed accorgimenti in luogo tra quell'Offerente Autorizzato e tale Investitore, includendo prezzo, allocazioni e accordi di settlement (i "Termini e condizioni di un'Offerta Non-Esente"). L'emittente non sarà parte di tali accorgimenti con tale investitore e, concordemente, il Prospetto Base non contiene tale informazione. I termini e le condizioni dell'offerta Non-Esente saranno forniti a tale investitore dall'Offerente Autorizzato al momento nel quale tale offerta viene fatta. Nessuno degli Emittenti o, per evitare qualsiasi dubbio, il Gestore o altri Offerenti Autorizzati hanno alcuna responsabilità per tale informazione.

**Sintesi della specifica emissione:**

L'Emittente consente l'uso del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive in relazione all'offerta di ETP Securities, salvo i casi di esenzione di cui all'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto che soddisfa le condizioni che seguono:

(a) L'offerta non esente è fatta solo in Austria, Germania, Italia, Norvegia, e Regno Unito; e l'Offerta non esente è solamente fatta durante il periodo dalla (e includendo) data del Prospetto di Base alla (ma escludendo) data che termina nei 12 mesi successivi ; e

(b) L'Offerta non esente è fatta solamente da BNP Paribas Arbitrage S.N.C. ("il **Partecipante Autorizzato Iniziale**") e ogni Partecipante Autorizzato il cui nome sia pubblicato sul sito web dell'Emittente (<http://www.wisdomtree.eu> ) e che sia identificato quale offerente autorizzato per questi titoli ETP (ogni un "**Offerente Autorizzato**").

Informazioni sui termini e sulle condizioni di un'offerta fatta da qualsiasi Offerente Autorizzato devono essere fornite al momento di tale offerta fatta da tale Offerente Autorizzato.

**Sezione B – Emittente**

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
B.1	Denominazione Legale e Commerciale dell'Emittente	Boost Issuer Public Limited Company (" <b>Emittente</b> ")
B.2	Domicilio/Forma giuridica dell'Emittente/Legislazione secondo la quale opera l'Emittente/Paese	L'Emittente è stato costituito e registrato con la forma giuridica di public limited company (società per azioni) in Irlanda e sia in valida esistenza ai sensi dell' Irish Companies Act 2014 rettificato (il " <b>Companies Act</b> ") con il numero di registrazione 515981.

	di costituzione	
B.16	Controllo dell'Emittente	Tutte le azioni ordinarie emesse dell'Emittente sono detenute in via diretta o indiretta da Link Trustee Services (Jersey) Limited (il " <b>Trustee delle Azioni</b> ") in forza delle disposizioni della legge di Jersey che regola la costituzione di trusts del 28 settembre 2012, rispetto alle quali il Trustee delle Azioni detiene le azioni in qualità di fiduciario per scopi diversi dal fine di lucro. L'Emittente non è partecipato né controllato in via diretta o indiretta da alcuno dei soggetti che partecipano al programma di offerta.
B.17	Merito di credito dell'Emittente	Non applicabile – All'Emittente non è stato assegnato un rating del merito di credito e non è previsto che alle ETP Securities possa essere assegnato un rating del merito di credito.
B.20	Società Veicolo	L'Emittente è stato costituito nella forma di società veicolo ( <i>special purpose vehicle</i> ) al fine di emettere strumenti finanziari di tipologia <i>collateralised exchange traded securities</i> (" <b>ETP Securities</b> ").
B.21	Attività principali dell'Emittente e quadro globale delle parti nel Programma	<p>L'attività principale dell'Emittente è rappresentata dall'emissione e gestione di strumenti finanziari di tipologia <i>collateralised exchange traded securities</i> ("<b>ETP Securities</b>"). L'Emittente ha creato un programma (il "<b>Programma</b>") descritto nel Prospetto di Base sulla base del quale classi di ETP Securities (ciascuna definita come "<b>Classe</b>") possono essere emesse nel tempo su base continuativa.</p> <p>Il Law Debenture Trust Corporation p.l.c. agisce in qualità di Trustee e Security Trustee riguardo a ciascuna Classe di ETP Securities. Il Law Debenture Trust Corporation p.l.c. ha come attività principale la prestazione di servizi di mandato.</p> <p>La Bank of New York Mellon agisce in qualità di Amministratore del Collaterale in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities. La Bank of New York Mellon ha come attività principale la prestazione di servizi finanziari.</p> <p>Boost Management Limited è il Manager del Programma. Boost Management Limited ha come attività principale la prestazione di servizi di tipo amministrativo e di controllo nell'interesse dell'Emittente.</p> <p>Link IFS Limited agisce in qualità di Agente per le Emissioni ed i Pagamenti in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities. Link IFS Limited ha come attività principale la prestazione di servizi di supporto al programma.</p> <p>Link Market Services Trustees Limited agisce in qualità di Agente per il Registro in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities. Link Market Services Trustees Limited ha come attività principale la prestazione di servizi inerenti piani azionari e trasferimenti azionari.</p> <p>WisdomTree Europe Ltd agisce in qualità di Agente di Calcolo in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities. WisdomTree Europe Ltd ha come attività principale quella di adempiere le obbligazioni discendenti dal suo ruolo di Agente di Calcolo riguardo alle ETP Securities emesse dall'Emittente, come pure prestare determinati servizi di consulenza al Manager.</p> <p>BNP Paribas Arbitrage S.N.C. è l'Iniziale Controparte dello Swap e l'Iniziale Partecipante Autorizzato. BNP Paribas Arbitrage S.N.C. ha come attività principali la negoziazione per conto proprio in azioni ed in equity derivatives, il prestito titoli (<i>stock borrowing and lending</i>), la ricezione e trasmissione di ordini in favore di terze parti, il collocamento di strumenti finanziari, la sottoscrizione di strumenti finanziari e la consulenza in materia finanziaria.</p>
B.22	Variazioni avverse e rilevanti	Operazioni non applicabili. L'emittente ha cominciato le operazioni e i bilanci d'esercizio sono disponibili.
B.23	Informazioni finanziarie selezionate	Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2017
		Note                      31 dicembre 2017      31 dicembre



2016

€

£

ATTIVITA'

Liquidita' ed equivalent	18,493	11,084
Attivi finanziarie al fair value	757,597,943	605,550,151
Debitori (importi con scadenza entro un anno)		472,877
460,743		
<b>ATTIVITA' TOTALI</b>	<b>758,089,313</b>	<b>606,021,978</b>

PASSIVITA'

Passivita' finanziarie al fair value		757,597,943
605,550,151		
Altri importi dovuti	477,632	458,839
<b>PASSIVITA' TOTALI</b>	<b>758,075,575</b>	<b>605,008,990</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' MENO PASSIVITA'</b>	<b>13,738</b>	<b>12,988</b>

CAPITALE E RISERVE

Capitale sociale		10,000
10,000		
Riserve		3,738
2,988		
<b>CAPITALE TOTALE</b>	<b>13,738</b>	<b>12,988</b>

B.24 Modifiche negative sostanziali Non applicabile - Non si segnalano cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive finanziarie dell'Emittente dal 31 dicembre 2017, data di pubblicazione dell'ultimo rendiconto finanziario sottoposto a revisione.

B.25 Descrizione delle attività sottostanti L'Emittente conferma che le attività cartolizzate poste a garanzia dell'emissione di ETP Securities abbiano le caratteristiche che dimostrino la capacità di produrre i fondi a copertura di ogni pagamento dovuto e pagabile dall' ETP Security, soggetto al ricorso limitato dalla natura di tali Securities.

L'Emittente concluderà una o più operazioni di swap (ciascuna definita come "**Operazione di Swap**") per ciascuna Classe di ETP Securities, ciascuna operazione con una controparte ("**Controparte dello Swap**"), che sia una

banca o un istituto finanziario (che a questi fini include ogni rappresentativo operatore o broker in strumenti finanziari con caratteristiche simili alle ETP Securities) costituito, avente sede legale, regolato in uno Stato della EEA e che abbia ricevuto un merito creditizio, o le cui obbligazioni sono garantite da una società che abbia ricevuto un merito creditizio, non inferiore a BBB da Standard & Poor's Rating Services, divisione di The McGraw-Hill Companies Inc ("**S&P**") e/o Baa2 da Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**") e/o BBB da Fitch Ratings Limited ("**Fitch**" ed insieme a S&P and Moody's, le "**Agenzie di Rating**") a cui è consentito l'accesso al Programma per aver sottoscritto:

- (i) un ISDA 2002 Master Agreement, nella versione edita da International Swaps and Derivatives Association Inc ("**ISDA**"), congiuntamente alle schede ivi allegate, concluso dall'Emittente e da tale Controparte dello Swap (ciascuno come modificato e/o aggiornato e unitamente a ciascuna operazione di swap correlata ad un indice (index linked swap) (ciascuna una "**Operazione di Swap**"), ciascuna conferma di una Operazione di Swap e del correlato Credit Support Document, uno "**Swap Agreement**");
- (ii) un 1995 Credit Support Annex (Transfer – English Law) nella versione edita da ISDA o altra forma di contratto di garanzia tra l'Emittente e tale Controparte dello Swap, in forza del quale tale Controparte dello Swap si impegna a trasferire all'Emittente determinate categorie di obbligazioni, azioni e/o denaro in garanzia ("**Collaterale Idoneo**") in dipendenza delle oscillazioni nel valore aggregato delle Operazioni di Swap concluse tra l'Emittente e quella Controparte dello Swap ai sensi del Contratto di Swap rilevante (un "**Credit Support Document**");
- (iii) un contratto tra l'Emittente, il Security Trustee, tale Controparte dello Swap e l'Amministratore del Collaterale in merito al deposito e gestione della garanzia consegnata da tale Controparte dello Swap all'Emittente ai sensi del Credit Support Document rilevante;
- (iv) un contratto in forza del quale l'Emittente e tale Controparte dello Swap stabiliscono determinate condizioni in merito all'esecuzione e risoluzione delle Operazioni di Swap ("**Swap Provider Agreement**") che, congiuntamente alla garanzia concessa da ciascuna Controparte dello Swap rilevante all'Emittente in forza del(i) Credit Support Document(s), costituisce le attività sottostanti di quella Classe; e
- (v) un contratto di cui sono parti anche l'Emittente, il Manager, l'Agente di Calcolo, ciascun Partecipante Autorizzato e ciascuna Controparte dello Swap in merito alle modalità operative del Programma e ciascuna Classe di ETP Securities diversa dalle Classi alle quali si applica il "Contratto delle Procedure Operative Riviste" (un "**Operating Procedures Agreement**"); e
- (vi) un contratto di cui sono parti anche l'Emittente, il Manager, l'Agente di Calcolo, ciascun Partecipante Autorizzato e ciascuna Controparte dello Swap in merito alle modalità operative del Programma in relazione ad alcune Classi di ETP Securities ("**APAC ETP Securities**") elencate nel suddetto contratto (il "**Contratto delle Procedure Operative Riviste**")

L'Emittente ha sottoscritto i documenti sopra elencati con l'Iniziale Controparte dello Swap, nel caso dei documenti elencati da (i) a (v) il 30 novembre 2012 e, nel caso del documento elencato al punto (vi), il 05 luglio 2013.

Ciascuna delle Agenzie di Rating (ad eccezione di Standard & Poor's Rating Services) è stabilita nella Comunità Europea e registrata ai sensi del combinato disposto degli articoli 14(1) e 2(1) del Regolamento n. 1060/2009 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 settembre 2009 relativo alle agenzie di rating del credito, come modificato. Standard & Poor's Rating Services non è stabilito nella Comunità Europea e non è registrato ai sensi

del combinato disposto degli articoli 14(1) e 2(1) del Regolamento n. 1060/2009 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 settembre 2009 relativo alle agenzie di rating del credito, come modificato.

In conformità alle pattuizioni negoziali di ciascuna Operazione di Swap conclusa dall'Emittente in relazione ad una Classe di ETP Securities, (i) l'Emittente si impegna a corrispondere il provento dell'emissione di ciascuna tranche di quella Classe alla Controparte dello Swap rilevante (a condizione che tale Controparte dello Swap abbia consegnato la garanzia all'Emittente ai sensi del Credit Support Document concluso tra esse parti) e (ii) la Controparte dello Swap rilevante si impegna a corrispondere all'Emittente gli importi corrispondenti alle somme da pagarsi agli investitori che detengono ETP Securities alla data di rimborso delle ETP Securities di quella Classe oltre che ad una commissione su base periodica. Tuttavia, la(e) Controparte(i) dello Swap non garantisce (non garantiscono) il pagamento da parte dell'Emittente ai Portatori di ETP Securities delle somme dovute in relazione alle ETP Securities ed ai Portatori di ETP Securities non spetta alcuna azione nei confronti di alcuna Controparte dello Swap rispetto alle somme dovute in dipendenza delle ETP Securities.

L'Emittente concluderà una o più Operazioni di Swap in relazione ad una Classe di ETP Securities in modo che tali Operazioni di Swap produrranno, tutte insieme, attivi da destinare all'adempimento delle obbligazioni di pagamento dell'Emittente relativamente a quella Classe. Ogniqualvolta ETP Securities sono emesse, rimborsate o riacquistate, corrispondenti Operazioni di Swap verranno dall'Emittente sottoscritte (o esistenti Operazioni di Swap verranno aumentate) o risolte o (diminuite), e ciò in quanto applicabile. Ciascuna di tali Operazioni di Swap sarà eseguita in rispetto ad un numero predefinito di "Index Units". Resta inteso che il numero aggregato di Index Units in relazione alla(e) Operazione(i) di Swap conclusa(e) dall'Emittente in riferimento ad una Classe di ETP Securities corrisponderà sempre al rimanente numero di ETP Securities di quella Classe (compreso il numero di ETP Securities di quella Classe che sono state sottoscritte ma non ancora emesse, e detratto il numero di ETP Securities di quella Classe di cui ne è stato chiesto il rimborso, ma che non sono state ancora rimborsate). L'Emittente declinerà una richiesta di procedere ad ulteriori emissioni of ETP Securities qualora non sia posto nella condizione di concludere o aumentare la(e) corrispondente(i) Operazione(i) di Swap. La controparte delle Operazioni di Swap verrà scelta tra le Controparti dello Swap secondo un protocollo di assegnazione.

In caso di risoluzione di uno Swap Agreement a causa di date circostanze, l'Emittente provvederà a sostituire le Operazioni di Swap che sono state concluse in relazione ad una Classe di ETP Securities ai sensi di quello Swap Agreement attraverso la sostituzione delle Operazioni di Swap con una o più differenti Controparti dello Swap.

Le obbligazioni, che ciascuna delle Controparti dello Swap assume nei confronti dell'Emittente ai sensi di uno Swap Agreement, sono garantite dal Credit Support Document, a norma del quale, in ogni giorno lavorativo, tale Controparte dello Swap è tenuta a trasferire una Garanzia Accettata (tale Garanzia Accettata che viene trasferita è anche definita come "**Collaterale Conferito**") all'Emittente, e l'Emittente si impegna a restituire il Collaterale Conferito a tale Controparte dello Swap sulla base delle oscillazioni giornaliere nel valore aggregato delle Operazioni di Swap concluse tra l'Emittente e quella Controparte dello Swap in relazione a ciascuna Classe connessa (come definita all'Elemento C.8) delle ETP Securities. Tale Collaterale Conferito è detenuto in custodia dalla Bank of New York Mellon in qualità di Amministratore del Collaterale in forza di un contratto di amministrazione della garanzia.

B.26 Gestione dell'investimento

Non applicabile - Il patrimonio di ciascuna Classe di ETC Securities non costituisce un insieme di attivi attivamente gestito.

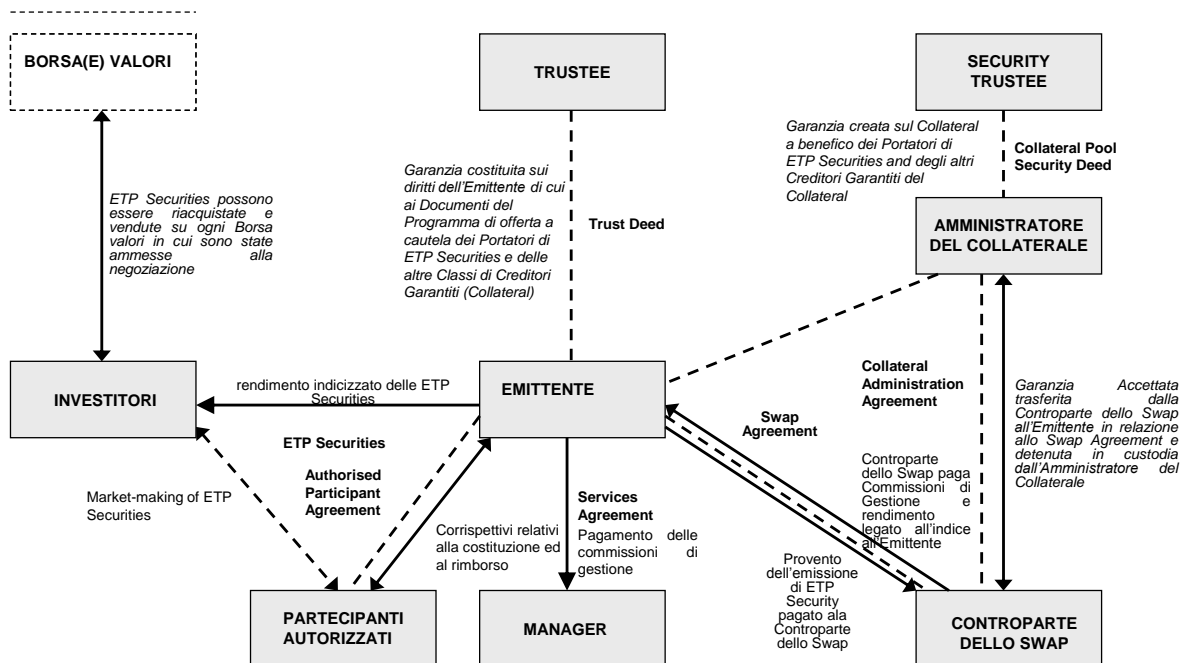
B.27 Ulteriori emissioni garantite dal medesimo pool di attività Non applicabile – L’Emittente non emette ulteriori titoli garantiti dal medesimo patrimonio.

B.28 Struttura dell’operazione Le Classi di ETP Securities sono emesse nel tempo su base continuativa dall’Emittente nel rispetto del Programma. Tali ETP Securities possono essere offerte a ciascun controparte che rientri nella definizione di **“Partecipante Autorizzato”** come indicata nel Programma per essere stato sottoscritto con l’Emittente un **“Authorized Participant Agreement”**.

Le ETP Securities di ciascuna Classe sono assistite da un atto di garanzia supplementare in rispetto a quella Classe (la **“Garanzia Supplementare”** in rispetto a quella Classe) e dal contratto quadro di garanzia del 30 novembre 2012 concluso tra l’Emittente, il Manager e il Trustee (un **“Original Trust Deed”**), il quale è stato modificato e integrato da un primo contratto quadro di garanzia supplementare datato 22 Novembre 2013 e un integratore contratto quadro di garanzia supplementare datato 24 ottobre 2016 tra l’Emittente, il Manager e il Trustee (e sue ulteriori modifiche, integrazioni, rinnovi e/o sostituzioni di volta in volta apportati, il **“Master Trust Deed”** ed insieme alla Garanzia Supplementare, il **“Trust Deed”** rispetto a tale Classe).

L’Emittente si impegna a coprire i rischi derivanti dall’inadempimento delle sue obbligazioni di pagamento in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities, sottoscrivendo una o più Operazioni di Swap, ciascuna con una Controparte dello Swap. Ciascuna Controparte dello Swap si impegna a garantire le sue obbligazioni nei confronti dell’Emittente mediante il trasferimento di Garanzie Accettate all’Emittente. Tali Garanzie Accettate sono trasferite nei limiti dell’esposizione netta dell’Emittente nei confronti della Controparte dello Swap per tutte le Operazioni di Swap concluse in forza dello Swap Agreement tra l’Emittente e tale Controparte dello Swap e non sono segregate in funzione delle Classi di ETP Securities a cui tali Operazioni di Swap si riferiscono. Pertanto, i Portatori di ETP Securities di ciascuna Classe che è correlata ad una Operazione di Swap conclusa con la medesima Controparte dello Swap sono tutti legittimati ad escutere la garanzia costituita sullo stesso insieme indiviso di attivi posti in garanzia.

Di seguito, lo schema su base di diagramma nel quale sono descritte le caratteristiche principali dell’offerta:



B.29 Descrizione dei I proventi dell’emissione di una tranche di ETP Securities di una Classe sono corrisposti dall’Emittente alla(e) Controparte(i) dello Swap con cui l’Emittente

flussi finanziari ha concluso l'Operazione di Swap relativa a quella Classe al fine di aumentare il numero aggregato di Index Units relativamente alla(e) Operazione(i) di Swap conclusa(e) dall'Emittente con riguardo a quella Classe in misura proporzionale all'aumento nel numero di ETP Securities di quella Classe al momento in circolazione.

Le obbligazioni di pagamento dell'Emittente rispetto alle ETP Securities di una Classe sono interamente finanziate dai flussi di pagamento che l'Emittente riceve dalla(e) Controparte(i) dello Swap in forza di tale(i) Operazione(i) di Swap.

A norma delle condizioni contrattuali contenute in ciascun Credit Support Document, l'Emittente rimane obbligato a corrispondere una somma di ammontare equivalente a ciascuna distribuzione a favore della Controparte dello Swap rilevante fatta sulla base della garanzia ogni qualvolta ricevuta.

B.30 Soggetti che hanno ceduto le attività cartolarizzate Ciascuna Controparte dello Swap deve essere una banca o un istituto finanziario (che per questi fini include ogni rappresentativo operatore o broker in strumenti finanziari aventi caratteristiche simili alle ETP Securities) costituito, avente sede legale e regolato in uno Stato appartenente alla EEA.

## Sezione C – Titoli

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
C.1	Tipo e classe dei titoli offerti	<p>L'Emittente può emettere ETP Securities collegate ad indici che offrono esposizione su titoli azionari, materie prime, valute e reddito fisso (equities, commodities, currencies and fixed income). Tali ETP Securities possono avere esposizione al rialzo o al ribasso, con o senza effetto leva, sull'andamento giornaliero dell'indice di riferimento.</p> <p><b>Sintesi della specifica emissione:</b></p> <p>Il rendimento delle ETP Securities è collegato all'andamento del FTSE 100 Daily Ultra Short Strategy RT Gross TR Index ("<b>Indice</b>").</p> <p>Classe: Boost FTSE 100 3x Short Daily ETP</p> <p>ISIN: IE00B7VB3908</p> <p>Numero complessivo delle Classi di ETP Securities: 269,817</p>
C.2	Valuta	<p>Ciascuna Classe delle ETC Securities può essere denominata nelle seguenti valute: dollaro statunitense, euro, sterlina inglese, franco svizzero, yen giapponese o dollaro di Hong Kong.</p> <p><b>Sintesi della specifica emissione:</b></p> <p>Le ETC Securities sono denominate in Pounds Sterling.</p>
C.5	Descrizione di qualunque restrizione alla libera trasferibilità dei titoli	Non applicabile - Le ETC Securities sono liberamente trasferibili.
C.8	Descrizione dei diritti dei titoli	<p>I diritti che sono incorporati dalle ETP Securities di una Classe sono quelli indicati nei termini e condizioni di quella Classe (le "<b>Condizioni</b>").</p> <p>Le Condizioni che una Classe di ETP Securities contiene sono tra le altre:</p> <p><b>Pagamento dell'importo di rimborso</b></p> <p>Ciascuna ETC Security attribuisce al portatore il diritto di ricevere alla scadenza</p>

l'importo maturato come descritto nell'Elemento C.9.

#### *Status e Garanzia*

Le ETC Securities di ciascuna Classe sono obbligazioni limited recourse dell'Emittente ed hanno pari priorità tra di loro.

A norma del Trust Deed in relazione ad una Classe di ETP Securities, l'Emittente costituisce a favore del Trustee garanzia in relazione a quella Classe su:

- (i) su tutti i diritti, titoli, interessi e benefici (rights, title, interest and benefit) dell'Emittente presenti e futuri che derivano dai documenti contrattuali relativi a tale Classe di ETP Securities (fatti salvi i diritti, i titoli e interessi dell'Emittente in ogni Collateral Pool Security Deed ed i contratti che sono soggetti alla garanzia creata in forza di ogni Collateral Pool Security Deed relativamente a quella Classe di ETP Securities): e
- (ii) determinati diritti di credito, reali e contrattuali dell'Emittente che unicamente si riferiscono a quella Classe di ETP Securities,

come garanzia perpetua delle obbligazioni dell'Emittente nei confronti dei rilevanti titolari di ETP Securities di quella Classe e nei confronti dello stesso Trustee.

Oltre che la garanzia costituita in forza del Trust Deed applicabile, l'Emittente, in forza di un autonomo contratto di garanzia concluso con il Security Trustee, il Manager e ciascuna Controparte dello Swap (il "**Collateral Pool Security Deed**") costituisce rispetto a ciascuna Classe di ETP Securities i cui rischi sono coperti dall'Operazione di Swap che l'Emittente ha concluso ai sensi dello stesso Swap Agreement (ciascuna, una "**Classe Connessa**") in favore del Security Trustee garanzia su:

- (i) tutti i i diritti, titoli, interessi e benefici (rights, title, interest and benefit) dell'Emittente che derivano dallo Swap Agreement (incluso il relativo Credit Support Document), dallo Swap Provider Agreement, dal Collateral Pool Security Deed, dal Collateral Administration Agreement rilevante ed da ogni schema negoziale sulla base del quale un liquidatore (liquidation agent) è nominato: e
- (ii) la garanzia trasferita dalla Controparte dello Swap rilevante all'Emittente ai sensi del Credit Support Document concluso tra esse parti e determinati diritti di credito, reali e contrattuali dell'Emittente che si riferiscono unicamente a quello Swap Agreement,

come garanzia perpetua delle obbligazioni dell'Emittente nei confronti dei titolari di ETP Securities di ciascuna Classe Connessa, nei confronti di tale Controparte dello Swap e nei confronti dello stesso Security Trustee.

#### *Limited Recourse*

Qualora, in relazione ad una Classe di ETP Securities, il ricavo netto derivante dall'escussione della garanzia creata a cautela di tale Classe in forza del Trust Deed applicabile e di ciascun Collateral Pool Security Deed rilevante sia insufficiente a che l'Emittente adempia le proprie obbligazioni di pagamento nei confronti dei creditori garantiti di quella Classe, nessun altro bene dell'Emittente può essere destinato al soddisfacimento di tali obbligazioni ed i diritti di credito non soddisfatti di tali creditori garantiti devono ritenersi estinti. Nessuna parte è legittimata ad intraprendere alcuna ulteriore azione nei confronti dell'Emittente per la restituzione di ogni altra somma.

#### *Ordine di pagamento*

Il Trustee provvede alla distribuzione del ricavato derivante dalla escussione della garanzia costituita in forza di un Trust Deed secondo l'ordine di priorità applicabile, in base al quale le somme dovute ai Portatori di ETP Securities

sono subordinate al pagamento delle somme dovute allo stesso Trustee e qualsiasi altro prenditore, in ogni caso relativamente alle ETP Securities.

Il Security Trustee provvede alla distribuzione del ricavato derivante dalla escussione della garanzia costituita in forza di un Collateral Pool Security Deed secondo l'ordine di priorità applicabile, in base al quale le somme dovute ai Portatori di ETP Securities di ciascuna Classe Connessa (aventi tra di loro la medesima priorità) sono subordinate al pagamento delle somme dovute allo stesso Security Trustee, a qualsiasi altro prenditore, al Liquidatore ed alla Controparte dello Swap rilevante, in ogni caso relativamente alle ETP Securities di una Classe Connessa.

#### *Eventi di Inadempimento*

Ciascuno dei seguenti eventi verificatosi in riferimento ad una Classe di ETP Securities costituisce un **"Evento di Inadempimento"** relativamente a tale Classe:

- (i) L'Emittente è inadempiente all'obbligazione di pagamento di ogni somma dovuta in dipendenza delle ETP Securities o di ciascuna di esse, laddove il termine di adempimento sia decorso da almeno 14 giorni;
- (ii) L'Emittente non adempia ogni altra diversa obbligazione in dipendenza delle ETP Securities, del Trust Deed applicabile, di ogni altro documento del programma o del rilevante Collateral Pool Security Deed applicabile allorché l'inadempimento dell'Emittente perduri per un determinato periodo di tempo dopo che sia stato formalmente contestato all'Emittente tale inadempimento;
- (iii) L'adozione di un provvedimento giudiziale o ogni altro provvedimento che dichiari la liquidazione o l'estinzione dell'Emittente;
- (iv) La nomina di un commissario con funzioni di gestione dell'Emittente (examiner);
- (v) Una Operazione di Swap relativa ad una Classe di ETP Securities cessa anteriormente alla Data di Rimborso Finale di quella Classe in conseguenza del verificarsi di un Evento di Inadempimento che riguarda l'Emittente;
- (vi) Una Operazione di Swap relativa ad una Classe di ETP Securities cessa anteriormente alla Data di Rimborso Finale di quella Classe in conseguenza del verificarsi di un Evento di Inadempimento che riguarda la Controparte dello Swap rilevante e l'Emittente non conclude una transazione sostitutiva con una Controparte dello Swap entro e non oltre 30 giorni dalla data di tale cessazione;
- (vii) Il fallimento dell'Amministratore del Collaterale; o
- (viii) l'Emittente è inadempiente all'obbligazione di pagamento finale (termination payment) dovuto e non contestato ad una Controparte dello Swap in caso di sostituzione di una o più Operazioni di Swap cessate.

Qualora un Evento di Inadempimento si verifichi, il Trustee può, ovvero, nel caso descritto al numero (viii) che precede o se altrimenti istruito dai portatori di tali ETP Securities, deve, purché sia stato pagato e/o garantito e/o soddisfatto in prededuzione, dichiarare tali ETP Securities immediatamente esigibili per il loro Importo di Rimborso (Redemption Amount).

Inoltre, il Trustee dovrà, se una Classe Connessa è dichiarata esigibile prima della programmata data di rimborso sulla base dei suoi termini e condizioni in conseguenza di un evento di inadempimento, purché sia stato pagato e/o garantito e/o soddisfatto in prededuzione, dichiarare qualsiasi altra Classe Connessa immediatamente esigibile per il loro Importo di Rimborso

(Redemption Amount).

#### *Assemblee dei portatori di ETP Securities*

Le assemblee dei Portatori di una Classe di ETP Securities possono essere convocate per deliberare ogni questione che possa ledere i loro interessi. Sono previste specifiche maggioranze per la valida costituzione dell'assemblea e per l'approvazione della deliberazione assembleare. E ciò al fine di vincolare tutti i Portatori di tale Classe di ETP Securities, inclusi coloro che non hanno partecipato o non hanno votato all'assemblea e coloro che hanno votato contro alla deliberazione assembleare.

#### *Legge*

Si applica la legge inglese.

C.9 Interessi

Le ETP Securities non producono interessi ad un tasso fisso. Il rendimento (se dovuto) delle ETP Securities deve essere calcolato secondo le disposizioni sul Rimborso come sotto precisate.

Rimborso

#### *Rimborso finale*

Le ETP Securities di ciascuna Classe diventano esigibili nel giorno che cade tre Giorni Lavorativi della Valuta (Currency Business Days) (ed è tale il giorno in cui le banche commerciali e mercati azionari stranieri sono aperti per operazioni ordinarie (incluse operazioni su valuta estera e su depositi in valuta estera) nella principale piazza finanziari della moneta di denominazione della Classe o, nel caso tale moneta sia l'Euro, in ogni città in cui le banche hanno accesso al sistema TARGET2) dopo il giorno finale del Redemption Unwind Period rilevante (come sotto definito) nei limiti del loro "**Importo di Rimborso**" che sarà un importo corrispondente al maggiore dei seguenti valori:

- (i) il Principale Importo di una ETP Security; e
- (ii) il "Prezzo Medio Ponderato per ETP Security", tale essendo la media ponderata del Prezzo per ETP Securities in riferimento a ciascuna data di valutazione, a decorrere dalla Data di Rimborso Finale, richiesta per liquidare le ETP Securities sulla base dei limiti di durata massima giornaliera concordati tra l'Emittente e ciascuna Controparte dello Swap, detratti i costi di esecuzione dello swap applicabili imposti dalle Controparti dello Swap rilevanti.

#### *Rimborso Opzionale*

Un Portatore di ETP Securities, che sia anche un Partecipante Autorizzato, può chiedere all'Emittente il rimborso di tutte o parte delle ETP Securities di una Classe detenute nei limiti dell'Importo di Rimborso Opzionale (Optional Redemption Amount), mediante consegna all'Emittente di un valido ordine di rimborso ("**Ordine di Rimborso**") che specifichi o l' "Index Pricing" o l' "Agreed Pricing".

L'**Importo di Rimborso Opzionale** in riferimento ad una ETP Security corrisponde ad un importo per ETP Security eguale ad:

- (i) Se l' "Index Pricing" si applica, il Prezzo per ETP Security alla data di valutazione nella quale l'Emittente riceve (o si ritiene riceva) l'Ordine di Rimborso, detratti i costi di esecuzione dello swap applicabili imposti dalle Controparti dello Swap rilevanti; oppure
- (ii) Se l' "Agreed Price" si applica, l'importo concordato tra il Partecipante Autorizzato rilevante e la(e) Controparte(i) dello Swap rilevante(i) come precisato nell'Ordine di Rimborso rilevante.

Un Portatore di ETP Securities, che non sia anche un Partecipante Autorizzato, soltanto ove l'Emittente abbia comunicato a ciascun Portatore di ETP Securities che ne ha facoltà, può chiedere all'Emittente, mediante consegna di



un Ordine di Rimorso, il rimborso di tutte o parte delle ETP Securities detenute nei limiti dell'importo calcolato sulla base dell' "Index Pricing".

E' rimessa alla discrezionalità dell'Emittente applicare una commissione di Euro 500 sull'importo globale che viene pagato ad un Portatore di ETP Securities in caso di rimborso opzionale delle ETP Securities. Inoltre, l'importo globale corrisposto in caso di tale rimborso è ridotto della somma corrispondente alla commissione di esecuzione del rimborso imposta dalla(e) Controparte(i) dello Swap rilevante(i) all'Emittente.

#### *Rimborso Opzionale dell'Emittente*

E' riconosciuto all'Emittente il diritto di rimborsare anticipatamente tutte, nessuna esclusa, le ETP Securities di una Classe nei limiti dell'Importo di Rimborso.

#### *Rimborso Obbligatorio*

Le ETP Securities di una Classe sono soggette a rimborso obbligatorio, qualora si verifichi uno dei seguenti eventi:

- (i) Un'Operazione di Swap conclusa dall'Emittente in relazione a tale Classe cessa nella sua interezza anteriormente alla concordata data di rimborso a cagione (a) della cancellazione, modificazione o mancato funzionamento dell'Indice di riferimento di quell' Operazione di Swap qualora non sia individuato di comune accordo tra l'Emittente e la Controparte dello Swap rilevante un indice di riferimento sostitutivo; (b) di una modifica legislativa o regolamentare che renda non conforme a diritto la prestazione di copertura dei rischi assunta dalla Controparte dello Swap rilevante in forza di tale Operazione di Swap ovvero rendano eccessivamente onerose le prestazioni che l'Emittente o la Controparte dello Swap sono tenute ad adempiere in forza della richiamata Operazione di Swap; (c) della impossibilità per la Controparte dello Swap rilevante, nonostante ogni sforzo commerciale ragionevole, di acquisire, costituire, ricostituire, sostituire, mantenere, liquidare o disporre delle transazioni e degli attivi che sono necessari per coprire le sue obbligazioni in forza di quella Operazione di Swap; (d) del mancato funzionamento di ogni mercato rilevante ove sono scambiati i beni sottostanti che l'indice replica; (e) del mancato funzionamento del mercato ove sono scambiati i beni sottostanti che l'indice applicabile replica insieme ad una caduta intra-giornaliera nel livello dell'indice di riferimento che superi il limite previsto per tale Operazione di Swap; oppure (f) della improvvisa caduta (in caso di ETP Securities su posizioni lunghe) o rialzo (in caso di ETP Securities su posizioni corte) nel livello dell'indice di riferimento che superi il limite previsto per tale Operazione di Swap;
- (ii) Se in qualsiasi giorno di valutazione che cade nel o dopo il 60mo giorno in cui si è registrata la perdita di valore del Price per ETP Security al di sotto del 500% dell'Importo Principale di tali ETP Securities, il Price per ETP Security è inferiore al 200% dell'Importo Principale di tali ETP Securities;
- (iii) Uno tra l'Agente di Calcolo, l'Emittente, l'Agente dell'Emissione e dei Pagamenti, l'Agente dei Registri, l'Amministratore del Collaterale e/o tutti i Partecipanti Autorizzati in relazione alla ETP Securities recedono dal rapporto ovvero il loro rapporto si risolve per altra ragione e nessun successore o sostituto viene nominato al tempo in cui tale recesso o lo scioglimento del rapporto diventa effettivo;
- (iv) Se il Price per ETP Security in relazione alle ETP Securities non è stato pubblicato dallo, o per conto dello, Emittente per 14 consecutivi giorni di valutazione;

- (v) In ragione di ogni modifica a livello di legislazione primaria e/o secondaria di diritto sostanziale e/o procedurale (law, regulation, rule, order, ruling or procedure) applicabile ovvero a causa della pubblicazione di decisioni anche di natura interpretativa da parte delle competenti Autorità Giudiziaria e Autorità di Vigilanza:
  - (a) E' o sarà contrario a diritto per l'Emittente (x) detenere, acquisire o disporre di ogni tipo di Garanzia Idonea, e/o (y) adempiere le sue obbligazioni in relazione a tali ETP Securities e/o in forza di ogni Swap Agreement rilevante; oppure
  - (b) Per l'Emittente diventano (o è prevedibile diventino) eccessivamente onerose le obbligazioni assunte in relazione a tali ETP Securities e/o in forza di ogni Swap Agreement rilevante;
- (vi) Un evento di risoluzione anticipata incorre ovvero tale evento è previsto dall'Emittente o dalla Controparte dello Swap rilevante, in base al quale una Operazione di Swap relativa a tali ETP Securities deve cessare nella sua interezza anteriormente alla concordata data di rimborso, e (se applicabile) tale Operazione di Swap non è sostituita, con riguardo a circostanze che non costituiscono un Evento di Inadempimento in relazione a tali ETP Securities (incluso il caso che il merito di credito di lungo periodo dell'Amministratore del Collaterale è valutato BBB+ o sotto tale soglia da S&P o l'equivalente giudizio da parte di Moody's o Fitch); oppure
- (vii) L'Emittente esercita il diritto di rimborsare anticipatamente alcune o tutte tali ETP Securities.

L'importo corrisposto in relazione ad una ETP Security per la quale si applica il rimborso obbligatorio è limitato all'importo maggiore tra il suo Importo Principale e la sua proporzionale parte dell'importo corrisposta all'Emittente in relazione alla chiusura delle Operazioni di Swap relative.

#### *Trustee*

Il Trustee in relazione a ciascuna Classe di ETP Securities è The Law Debenture Trust Corporation p.l.

C.10	Componente derivata del tasso di interesse	Non applicabile – Le ETP Securities non producono interessi ad un tasso fisso.
C.11	Quotazione ed ammissione alla negoziazione	<p>Relativamente ad alcune Classi delle ETP Securities emesse nel rispetto del presente Programma di offerta, la domanda di ammissione a quotazione può essere presentata alla Autorità Di Supervisione Finanziaria del Regno Unito per essere tali ETP Securities ammesse nella lista ufficiale della Borsa di Londra e ammesse alla quotazione e negoziazione sul Main Market del London Stock Exchange.</p> <p>Relativamente alle ETP Securities emesse nel rispetto del presente Programma di offerta, la domanda di ammissione a quotazione può essere presentata alla Borsa di Francoforte (Frankfurter Wertpapierbörse) per essere tali ETP Securities ammesse alla quotazione e negoziazione sul Mercato Regolamentato della Borsa di Francoforte.</p> <p>Relativamente ad alcune Classi delle ETP Securities emesse nel rispetto del presente Programma di offerta, la domanda di ammissione a quotazione può essere presentata a Borsa Italiana per essere tali ETP Securities ammesse nella lista ufficiale di Borsa Italiana ed ammesse alla quotazione e negoziazione sull'ETFplus market di Borsa Italiana.</p> <p>La domanda di ammissione a quotazione può essere presentata alla Borsa di Vienna (Wiener Börse) per alcune Classi di ETP Securities emesse sotto questo Programma per essere ammesse nella lista ufficiale della Borsa di</p>

Vienna ed ammesse alla quotazione e negoziazione sulla Borsa di Vienna, Amtlicher Handel.

**Sintesi della specifica emissione:**

Relativamente alla Classe di ETP alla quale si applicano le presenti Condizioni Definitive, la domanda di ammissione a quotazione è stata presentata alla Borsa di Londra per essere ammessa alla quotazione e negoziazione sul Main Market della Autorità Di Supervisione Finanziaria del Regno Unito.

- C.12 Denominazione Minima L' **"Importo Principale"** di una ETP Security di una Classe è indicato nelle Condizioni Definitive di tale Classe; tuttavia, tale importo principale può subire modifiche, previo assenso dei Portatori di ETP Securities di quella Classe, qualora il Price per ETP Security scenda al di sotto del 500% dell'Importo Principale di tali ETP Securities. L'Importo Principale delle ETP Securities di una Classe può essere inferiore a 100.000,00 Euro per ETP Security (o equivalente nella moneta di denominazione di tale Classe come indicato nelle Condizioni Definitive rilevanti).

**Sintesi della specifica emissione:**

Ciascuna ETP Security ha l'Importo Principale di 200 pence

- C.15 Effetto del valore dello/degli strumento/i sottostante/i sul valore dei titoli derivati Il **"Price per ETP Security"** riflette il livello dell'Indice di riferimento delle ETP Securities calcolato secondo la formula che segue:
- $$Pt = Pt-1 \times [1 + Rt] \times [1 - CA_t]$$
- dove:

**"Pt"** è il Price per ETP Security alla data t e P0 è il Prezzo Iniziale.

Il **"Prezzo Iniziale"** è il prezzo di emissione della prima tranche di tale Classe.

**"P<sub>t-1</sub>"** è il Price per ETP Security alla data t-1.

**"t"** è la data di valutazione in riferimento alla quale il Price per ETP Security viene calcolato.

**"t-1"** è la data di valutazione che precede t (essendo "t0" la data di emissione della prima tranche di tale Classe).

**"CA<sub>t</sub>"** è l'aggiustamento della commissione giornaliera che si applica ad una ETP Security della Classe rilevante alla data t, il quale aggiustamento tiene conto di tutte le commissioni (incluse le spese di gestione ed ogni altro costo giornaliero relativo allo swap) che sono dovute con riferimento a quella Classe di ETP Security.

**"R<sub>t</sub>"** è il rendimento con effetto leva giornaliero che è determinato dalle oscillazioni nell'Indice di Riferimento (Benchmark Index), che si applica ad una ETP Security della Classe rilevante alla data t, e che tiene anche conto di ogni altra rettifica derivante dall'attività di finanziamento e prestito applicabile a quella Classe di ETP Security.

- C.16 Termine ultimo/ scadenza dei titoli derivati La data di scadenza programmata delle ETC Securities corrisponde al 30 novembre 2062.

- C.17 Procedura di liquidazione L'Emittente è membro del CREST, un sistema elettronico di regolamentazione del trasferimento e detenzione di titoli. In caso di costituzione o rimborso di ETP Securities in forma dematerializzata, la compensazione e liquidazione opera (purché determinate condizioni siano rispettate) il terzo giorno lavorativo che segue la ricezione della richiesta di costituzione o di rimborso rilevante secondo la procedura di consegna contro pagamento (delivery versus payment) adottata da CREST. Il titolo sul titolo derivato dematerializzato è registrato nel Registro

(Register) e si trasferisce mediante la registrazione nel Registro.

### Liquidazione sulla Borsa di Francoforte

Ai fini della corretta consegna di ETP Securities sulla Borsa di Francoforte, Clearstream Banking AG Aktiengesellschaft ("**Clearstream Francoforte**") emetterà per ogni Classe di ETP Securities quotata sulla Borsa di Francoforte e per il numero interessato di ETP Securities, un Certificato Internazionale al Portatore (ciascuno definito come un "**Certificato Internazionale al Portatore**") in lingua tedesca, creato in conformità alla legge tedesca medesima. Nell'eventualità in cui il numero di ETP Securities rappresentato dal Certificato Internazionale al Portatore di una Classe subisca una variazione, Clearstream Francoforte modificherà di conseguenza il Certificato Internazionale al Portatore coinvolto.

### Liquidazione su Borsa Italiana S.p.A.

Tutte le ETP Securities negoziate su Borsa Italiana S.p.A. sono autorizzate alla liquidazione tramite i normali sistemi di liquidazione di Monte Titoli S.p.A. sui conti deposito aperti con Monte Titoli S.p.A.

- |      |  |   |
|------|--|---|
| C.18 | Descrizione del rendimento   | Una ETP Security autorizza il Portatore del titolo (qualora quest'ultimo sia un Partecipante Autorizzato o in certe altre definite circostanze anche ogni altro Portatore di ETP Securities) a richiedere il rimborso della ETP Security e di ricevere l'equivalente in denaro di tale rimborso che è correlato al rendimento dell'indice applicabile, come descritto all'Elemento C.9 che precede.   |
| C.19 | Descrizione del prezzo d'esercizio o del prezzo finale di riferimento del sottostante                                      | Si confronti l'Elemento C.9 che precede per avere la descrizione dell'importo che è corrisposto in caso di rimborso delle ETP Securities.   |
| C.20 | Descrizione della tipologia di attività sottostanti e dove possono essere reperite informazioni sulle attività sottostanti | Ciascuna Classe di ETP Securities riflette il rendimento giornaliero di un indice senza effetto leva (l' " <b>Indice di Riferimento</b> "). Una Classe di ETP Securities con effetto leva o con posizione ribassista può fare riferimento al rendimento dell'Indice di Riferimento in via diretta (in tal caso l'effetto leva e/o la posizione ribassista entrerà nella formula per il calcolo del Price per ETP Security) ovvero in via indiretta (in tal caso la formula utilizzata per il calcolo del Price per ETP Security farà riferimento al livello di un indice che è esso stesso una replica con leva e/o con posizione ribassista dell'Indice di Riferimento). |

### **Sintesi della specifica emissione:**

Le ETP Securities offrono una esposizione con effetto leva 3 ribassista collegata al rendimento giornaliero del FTSE 100 Total Return Declared Dividend Index ("**Indice di Riferimento**"). Ogni ulteriore informazione su tale indice può essere reperita <http://www.ftse.com/Indices>

## Sezione D – Rischi

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
D.2	Informazioni chiave sui principali rischi dell'Emittente	L'Emittente non è una società operativa. L'Emittente è una società veicolo (special purpose vehicle), il cui oggetto sociale è limitato all'emissione di ETP Securities. Per adempiere le obbligazioni di pagamento in relazione ad una Classe di ETP Securities, i flussi finanziari di cui dispone l'Emittente sono costituiti soltanto dalle somme ricevute dalla(e) Contropart(e)i dello Swap rilevante(i) in forza delle Operazioni di Swap concluse dall'Emittente relativamente a quella Classe.

D.6 Informazioni chiave sui rischi specifici dei titoli

Nel caso in cui la garanzia, costituita dall'Emittente a favore dei Portatori delle ETP Securities di una Classe (tra le altre) sia escussa, ed il relativo ricavato sia, dopo aver soddisfatto tutti i creditori di grado seniore, insufficiente a soddisfare per l'intero tali Portatori di ETP Securities, l'Emittente non avrà alcuna responsabilità, obbligo o debito in riferimento ad eventuali inadempimenti nei pagamenti e nessuno dei Portatori di ETP Securities né il Trustee (né nessuna altra controparte che agisca in vece dei medesimi) potrà porre in essere azioni dirette al recupero di tali somme dovute.

**L'investimento in ETP Securities comporta un significato livello di rischio e l'investitore deve essere consapevole che potrebbe perdere interamente o parzialmente quanto investito.** I seguenti sono i principali fattori di rischio che devono essere attentamente presi in considerazione dai potenziali investitori prima di decidere se investire in ETP Securities. E' consigliabile che l'investitore consulti i propri consulenti finanziario, legale e fiscale in merito ai rischi che l'investimento in ETP Securities comporta.

All'investimento in ETP Securities sono associati rischi rilevanti, inclusi, ma non limitati, rischio leva (leverage risk) (per ETP Securities con effetto leva), rischio inverso (inverse risk) (per ETP Securities con posizioni ribassiste), rischio di cambio (exchange rate risk), rischio di prezzo (price risk), rischio di controparte (counterparty risk) e rischio di liquidità (liquidity risk).

Il rendimento passato non costituisce un indicatore di corrispondenti risultati futuri ed il rendimento delle ETP Securities può essere volatile.

Oscillazioni ordinarie nei mercati nazionali ed internazionali come pure fattori che incidono sull'ambiente finanziario e sull'umore degli investitori possono condizionare il livello delle negoziazioni e, per ciò solo, il prezzo di mercato delle ETP Securities. Gli investitori devono tener conto che oscillazioni ordinarie nei mercati e fattori che incidono sull'ambiente finanziario e sull'umore degli investitori possono avere effetti diversi su ciascuna Classe di ETP Securities.

Per gli investitori rileva anche che alla negoziazione di ETP Securities partecipino uno o più Partecipanti Autorizzati in modo tale da offrire agli investitori liquidità. Qualora non vi siano Partecipanti Autorizzati ovvero il/i Partecipante(i) Autorizzato(i) non riesca(no) a fare il prezzo in relazione alle ETP Securities di una Classe, gli investitori potrebbero non riuscire a vedere tali ETP Securities entro un limitato periodo di tempo oppure ad un prezzo che sia allineato al Price per ETP Security di quella Classe.

Le ETP Securities sono titoli indicizzati (index-linked securities). Il corrispettivo liquidato alla data di rimborso delle ETP Securities (e conseguentemente il valore di mercato di ciascuna ETP Security) è connesso al rendimento giornaliero dell'Indice di Riferimento, che a sua volta dipende dal rendimento degli attivi che costituiscono il sottostante dell'indice. Gli investitori non hanno alcun diritto di proprietà sugli attivi che compongono l'Indice di Riferimento.

#### **Sintesi della specifica emissione:**

Le ETP Securities ("**ETP Securities con effetto leva**") che attribuiscono agli investitori una esposizione con leva e/o con posizione ribassista rispetto al rendimento dell'Indice di Riferimento sono molto più volatili che un investimento senza effetto leva nei beni che compongono l'Indice di Riferimento. Relativamente brevi oscillazioni nel valore dei beni rilevanti che compongono l'indice possono causare agli investitori la perdita totale o parziale del loro investimento in un ristretto periodo temporale.

Un investimento in ETP Securities con effetto leva (con posizione rialzista o ribassista) è adeguato soltanto per un investitore esperto che può controllare la sua posizione in tali ETP Securities con frequenza costante e che comprende i rischi connessi al calcolo giornaliero dei rendimenti (compounded daily returns). Le ETP Securities con effetto leva offrono una determinata esposizione verso gli indici di riferimento su base giornaliera e, pertanto, per periodi superiori al

giorno, il loro rendimento può differire in via significativa rispetto al rendimento del Indice di Riferimento rilevante che ne risulta moltiplicato in ragione del fattore di leva applicato per tale lungo periodo.

Per tale motivo, le ETP Securities con effetto leva sono adeguate soltanto in relazione ad investimenti di breve termine da parte di investitori con esperienza che comprendano i maggiori rischi che un investimento in prodotti finanziari con leva e/o al ribasso comporta.

## Sezione E – Offerta

<b>Elemento</b>	<b>Descrizione dell'Elemento</b>	<b>Informazioni obbligatorie</b>
E.2b	Ragioni dell'offerta e impiego dei proventi	Non applicabile - Le ragioni dell'offerta e l'impiego dei proventi non differiscono dalla generazione di profitto e/o di copertura
E.3	Termini e Condizioni dell'Offerta	Le ETP Securities sono state da parte dell'Emittente offerte per la sottoscrizione solamente ai Partecipanti Autorizzati che hanno presentato un valido ordine di sottoscrizione all'Emittente. Nuove emissioni di ETP Securities saranno generalmente collocate il terzo giorno lavorativo di Londra (o il quarto giorno lavorativo di Londra nel caso delle APAC ETP Securities) successivo alla data in cui un valido ordine di sottoscrizione è ricevuto dall'Emittente, unitamente alla commissione applicabile, purché tale ordine pervenga entro le 2.00 p.m., orario di Londra di tale giorno.
E.4	Interessi significativi nell'offerta/offerta che prevede conflitti d'interesse	E' possibile che una Controparte dello Swap ovvero un Partecipante Autorizzato in relazione ad un Classe di ETP Securities emesse sulla base del presente Programma di offerta agisca in qualità di sponsor dell'Indice di riferimento per quella Classe. Tali ruoli possono potenzialmente far sorgere conflitti di interessi.
E.7	Spese	Una commissione di Euro 500 in funzione della costituzione o del rimborso eseguito direttamente dall'Emittente è imposta a carico del Partecipante Autorizzato rilevante, salvo che l'Emittente decida con atto discrezionale di rinunciare.  Nel caso un Portatore di ETP Securities consegni un Ordine di Rimborso all'Emittente per richiedere il rimborso anche di una ETP Security, il complessivo valore liquidato in funzione di tale rimborso è ridotto di un ammontare eguale alla commissione di esecuzione del rimborso (redemption execution fee) imposta all'Emittente dalla(e) Controparte(i) dello Swap rilevante(i).  Nessun altro costo è imposto dall'Emittente agli investitori.