

## FINAL TERMS

### Final Terms for ETP Securities

Final Terms dated 28 Feb 2024

GRANITESHARES FINANCIAL PLC (the "Issuer")

Issue of 20000000 ETP Securities being Tranche 6 of the Series of GraniteShares 3x Short Square Daily ETP Securities issued under its Collateralised ETP Securities Programme (the "ETP Securities")

### Part A – Contractual Terms<sup>1</sup>

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 30 March 2023 (as amended) which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (EU) No 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Regulation**") and the purpose of the UK version of Regulation (EU) No 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC, which is part of UK law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (the "**UK Prospectus Regulation**").

These Final Terms have been prepared for the purpose of (1) filing with a competent authority (within the meaning of the Prospectus Regulation) for the purposes of Article 8(4) of the Prospectus Regulation and (2) filing with the FCA for the purposes of the UK Prospectus Regulation and the Prospectus Regulation Rules only.<sup>2</sup> The filing for the purposes of the Prospectus Regulation relates only to the ETP Securities which are offered to the public or admitted to trading on a regulated market in any Member State of the European Economic Area. ETP Securities that are offered to the public or admitted to trading on a regulated market in the United Kingdom, are not offered under the Prospectus Regulation or admitted to trading on a regulated market for the purposes of the Prospectus Regulation, as it applies in the European Union, but are offered and admitted to trading under the UK Prospectus Regulation. These Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement, which are published in accordance with Article 21 of the Prospectus Regulation and Rule PRR 3.2 of the Prospectus Regulation Rules on the website of the Issuer at <https://graniteshares.com/etps/> and at the specified office of the Issuing and Paying Agent and copies may be obtained from the offices of each Paying Agent.

**MiFID II product governance / Retail investors, professional investors and eligible counterparties target market:** Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the ETP Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the ETP Securities is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the ETP Securities are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the ETP Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the ETP Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**UK MiFIR product governance / Retail investors, professional investors and ECPs target market:** Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the ETP Securities has led to the conclusion that: (i) the target market for the ETP Securities is retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"), and eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA ("**UK MiFIR**"); and (ii) all channels for distribution of the ETP Securities are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the ETP Securities (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the ETP Securities (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

#### GENERAL

- |                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| 1 (i) Series Name:                    | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP Securities |
| (ii) Tranche Number:                  | 6  |
| 2 Specified Currency:                 | USD  |
| 3 Aggregate Number of ETP Securities: |  |
| (i) Of Series:                        | 6,052,000  |
| (ii) Of Tranche:                      | 20,000,000   |

|    |  |   |
|----|--|---|
| 4  | Issue Price per ETP Security:  |   |
|    | (i) As at Series Issue Date:   | USD 5.000000  |
|    | (ii) of Tranche:   | USD 0.013941  |
| 5  | (i) Series Issue Date:   | 12 Jan 2022   |
|    | (ii) Issue Date of Tranche:  | 28 Feb 2024   |
|    | (iii) Creation Trade Date of Tranche (where applicable):                   | 26 Feb 2024   |
|    | (iv) Date on which Board approval for issuance of ETP Securities obtained: | 01 Dec 2021 <sup>3</sup>  |
| 6  | Scheduled Maturity Date:   | 12 Jan 2072   |
| 7  | Index:   | Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index   |
|    | (i) Index Leverage Factor:   | -3x   |
|    | (ii) Index Sponsor:  | Solactive AG  |
|    | (iii) Listing of Shares:   | European Exchange Listed Shares - Applicable  |
| 8  | Interest type:   | Zero Coupon   |
| 9  | Default Interest:  | As per Condition 12(i) (Default Interest)   |
| 10 | Minimum number of ETP Securities:  | One   |
| 11 | Specified Denominations:   | The ETP Securities may be issued, traded and redeemed in integral multiples of 1 subject to a minimum lot of 1. |

#### TRANSACTION PARTIES

|    |  |   |
|----|--|---|
| 12 | Authorised Participant(s):                           | As at the Issue Date of this Tranche: Natixis   |
| 13 | Issuing and Paying Agent:                            | The Bank of New York Mellon, London Branch and any successor or replacement thereto.    |
| 14 | Paying Agent(s):                                     | The Issuing and Paying Agent and any successor or replacement thereto.                  |
| 15 | Trustee:   | BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited and any successor or replacement thereto. |
| 16 | Security Trustee:                                    | BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited and any successor or replacement thereto. |
| 17 | Swap Counterparty:                                   | Natixis and any successor or replacement thereto.                                       |
| 18 | Swap Calculation Agent:                              | Natixis and any successor or replacement thereto.                                       |
| 19 | Swap Collateral Custodian:                           | The Bank of New York Mellon SA/NV and any successor or replacement thereto.             |
| 20 | Eligible Swap Collateral Custodian Threshold Rating: | A3 by Moody's., A - by Standard & Poor's or A - by Fitch                                |

#### PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

|    |                                  |  |
|----|----------------------------------|--|
| 21 | Final Redemption Valuation Date: | The 10th Relevant Business Day preceding the Scheduled Maturity Date, expected to be 29 Dec 2071 |
| 22 | Minimum Redemption Amount        | USD 0.002042   |

#### PROVISIONS RELATING TO FEES

|    |                               |  |
|----|-------------------------------|--|
| 23 | Arranger Fee Percentage:      | 0.99 % per annum as at the Issue Date of this Tranche. |
| 24 | Swap Spread Fee Percentage:   | 3.65 % per annum as at the Issue Date of this Tranche. |
| 25 | Index License Fee Percentage: | 0.06 % per annum as at the Issue Date of this Tranche. |

#### PROVISIONS RELATING TO THE SWAP TRANSACTION

|    |                    |             |
|----|--------------------|-------------|
| 26 | Initial Swap Term: | 12 Jan 2027 |
|----|--------------------|-------------|

<sup>1</sup> Where an exempt offer will be made, all language relating to the Prospectus Regulation shall be removed.

<sup>2</sup> Include for exempt offers.

<sup>3</sup> Only required for the issuance of the first Tranche of a Series of ETP Securities.

## TRANSACTION PARTIES

27 Version number and date of relevant version of:

- |   |   |
|---|---|
| (i) Master Agency Terms:                  | Version number 2, dated 24 June 2019 relating to the Programme  |
| (ii) Master Authorised Participant Terms: | Version number 3, dated 09 April 2020 relating to the Programme |
| (a) Maximum Series Exposure:              | USD 30000000  |
| (iii) Master Terms and Conditions:        | V4 Dated 20 December 2021 relating to the programme             |
| (iv) Master Trust Terms:                  | Version number 2, dated 24 June 2019 relating to the Programme  |

## GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE ETP SECURITIES

28 Form of ETP Securities:                      Bearer  
   CGN form  
   Global Security which is exchangeable for Definitive Securities in the limited circumstances specified in the Global Security

## LISTING AND ADMISSION TO TRADING APPLICATION

These Final Terms comprise the final terms required to list and have admitted to trading the issue of ETP Securities described herein pursuant to the Collateralised ETP Securities Programme.



Signed on behalf of the Issuer:  
Duly authorised

## PART B – OTHER INFORMATION

### 1. LISTING

- |  |  |
|--|--|
| (i) Listing and admission to trading:                            | Application has been made for the ETP Securities to be admitted to the official list of the London Stock Exchange and for the ETP Securities to be admitted to trading on the regulated market thereof. Please note that admission to the UK Official List and to trading on the London Stock Exchange is not admission to trading under the Prospectus Regulation, but is admission to trading for the purposes of the UK Prospectus Regulation. <sup>4</sup> |
|  | Application has been made to the Italian Stock Exchange (Borsa Italiana) for the Series of ETP Securities to which these Final Terms apply to be admitted to the official list of the Italian Stock Exchange and to be admitted to listing and trading on the [ETFPlus] / [SeDeX].   |
| (ii) Relevant Stock Exchange(s):                                 | As at the date of these Final Terms, ETP Securities of this Series have been admitted to listing and trading on London Stock Exchange, Borsa Italiana <sup>5</sup>   |
| (iii) Estimate of total net proceeds of the issue:               | USD 278822   |
| (iv) Estimate of total expenses related to admission to trading: | Not Applicable <sup>6</sup>  |

---

<sup>4</sup> Include for exempt offers

<sup>5</sup> Prospectus Regulation Final Terms will not be prepared for Sedex MTF listings.

<sup>6</sup> Only required for the issuance of the first Tranche of a Series of ETP Securities.

## 2. NOTIFICATION

The Central Bank has provided the competent authority of Austria, Belgium, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, the Netherlands, Norway, Portugal Spain and Sweden with a certificate of approval attesting that the Base Prospectus has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation.

## 3. RATINGS

Ratings: Not Applicable

## 4. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

Save as discussed in "Subscription and Sale", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the ETP Securities has an interest material to the offer.

## 5. REASONS FOR THE OFFER

Reasons for the offer: See section headed "Use of Proceeds" in the Base Prospectus.

## 6. PERFORMANCE OF INDEX OR INDICES AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE INDEX OR INDICES

### Summary of the Index

Details of the past and future performance and volatility of the Index can be obtained from <https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35>

## 7. OPERATIONAL INFORMATION

|  |                          |
|--|--------------------------|
| ISIN:  | XS2376991738             |
| Common Code:   | 237699173                |
| WKN:   | Not Applicable           |
| Any clearing system(s) other than Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking, société anonyme and the relevant identification number(s): | Not Applicable           |
| Delivery:  | Delivery against payment |

## 8. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

|  |   |
|--|---|
| Offer Price:   | Issue Price   |
| Conditions to which the offer is subject:  | Only Authorised Participants can subscribe directly with the Issuer. Investors that are not Authorised Participants can buy ETP Securities by trading on exchanges on which the securities are listed.                |
| Description of the time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process: | Authorised Participants can submit creation orders to the Issuer on any day that is a London and Paris business day. It must also be a day on which an index level is scheduled to be published by the index sponsor. |
| Description of possibility to reduce subscriptions and manner for refunding excess amount paid by applicants:                                      | Not applicable. Authorised Participants do not deliver cash upon sending a creation order. ETP Securities generally settle 2 London and Paris business days after the order has been priced.                          |
| Details of the minimum and/or maximum amount of application:   | Application must be made in a minimum amount of 1 ETP Security.   |
| Details of the method and time limits for paying up and delivering the ETP Securities:   | The ETP Securities will generally settle on a delivery versus payment basis 2 London and Paris business days after the order has been priced.   |
| Manner in and date on which results of the offer are to be made public:  | Details about the issuance of new tranches will be made public on settlement day on the issuer website at <a href="https://graniteshares.com/etps/">https://graniteshares.com/etps/</a>                               |
| Procedure for exercise of any right of pre-emption, negotiability of subscription rights and treatment of  | Not Applicable  |

subscription rights not exercised:

Tranche(s) which has/have been reserved for certain countries: Not Applicable

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Not Applicable. Any ETP Security is eligible to trade on an exchange on which the security is listed.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: No expenses or taxes upon issue will be allocated by the Issuer to any investor.

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: None

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

### Section A – Introduction and Warnings

1

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Name of ETP Security:</b>                | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP Securities  |
| 2. | <b>ISIN:</b>                                | XS2376991738  |
| 3. | <b>Common Code:</b>                         | 237699173   |
| 4. | <b>Issuer:</b>                              | GraniteShares Financial plc (the "Issuer").   |
| 5. | <b>Issuer contact details:</b>              | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland  |
| 6. | <b>LEI:</b>                                 | 635400MFOIY6BX1JUC92  |
| 7. | <b>Competent Authority:</b>                 | Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland   |
| 8. | <b>Date of approval of Base Prospectus:</b> | 30 March 2023   |
| 9. | <b>Warnings:</b>                            | <p>(a) This summary should be read as an introduction to, and in conjunction with, the Base Prospectus and its supplement (as defined below);</p> <p>(b) Any decision to invest in the ETP Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus and its supplement as a whole by the investor;</p> <p>(c) the investor could lose all or part of the invested capital;</p> <p>(d) where a claim relating to the information contained in a prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated;</p> <p>(e) civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities;</p> <p>(f) you are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p> |

### Section B – Key information on the Issuer

#### Who is the issuer of the securities?

|    |  |
|----|--|
| 1. | <b>Domicile and legal form of the Issuer:</b><br><br>The Issuer was registered and incorporated on 17 July 2017 as a public limited company in Ireland (registration number 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Principal activities:</b><br><br>The Issuer is a special purpose vehicle whose sole business is the issue of asset-backed securities. The Issuer has established a programme for the issue of series of ETP Securities (the " <b>Programme</b> ") whose return is linked to the performance of a specified index (each an " <b>Index</b> ").<br><br>A number of other parties have roles in connection with the Programme:<br><br><b>Swap Counterparty:</b> The Issuer will, in respect of each series of ETP Securities, gain exposure to a specified Index by entering into a swap transaction (the " <b>Swap Transaction</b> ") in connection with such series of ETP Securities pursuant to a swap agreement (the " <b>Swap Agreement</b> ") between the Issuer and Natixis as the swap counterparty (the " <b>Swap Counterparty</b> "). The Swap Counterparty's obligations under the Swap Agreement will be secured by the Swap Pledge Agreement (as defined below).<br><br><b>Trustee:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited will act as trustee (the " <b>Trustee</b> ") for the holders of ETP Securities.<br><br><b>Security Trustee:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited acts as the security trustee (the " <b>Security Trustee</b> "). The Security Trustee holds the benefit of the security granted by the Issuer over certain of its assets on trust for the holders of the ETP Securities (the " <b>Securityholders</b> ") and other transaction parties in respect of all series of ETP Securities. |

|    |   |
|----|---|
|    | <p><b>Issuing and Paying Agent:</b> The Bank of New York Mellon, London Branch is the issuing and paying agent (the “<b>Issuing and Paying Agent</b>”), being the entity making payments under the ETP Securities.</p> <p><b>Swap Collateral Custodian:</b> The Bank of New York Mellon SA/NV is the swap collateral custodian (the “<b>Swap Collateral Custodian</b>”) and holds the collateral delivered by the Swap Counterparty under an account control agreement (the “<b>Account Control Agreement</b>”) to one or more of its accounts (the “<b>Swap Collateral Accounts</b>”) with the Swap Collateral Custodian as security for, amongst other things, the Swap Counterparty’s obligations under the Swap Agreement. It also performs a key role with respect to the provision of collateral by the Swap Counterparty based on daily valuations of the posted collateral.</p> <p><b>Authorised Participants:</b> The Authorised Participants buy and sell ETP Securities directly from and to the Issuer and may also act as market makers by buying and selling ETP Securities from and to investors on an over-the-counter basis or via a stock exchange.</p> |
| 3. | <p><b>Major shareholders:</b></p> <p>All of the issued ordinary shares of the Issuer are held by TMF Management (Ireland) Limited as share trustee on trust for charitable purposes.</p>  |
| 4. | <p><b>Key managing directors:</b></p> <p>The Directors of the Issuer are Aileen Mannion and Raja Gul , each of 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland.</p>  |
| 5. | <p><b>Statutory auditors:</b></p> <p>The auditors of the Issuer are Grant Thornton of 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Ireland.</p>   |

### What is the key financial information regarding the Issuer?

The selected historical key financial information set out below has been extracted without material adjustment from the audited financial statements of the Issuer for the financial years ended 30 June 2020 and 30 June 2021.

|                                     | FY 2021      | FY 2022       |
|-------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Total Assets</b>                 | €118,893,579 | € 121,227,167 |
| <b>Total Equity</b>                 | €26,500      | € 27,250      |
| <b>Total Liabilities</b>            | €118,867,079 | € 121,199,917 |
| <b>Total Equity and Liabilities</b> | €118,893,579 | € 121,227,167 |

Audited annual financial statements of the Issuer together with interim financial statements can be found at <https://graniteshares.com/etps/>.

### What are the key risks that are specific to the Issuer?

- The Issuer is a special purpose vehicle with no assets other than its paid-up share capital, any fee charged by the Issuer in connection with the issuance or redemption of ETP Securities and the assets on which the ETP Securities are secured.
- The transaction parties and Securityholders in respect of each series of ETP Securities will have recourse only to the Secured Property (as defined below), and not to any other assets of the Issuer. If, following realisation in full of the Secured Property any outstanding claim against the Issuer remains unpaid, then such claim will be extinguished and no debt will be owed by the Issuer in respect thereof.

## Section C – Key information on the ETP Securities

### What are the main features of the securities?

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Type, class and ISIN:</b>   | The ETP Securities are in bearer form and are represented by a global security in classic global note form with ISIN Code: XS2376991738; Common Code: 237699173  |
| 2. | <b>Currency of the ETP Securities:</b>   | The ETP Securities are denominated in USD and will be settled in USD.  |
| 3. | <b>Index:</b>  | The Index to which the ETP Securities are linked is Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index and information relating to it can be found at <a href="https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35">https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35</a> . |
| 4. | <b>Authorised Participant(s):</b>  | Natixis  |
| 5. | <b>Series Issue Date:</b>  | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Scheduled Maturity Date:</b>  | 12 Jan 2072  |
| 7. | <p><b>Interest and Redemption:</b></p> <p><b>Interest</b></p> <p>No interest shall accrue and be payable on the ETP Securities.</p> <p><b>Payment of Final Redemption Amount</b></p> <p>Unless previously redeemed in whole or purchased and cancelled by the Issuer, the ETP Securities of each series will become due and payable on their scheduled maturity date at their final redemption amount (the “<b>Final Redemption Amount</b>”). The Final Redemption Amount of an ETP Security depends on the Value per ETP Security on the valuation date for final redemption of such series of ETP Securities, subject to a minimum redemption amount initially equal on the Series</p> |  |

Issue Date to 2% of the issue price per ETP Security, subject to amendment in accordance with the conditions (the "**Minimum Redemption Amount**").

#### **Value per ETP Security**

The Value per ETP Security is an amount in the currency of the relevant series of ETP Securities (i) calculated in respect of each day on which the sponsor of the relevant Index is scheduled to publish the level of such Index (each, a "**Scheduled Valuation Day**") and (ii) published on the Issuer's website on the immediately following day that is a London and Paris Business Day. The Value per ETP Security depends on the performance of the Index to which the ETP Securities are linked less fees and, if applicable, certain adjustments based on index, disruption or tax events ("**Adjustments**").

Further to a disruption event, the Value per ETP Security may not be published until such disruption event has been resolved, is no longer continuing, or has continued for nine consecutive Scheduled Valuation Days.

#### **Early Redemption Events / Events of Default**

The ETP Securities may become due and payable prior to their scheduled maturity date at an early redemption amount (the "**Early Redemption Amount**") due to:

- certain legal or regulatory changes that occur in relation to the Issuer;
- the cancellation of the Index without any successor index;
- the termination of the Swap Agreement or related Swap Transaction entered into;
- the resignation or termination of appointment of certain parties to the Programme;
- the Value per ETP Security is not published as scheduled for 14 consecutive days;
- the Value per ETP Security is less than or equal to 200% of the Minimum Redemption Amount for two consecutive non-disrupted Scheduled Valuation Days;
- a Securityholder is unable to receive a firm bid price from an Authorised Participant for a pre-prescribed period of time;
- the security constituted by the Security Deed becomes enforceable; or
- an event of default under the ETP Securities, including certain breaches by the Issuer of its obligations and certain insolvency events with respect to the Issuer.

The Early Redemption Amount of an ETP Security depends on the Value per ETP Security on the related valuation date for such early redemption (subject to the Minimum Redemption Amount).

8.

#### **Underlying assets:**

Pursuant to the Swap Agreement, the Issuer pays the entire proceeds from the issue of such series of ETP Securities to the Swap Counterparty upon receipt. In return, at maturity or upon early redemption, the Swap Counterparty will pay to the Issuer the amount the Issuer has to pay on such series of ETP Securities, subject to the Minimum Redemption Amount.

In order to minimise the risk that the Swap Counterparty does not make due payment, the Swap Counterparty is, pursuant to the Account Control Agreement, required to ensure that at the end of each business day, collateral assets having a total value at least equal to: (i) the sum of all Unadjusted Swap Values determined in respect of the immediately preceding Scheduled Valuation Day applicable to all Swap Transactions; plus (ii) the aggregate value of all further issuances settled on such business day on or prior to 2pm London time; minus (iii) the aggregate value of all settled purchases by the Issuer of ETP Securities on or prior to 2pm London time on such business day are posted to the Swap Collateral Accounts. For the purposes of above, "**Unadjusted Swap Value**" means in respect of a Swap Transaction (and related series of ETP Securities) an amount equal to the Value per ETP Security for such Scheduled Valuation Day multiplied by the number of ETP Securities outstanding at such time of calculation.

Posted Collateral will be held by the Swap Collateral Custodian in respect of the Swap Counterparty's obligations under the Swap Agreement as a whole and not in respect of each Swap Transaction individually. Security over the Swap Collateral Accounts will be granted by the Swap Counterparty in favour of the Issuer under a pledge agreement entered into by the Issuer and the Swap Counterparty (the "**Swap Pledge Agreement**") in respect of all series of ETP Securities. The collateral will be in the form of financial instruments meeting set quality criteria ("**Eligible Collateral**").

9.

#### **Rights attached to the ETP Securities:**

##### **Status**

The ETP Securities are secured, limited recourse obligations of the Issuer and the ETP Securities of a series rank equally amongst themselves.

##### **Security**

The obligations of the Issuer under all series of ETP Securities will be secured pursuant to an English and Belgian law governed security deed by (i) English law security interests over the rights of the Issuer under certain agreements entered into by it, including the Swap Agreement and (ii) Belgian law security interest over the rights of the Issuer under the Swap Pledge Agreement and the Account Control Agreement. The assets and property that are the subject of such security interest are collectively known as the "**Secured Property**".

The Security over the Secured Property will become enforceable by the Security Trustee on behalf of the Securityholders of all series of ETP Securities if the Issuer defaults on the payment of the redemption amount in respect of any series of ETP

Securities and such default continues for more than 14 days. Following the Security becoming enforceable, an early redemption event will occur in respect of every series of ETP Securities resulting in all series of ETP Securities becoming due and payable early on the early redemption date.

Where the Value per ETP Security for such series of ETP Securities is less than the Minimum Redemption Amount (a "**Minimum Redemption Amount Shortfall Event**"), the Swap Counterparty would only be obliged to pay an amount to the Issuer based on the Value per ETP Security. Any outstanding claim against the Issuer equal to (i) the Minimum Redemption Amount less (ii) such amount payable by the Swap Counterparty to the Issuer divided by the number of ETP Securities outstanding for such series (a "**Minimum Redemption Amount Shortfall**") would be extinguished and no debt will be owed by the Issuer in respect thereof.

#### ***Issuer Call Option and Optional Termination of a Swap Transaction***

The Issuer has the option, exercisable upon 60 calendar days' notice, to elect to redeem all the ETP Securities of a series early.

Under the Swap Agreement, the Swap Counterparty has the right, following the second anniversary of the applicable Series Issue Date of a series of ETP Securities and exercisable upon 180 calendar days' irrevocable notice, to elect to terminate the related Swap Transaction. In that case, the ETP Securities of such series will also redeem early.

The scheduled termination date of a Swap Transaction may also be earlier than the scheduled maturity date of such series of ETP Securities. If the Swap Counterparty elects to not extend the term of any such Swap Transaction, then the related series of ETP Securities will redeem early.

#### ***Limited Recourse***

Other than following the occurrence of a Minimum Redemption Amount Shortfall Event, the transaction parties and Securityholders in respect of each series of ETP Securities will have recourse only to the Secured Property, subject always to the Security, and not to any other assets of the Issuer. If, following realisation in full of the Secured Property (whether by way of liquidation or enforcement) and application of available cash, any outstanding claim against the Issuer in respect of any series of ETP Securities remains unpaid, then such outstanding claim will be extinguished and no debt will be owed by the Issuer in respect thereof.

Following the occurrence of a Minimum Redemption Amount Shortfall Event, Securityholders in respect of the series of ETP Securities under which such Minimum Redemption Amount Shortfall Event has occurred will have recourse only to a portion of the Secured Property relating to the Issuer's rights in respect of the swap termination amount due and payable under the Swap Transaction entered into in connection with such series of ETP Securities, subject always to the Security, and not to any other assets of the Issuer. If, following realisation in full of any portion of the Secured Property relating to the Issuer's rights in respect of such swap termination amount (whether by way of liquidation or enforcement) and application of available cash sums, any outstanding claim against the Issuer in respect of any Minimum Redemption Amount Shortfall relating to any ETP Security remains unpaid, then such outstanding claim shall be extinguished and no debt shall be owed by the Issuer in respect thereof.

#### ***Withholding Tax***

All payments in respect of the ETP Securities shall be made net of and after allowance for any withholding or deduction for, or on account of, any taxes. In the event that any withholding or deduction for, or on account of, any taxes applies to payments in respect of the ETP Securities, the holders of ETP Securities will be subject to such tax or deduction and shall not be entitled to receive amounts to compensate for any such tax or deduction.

#### ***Governing Law***

The ETP Securities will be governed by English law.

The security deed dated between the Issuer and the Security Trustee (the "**Security Deed**") is governed by English law (except for certain clauses in respect of the Belgian law security interests granted thereunder, which are governed by Belgian law).

#### **10. Free transferability of the ETP Securities**

Interests in ETP Securities traded in any clearing system will be transferred in accordance with the procedures and regulations of that clearing system. The ETP Securities will be freely transferable.

#### **Where will the securities be traded?**

Application has been made to the UKLA for the ETP Securities to be admitted to the official list of the UKLA and to the London Stock Exchange plc (the "London Stock Exchange") for such ETP Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the London Stock Exchange.

Application has been made to Borsa Italiana for the Series of ETP Securities to which these Final Terms apply to be admitted to the official list of Borsa Italiana and to trading on the regulated market thereof.

#### **What are the key risks that are specific to the ETP Securities?**

- The ETP Securities are index-linked securities. The return on a series of ETP Securities is funded solely through a Swap Transaction entered into with the Swap Counterparty exclusively in respect of such series of ETP Securities. The amount payable by the Swap



Counterparty to the Issuer upon a termination of the Swap Transaction as of any given day is linked to the performance of the Index. The level of an Index can go down as well as up and the performance of an Index in any future period may not mirror its past performance.

- The secondary market price and the redemption amount of ETP Securities for a series will primarily be affected by the performance and level of the relevant Index, the performance and price of the relevant underlying asset(s), the value of the Swap Transaction funding the returns of such series of ETP Securities, rate movements, market perception, the creditworthiness of the Swap Counterparty, the nature and value of the relevant posted collateral, the creditworthiness of the Swap Collateral Custodian and liquidity in the ETP Securities.
- The value of the Swap Transaction will primarily be affected by the performance and level of the relevant Index and the performance and price of the relevant underlying asset(s).
- The Value per ETP Security is subject to the deduction of fees and any Adjustments. In addition, the Index itself may also be subject to the deduction of fees.
- The Index to which a series of ETP Securities is linked will reference certain underlying asset(s). However, prospective investors should be aware that an investment in ETP Securities is not the same as an investment in the relevant Index or components of the relevant Index and that an investment in an Index is not the same as investing directly in the underlying asset(s).
- An Index sponsor may add, delete or substitute components of an Index published by it or make other methodological changes to it, or cease to publish it. A change in the composition or discontinuance of an Index could adversely affect the market value of the ETP Securities.
- The Issuer and Securityholders are exposed to the credit risk of the Swap Counterparty, the Swap Collateral Custodian and the Authorised Participants.
- In certain circumstances, such as where the Index is cancelled or modified or where there are disruptions to the trading of the relevant underlying asset(s) or where the Swap Counterparty is not able to adequately protect itself in respect of its risk under the Swap Transaction linked to such Index, one or more adjustments may be made to the Swap Transaction and the Conditions of the ETP Securities in connection with which such Swap Transaction was entered into, as determined by the swap calculation agent (the "**Swap Calculation Agent**"). Such adjustment(s) may involve the Swap Calculation Agent and/or the Swap Counterparty exercising discretions. Certain of these circumstances may also result in the early redemption of the ETP Securities.
- ETP Securities may have a long term and the only means through which an investor can realise value from an ETP Security prior to its scheduled maturity date is to sell it at its then market price in a secondary market transaction. While each Authorised Participant intends to make a market for the relevant series of ETP Securities, no Authorised Participant is obliged to make a market for any series of ETP Securities and an Authorised Participant may discontinue making a market at any time. Furthermore, any market in ETP Securities may not be liquid and the secondary market price (if any) for ETP Securities may be substantially less than the price paid by the investor.

#### **Section D – Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>Under which conditions and timetable can I invest in this security?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The issue price per ETP Security on the Series Issue Date is USD 5.000000</li> <li>• Following the Series Issue Date for a series of ETP Securities, ETP Securities for such series will be made available by the Issuer for subscription on any relevant business day only to Authorised Participants who have submitted a valid creation order to the Issuer on or prior to 14:00 (London time) on such day (in respect of such subscription, a "<b>Creation Trade Date</b>"). New issuances of ETP Securities for any series will generally be settled on the second London and Paris Business Day immediately following the Creation Trade Date.</li> <li>• </li> </ul> <p>Application has been made to the UKLA for the ETP Securities to be admitted to the official list of the UKLA and to the London Stock Exchange plc (the "<b>London Stock Exchange</b>") for such ETP Securities to be admitted to trading on the Regulated Market of the London Stock Exchange.</p> <p>Application has been made to Borsa Italiana for the Series of ETP Securities to which these Final Terms apply to be admitted to the official list of Borsa Italiana and to trading on the regulated market thereof.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A fee of EUR 300 per creation or redemption 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, which will be passed onto the investor. An additional fee per creation or redemption carried out directly with the Issuer may also be charged by the Swap Counterparty to the Issuer, which will in turn be passed onto the relevant Authorised Participant and, ultimately, the investor.</li> <li>• Additional expenses, if any, to be charged to the investor by any other Authorised Offeror will be disclosed by such Authorised Offeror at the time of the relevant offer by such Authorised Offeror to such investor.</li> </ul> |
| 2. | <p><b>Why is this prospectus being produced?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The prospectus and its supplement constitute a base prospectus (the "<b>Base Prospectus</b>") for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 (the "<b>Prospectus Regulation</b>") and is in respect of the Collateralised ETP Securities Programme of the Issuer. The contractual terms of any particular series of ETP Securities will be made up of the terms and</li> </ul>  |

conditions set out in the section headed "*Master Terms and Conditions of the ETP Securities*" of the Base Prospectus, as completed by a separate Final Terms document specific to the issuance of the ETP Securities.

- The Issuer will use the entire issue proceeds of a series of ETP Securities to make its initial payments to the Swap Counterparty under the Swap Transaction entered into in connection with such series of ETP Securities.

- The Authorised Participant or other transaction parties may engage in trading and market-making activities and may hold long or short positions in the Index, any component of the Index, any asset comprised in the Posted Collateral and other financial instruments or products based on or related to the Index, components of the Index and/or assets comprised in any Posted Collateral for their own accounts or for other accounts under their management. Transaction Parties and their affiliates may also issue securities or enter into financial instruments in relation to the Index, any component of the Index and/or assets comprised in the Posted Collateral. Such activities could present certain material conflicts of interest, could adversely affect the level of the Index or adversely affect the price and liquidity of any component of the Index and/or the asset(s) comprised in the Posted Collateral and may have an adverse effect on the Value per ETP Security of a Series of ETP Securities.

# ANNEXE - RÉSUMÉ DES ELEMENTS SPÉCIFIQUES A LA SERIE

## Section A - Introduction et avertissements

1

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Nom du Titre ETP</b>                          | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP  |
| 2. | <b>ISIN:</b>                                     | XS2376991738   |
| 3. | <b>Code commun:</b>                              | 237699173  |
| 4. | <b>Émetteur:</b>                                 | GraniteShares Financial plc (l' "« <b>Émetteur</b> »").  |
| 5. | <b>Coordonnées de l'émetteur:</b>                | 3 <sup>e</sup> étage, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlande  |
| 6. | <b>LEI:</b>                                      | 635400MFOIY6BX1JUC92   |
| 7. | <b>Autorité compétente:</b>                      | Banque Centrale d'Irlande, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irlande  |
| 8. | <b>Date d'approbation du prospectus de base:</b> | '30 mars 2023  |
| 9. | <b>Mises en garde:</b>                           | <p>(a) Ce résumé doit être lu comme une introduction et conjointement avec le Prospectus de Base (tel que défini cidessous);</p> <p>(b) Toute décision d'investir dans les Titres ETP doit être basée sur un examen du Prospectus de Base dans son ensemble par investisseur;</p> <p>(c) Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi;</p> <p>(d) lorsqu'une réclamation relative aux informations contenues dans un prospectus est portée devant un tribunal, l'investisseur demandeur peut, en vertu du droit national, devoir supporter les frais de traduction du prospectus avant que la procédure judiciaire ne soit engagée;</p> <p>(e) la responsabilité civile ne s'applique qu'aux qui ont déposé le résumé, y compris toute traduction de celui-ci, mais uniquement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou incohérent, lorsqu'il est lu avec les autres parties du prospectus, ou lorsqu'il ne fournit pas, lues conjointement avec les autres parties du prospectus, des informations clés afin d'aider les investisseurs à envisager d'investir dans ces titres;</p> <p>(f) vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre."</p> |

## Section B - Informations clés sur l'émetteur

### Qui est l'émetteur des titres ?

|    |  |
|----|--|
| 1. | <b>Domicile et forme juridique de l'Émetteur:</b>  |
|    | L'Émetteur a été enregistré et constitué le 17 juillet 2017 en tant que société anonyme en Irlande (numéro d'enregistrement 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <p><b>Activités principales :</b></p> <p>L'Émetteur est un véhicule à usage unique dont la seule activité est l'émission de titres adossés à des actifs. L'Émetteur a établi un programme pour l'émission de séries de titres ETP (le "<b>Programme</b>") dont le rendement est lié à la performance d'un indice spécifique (chacun étant un "<b>Indice</b>").</p> <p>Un certain nombre d'autres entités ont des rôles dans le cadre du Programme :</p> <p><b>Contrepartie de Swap</b> :: L'Émetteur, pour chaque série de titres ETP, obtient une exposition à un indice spécifique en concluant une opération de swap (l' "<b>Opération de Swap</b>" ) en relation avec cette série de titres ETP conformément à un accord de swap (le "<b>Contrat de Swap</b>") entre l'Émetteur et Natixis agissant en tant que contrepartie du Swap (le "<b>Contrepartie du Swap</b>"). Les obligations de la Contrepartie du Swap en vertu du contrat de swap seront sécurisées par le contrat de Collatéral de Swap (tel que défini ci-dessous).</p> <p><b>Fiduciaire</b>:: BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited agira à titre de Fiduciaire (le "<b>Fiduciaire</b>") pour les porteurs de titres ETP.</p> <p><b>Fiduciaire des Garanties</b>: BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited agit en tant que fiduciaire des garanties administrateur de titre (le "<b>Fiduciaires des Garanties</b>").Le Fiduciaires des Garanties détient les garanties octroyées par l'émetteur sur certains de ses actifs pour le bénéfice des porteurs des titres ETP (les "<b>Porteurs de Titres</b>") et les autres parties liées à l'opération et concernant toutes les séries de titres ETP.</p> <p><b>'Agent Émetteur et Payeur</b>:: La Bank of New York Mellon, succursale de Londres est l'agent émetteur et payeur (l' "<b>Agent Émetteur et Payeur</b>"), étant l'entité effectuant les paiements relatifs aux titres ETP..</p> <p><b>Dépositaire du Collatéral de Swap</b>: La Bank of New York Mellon SA/NV est le dépositaire du Collatéral de Swap (le "<b>Swap Collateral Custodian</b>") et détient les actifs déposés par la contrepartie de Swap en vertu d'un contrat de contrôle du collatéral (les "<b>Contrat de Contrôle du Collatéral</b>") auprès d'un ou plusieurs de ses comptes (les "<b>Comptes de Collatéraux du Swap</b>") avec le Dépositaire du Collatéral de Swap en garantie, entre autres, des obligations de la Contrepartie de Swap en vertu du Contrat de Swap. Il joue également un rôle clé en ce qui concerne l'ajustement journalier déposé par la Contrepartie de Swap déterminé sur la base des évaluations quotidiennes du collatéral..</p> <p><b>Participants Autorisés</b>:: Les Participants Autorisés achètent et vendent des titres ETP directement avec l'émetteur et peuvent également agir en tant que teneurs de marché en achetant et en vendant des titres ETP auprès d'investisseurs sur une base de transactions de gré à gré ou via une bourse.</p> |
| 3. | <p><b>Principaux actionnaires :</b></p> <p>Toutes les actions ordinaires de l'Émetteur sont détenues par TMF Management (Ireland) Limited pour bénéfice d'activités charitables.</p>   |
| 4. | <p><b>Directeurs généraux principaux :</b></p> <p>Les Directeurs de l'Émetteur sont Aileen Mannion et Raja Gul , chacun basé au 3<sup>e</sup> étage, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlande.</p>  |

|    |  |
|----|--|
| 5. | <b>Commissaires aux comptes :</b><br>Les auditeurs de l'Émetteur sont Grant Thornton domicilié au 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin D02 ED70 en Irlande. |
|----|--|

#### Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?

Les informations financières les historiques sélectionnées ci-dessous ont été extraites sans ajustement significatif des états financiers audités de l'Émetteur pour les exercices clos les 30 juin 2020 et 30 juin 2021.

|                                   | Exercice clos 2021 | Exercice clos 2022 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Actif total</b>                | €118,893,579       | € 121,227,167      |
| <b>Total des capitaux propres</b> | €26,500            | € 27,250           |
| <b>Total des passifs</b>          | €118,867,079       | € 121,199,917      |
| <b>Total des passifs courants</b> | €118,893,579       | € 121,227,167      |

Les états financiers annuels audités de l'Émetteur ainsi que les états financiers intermédiaires sont disponibles sur <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Quels sont les principaux risques spécifiques à l'émetteur ?

- L'Émetteur est un véhicule à usage unique qui a pour seuls actifs ses capitaux propres, les frais facturés par l'Émetteur dans le cadre de l'émission ou du rachat de Titres ETP et les actifs contre lesquels les Titres ETP sont sécurisés.
- Les parties impliquées dans le Programme et les Porteurs de Titres n'auront de recours que contre le Collatéral (tel que défini ci-dessous), et non sur les autres actifs de l'émetteur. Si, à la suite de la réalisation intégrale du Collatéral, une demande reste impayée, celle-ci sera automatiquement éteinte et aucune dette ne sera due par l'Émetteur à son égard.

#### Section C - Informations clés sur les titres ETP

##### Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Type, classe et ISIN :</b>  | Les Titres ETP sont au porteur et sont représentés par un titre global sous forme de note globale classique avec code ISIN: XS2376991738; Common Code: 237699173   |
| 2. | <b>Devise des titres ETP :</b>   | L'ETP Securities are denominated in USD et sera installé dans USD.   |
| 3. | <b>Indice :</b>  | L'index de auquel les titres ETP sont liés est Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index et informations s'y rapportant peut être trouvé à <a href="https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35">https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35</a> . |
| 4. | <b>Participant(s) Autorisé(s) :</b>  | Natixis  |
| 5. | <b>Date d'Emission de la série :</b>   | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Date d'Echéance Programmée :</b>  | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Intérêts et Rachat :</b><br><br><b>Intérêt</b><br><br>Aucun intérêt ne s'accumule et n'est payable sur les titres ETP.<br><br><b>Païement du Montant du Rachat Final</b><br><br>À moins qu'ils ne soient préalablement rachetés en totalité ou achetés et annulés par l'émetteur, les titres ETP de chaque série deviendront exigibles et payables à leur Date d'Echéance Programmée sur la base du montant de rachat final (le « <b>Montant de Rachat Final</b> »). Le Montant de Rachat Final d'un titre ETP dépend de la Valeur Par Titre ETP à la date d'évaluation finale de cette série de titres ETP, sous réserve d'un montant de rachat minimal initialement égal à 2% du prix d'émission par titre ETP lors de la date d'émission de la série et sous réserve de modification en application des conditions (le « <b>Montant Minimum de Rachat</b> »).<br><br><b>Valeur par Titre ETP</b><br><br>La Valeur par Titre ETP est un montant dans la devise de la série concernée de Titres ETP (i) calculé pour chaque jour où le fournisseur de l'Indice doit publier le niveau de cet Indice (chaque « <b>Jour d'Evaluation Programmé</b> ») et (ii) publié sur le site Internet de l'Émetteur le jour suivant, ce jour devant être un Jour Ouvré à Londres et à Paris. La Valeur par Titre ETP dépend de la performance de l'Indice auquel les Titres ETP sont liés déduction faite des frais et, le cas échéant, de certains ajustements en fonction de l'indice, de perturbations ou d'événements fiscaux (« <b>Ajustements</b> »).<br><br>Suite à un événement affectant, la valeur par titre ETP peut ne pas être publiée tant que cet événement n'est résolu, ne cesse pas ou dure au plus pendant neuf jours consécutifs.<br><br><b>Événements de Rachat Anticipé / Événements de Défaut</b><br><br>Les titres ETP peuvent devenir dus et payables avant leur Date d'Echéance Programmée sur la base d'un Montant de Rachat Anticipé (le « <b>Montant de Rachat Anticipé</b> ») en raison de : |  |

|    |  |
|----|--|
|    | <ul style="list-style-type: none"> <li>certains changements légaux ou réglementaires qui affectent l'Émetteur;</li> <li>l'annulation de l'Indice et l'absence d'indice de remplacement;</li> <li>la résiliation du Contrat de Swap ou de l'opération de swap conclue;</li> <li>la démission ou la résiliation de certaines parties liées au Programme;</li> <li>la Valeur par Titre ETP n'est pas publiée comme prévu pendant 14 jours consécutifs;</li> <li>la Valeur par Titre ETP est inférieure ou égale à 200% du Montant de Rachat Minimum pendant deux Jours d'Évaluation Programmés consécutifs et non affectes par des perturbations de marché;</li> <li>un Porteur de Titres n'est pas en mesure de recevoir un prix de rachat d'un des Participants Autorisés pendant une période prédéterminée</li> <li>les garanties liées aux titres ETP doivent être réalisées; ou</li> <li>un cas de défaut au titre des Titres ETP, y compris certains manquements par l'Émetteur à ses obligations et certains événements d'insolvabilité à l'égard de l'Émetteur.</li> </ul> <p>Le Montant de Rachat Anticipé d'un Titre ETP dépend de la Valeur par Titre ETP à la Date d'Évaluation correspondante pour ce rachat anticipé (sous réserve du Montant de Rachat Minimum).</p>   |
| 8. | <p><b>Actifs Sous-jacents:</b></p> <p>Conformément au Contrat de Swap, l'Émetteur verse l'intégralité du produit de l'émission de cette série de Titres ETP à la Contrepartie de Swap. En contrepartie, à l'échéance ou lors d'un remboursement anticipé, la Contrepartie de Swap paiera à l'Émetteur le montant que l'Émetteur doit payer sur cette série de Titres ETP, sous réserve du Montant Minimum de Rachat.</p> <p>Afin de minimiser le risque que la Contrepartie de Swap n'effectue pas le paiement en bonne et due forme, la Contrepartie de Swap est, conformément au Contrat de Contrôle du Collatéral, requis de garantir qu'à la fin de chaque jour ouvrable, les actifs de garantie ayant une valeur totale au moins égale à: (i) la somme de toutes les Valeurs de Swap Non Ajustées déterminées par rapport au jour immédiatement précédente Date d'Évaluation Prévue applicable à émissions réglées toutes les Opérations de Swap; plus (ii) la valeur totale de toutes les autres ce jour ouvrable avant 14h, heure de Londres; moins (iii) la valeur totale de tous les achats réglés par l'émetteur de Titres ETP à 14h00, heure de Londres, ce jour ouvrable ou avant, sont enregistrés sur les Comptes de Collatéraux du Swap. Aux fins de ce qui précède, "<b>Valeurs de Swap Non Ajustées</b>" signifie en ce qui concerne une Opération de Swap (et une série connexe de Titres ETP) un montant égal à la Valeur par titre ETP pour cette Date d'Évaluation Prévue multipliée par le nombre de Titres ETP en circulation au moment du calcul.</p> <p>La Garantie Déposée sera détenue par le Dépositaire de Garantie de Swap en ce qui concerne les obligations de la Contrepartie de Swap en vertu du Contrat de Swap dans son ensemble et non à l'égard de chaque Opération de Swap individuellement. Sécurité sur les Comptes de Garantie de Swap sera accordée par la Contrepartie de Swap en faveur de l'Émetteur en vertu d'un accord de nantissement conclu entre l'Émetteur et la Contrepartie de Swap (le "<b>Contrat de Nantissement de Swap</b>") pour toutes les séries de Titres ETP. La garantie se présentera sous la forme d'instruments financiers répondant à des critères de qualité définis ("<b>Collatéral Eligible</b>").</p>  |
| 9. | <p><b>Droits attachés aux Titres ETP:</b></p> <p><b>Status</b></p> <p>Les Titres ETP sont des obligations garanties à recours limité de l'Émetteur et les Titres ETP d'une série ont un rang égal entre eux.</p> <p><b>Sûreté</b></p> <p>Les obligations de l'Émetteur au titre de toutes les séries de Titres ETP seront garanties conformément au Droit Anglais et Belge régi par des contrats de sûreté par (i) des sûretés de Droit Anglais sur les droits de l'Émetteur en vertu de certains accords conclus, y compris le Contrat de Swap et (ii) la sûreté de Droit Belge sur les droits de l'Émetteur au titre du Contrat de Nantissement de Swap et Contrat de Contrôle du Collatéral. Les actifs et les biens faisant l'objet d'une telle garantie sont collectivement appelés "<b>Collatéral</b>".</p> <p>La Sûreté sur le Collatéral deviendra exécutoire par l'Administrateur de Titre au nom des Détenteurs de titres de toutes les séries de Titres ETP si l'Émetteur fait défaut de paiement du montant de rachat à l'égard d'une série Titre d'ETP et ce défaut se poursuit pendant plus de 14 jours. Après que la Sûreté devienne exécutoire, un événement de rachat anticipé se produira à l'égard de chaque série de Titres ETP, de sorte que toutes les séries de Titres ETP deviendront exigible et payable par anticipation à la date de remboursement anticipé.</p> <p>Lorsque la Valeur par Titre ETP pour cette série de Titres ETP est inférieure au Montant Minimum de Rachat (un "<b>Événement Conduisant à un Déficit par rapport au Montant Minimum de Rachat</b>"), la Contrepartie de Swap ne serait tenue de payer qu'un montant à la Émetteur basé sur la Valeur par titre ETP. Toute réclamation en cours contre l'Émetteur égale à (i) Montant Minimum de Rachat moins (ii) montant payable par la Contrepartie de Swap à l'Émetteur divisé par le nombre de Titres ETP en cours pour cette série (un "<b>Déficit par rapport au Montant Minimum de Rachat</b>") serait éteint et aucune dette ne sera due par l'Émetteur à son égard.</p> <p><b>Option d'Achat de l'Émetteur et Résiliation Facultative de Opération de Swap</b></p> <p>L'Émetteur a l'option, qui peut être exercée avec un préavis de 60 jours calendrier, selon laquelle il peut choisir de racheter tous les Titres ETP d'une série avant leur maturité.</p> |

|     |  |
|-----|--|
|     | <p>En vertu du Contrat de Swap, la Contrepartie de Swap a le droit, après le deuxième anniversaire de la Date d'Émission de la Série applicable à une série de Titres ETP et exerçables moyennant un préavis irrévocable de 180 jours civils, peut choisir de résilier l'Opération de Swap correspondante. Dans ce cas, les Titres ETP de cette série seront également remboursés par anticipation.</p> <p>La date de résiliation prévue d'une Opération de Swap peut également être avant à la date d'échéance prévue de cette série de Titre ETP. Si la Contrepartie de Swap choisit de ne pas prolonger la durée d'une telle Opération de Swap, alors la série de Titres ETP sera rachetée par anticipation.</p> <p><b>Recours Limité</b></p> <p>Sauf à la suite de la survenance d'un Événement Conduisant à un Déficit par rapport au Montant Minimum de Rachat, les parties à la transaction et les Détenteurs de titres à l'égard de chaque série de Titres ETP n'auront recours qu'à l'égard du Collatéral, sous réserve à la valeur des Sûretés et à aucun autre actif de l'émetteur. Si, à la suite de la réalisation complète du Collatéral (que ce soit par voie de liquidation ou d'exécution) et l'application de la trésorerie disponible, toute revendication en cours contre l'Émetteur au titre de toute série de Titres ETP reste impayée, alors cette revendication en cours sera éteinte et aucune dette ne sera due par l'Émetteur à son égard.</p> <p>À la suite de la r rapport au Montant Minimum de Rachat, les Détenteurs de titres à l'égard de la série Titres ETP pour laquelle un Événement Conduisant à un Déficit par rapport au Montant Minimum de Rachat s'est produit n'auront recours qu'à une partie du Collatéral relatif aux droits de l'Émetteur au titre du montant de résiliation du swap dû et payable en vertu de la Transaction de Swap conclue en relation avec une telle série de Titres ETP, sous réserve toujours de Sûreté, et non tout autre actif de l'Émetteur. Si, à la suite de la réalisation complète de toute partie du Collatéral relatif aux droits de l'Émetteur à l'égard de ce montant de résiliation du swap (que ce soit par voie de liquidation ou d'exécution) et l'application de les sommes en espèces disponibles, toute revendication en cours contre l'Émetteur au titre de Déficit par rapport au Montant Minimum de Rachat relative à toute Titre ETP reste impayée, alors cette revendication en cours sera éteinte et aucune dette ne sera due par l'Émetteur à son égard.</p> <p><b>Impôt retenu à la source</b></p> <p>Tous les paiements relatifs aux Titres ETP seront effectués nets et après prise en compte de toute retenue ou déduction pour, ou à cause de toutes taxes. Dans le cas d'un impôt retenu à la source ou une déduction pour, ou en raison, des impôts s'applique aux paiements relatifs aux Titres ETP, les Détenteurs de titres ETP seront soumis à cette taxe ou déduction et devront ne pas avoir le droit de recevoir de montants pour compenser un tel impôt ou déduction.</p> <p><b>Droit Applicable</b></p> <p>Les Titres ETP seront régis par le Droit Anglais.</p> <p>Le contrats de sûreté daté entre l'Émetteur et l'Administrateur de Titre (le "<b>Contrat de Sûreté</b>") est régi par le Droit Anglais (à l'exception de certaines clauses relatives aux sûretés de droit belge accordées en vertu de celle-ci, qui sont régies par Droit Belge).</p> |
| 10. | <p><b>Libre transférabilité de Titres ETP</b></p> <p>Les intérêts des Titres ETP négociés dans tout système de compensation seront transférés conformément aux procédures et règlements de ce système de compensation. Les titres ETP seront librement transférables.</p>  |

## Où les titres seront-ils négociés?

Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au London Stock Exchange (la "**London Stock Exchange**") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres. Une demande a été déposée auprès de Borsa Italiana pour que les Séries de Titres ETP auxquelles s'appliquent les présentes Conditions Définitives soient admises à la cote officielle d'Borsa Italiana et aux négociations sur son marché réglementé.

## Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ETP?

- Les Titres ETP sont des titres indexés. Le rendement d'une série de Titres ETP est financé uniquement par une Opération de Swap conclu avec la Contrepartie du Swap exclusivement à l'égard de ces séries de Titres ETP. Le montant payable par la Contrepartie du Swap à l'Émetteur à la résiliation de l'Opération de Swap d'un jour donné est liée à la performance de l'Indice. Le niveau d'un indice peut évoluer à la baisse comme à la hausse et la performance d'un indice au cours d'une période future peut ne pas refléter sa performance passée.
- Le prix sur marché secondaire et le montant de rachat de Titres ETP pour une série seront principalement affectés par le rendement et niveau de l'Indice concerné, la performance et le prix du ou des actifs sous-jacents concernés, la valeur de l'Opération de Swap finançant les rendements de ces séries de titres ETP, les mouvements de taux, la perception du marché, la solvabilité de la contrepartie au swap, la nature et la valeur de la garantie déposée pertinente, la solvabilité du Dépositaire de Garantie de Swap et la liquidité des Titres ETP.
- La valeur de l'Opération de Swap sera principalement affectée par la performance et le niveau de l'Indice concerné et par la performance et le prix du ou des actifs sous-jacent(s) concerné(s).
- La Valeur par Titre ETP est soumise à la déduction des de tout Ajustement. En outre, l'Indice lui-même peut également être soumis à la déduction des frais.
- L'Indice auquel une série de Titres ETP est liée fera référence à certains actifs sous-jacents. Cependant, les investisseurs potentiels devraient savoir qu'un investissement dans des Titres ETP n'est pas la même chose qu'un investissement dans l'Indice concerné ou des composants de l'Indice concerné et qu'un investissement dans un indice n'est pas la même chose qu'investir directement dans le ou les actifs sous-jacents.

- Un sponsor d'Indice peut ajouter, supprimer ou remplacer des composants d'un Index publié par lui ou y apporter d'autres modifications méthodologiques, ou cessez de le publier. Un changement dans la composition ou la suppression d'un Indice pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur de marché des Titres ETP.
- L'Émetteur et les Detenteurs de Titres ETP sont exposés au risque de crédit de la Contrepartie du Swap, du Dépositaire de Garantie de Swap et du Participants Autorisés.
- Dans certaines circonstances, par exemple lorsque l'Indice est annulé ou modifié ou lorsqu'il y a des perturbations dans la négociation du actif(s) sous-jacent(s) ou lorsque la Contrepartie de Swap n'est pas en mesure de se protéger de manière adéquate en ce qui concerne son risque dans le cadre de l'Opération de Swap lié à un tel Indice, un ou plusieurs ajustements peuvent être apportés à l'Opération de Swap et aux conditions des Titres ETP dans le cadre d'une telle Opération de Swap a été conclue, tel que déterminé par l'agent de calcul de swap (l' "**Agent de Calcul de Swap**"). Tels ajustements peuvent impliquer que l'Agent de Calcul de Swap et / ou la Contrepartie du Swap exercent des pouvoirs discrétionnaires. Certaines de ces circonstances peut également entraîner le rachat anticipé des titres ETP.
- Les Titres ETP peuvent avoir une longue maturité et le seul moyen par lequel un investisseur peut réaliser la valeur d'un Titre ETP avant la date d'échéance prévue consiste à le vendre à son prix de marché alors lors d'une transaction sur le marché secondaire. Bien que chaque participant autorisé ait l'intention de créer un marché pour la série de Titres ETP concernée, aucun Participant Autorisé n'est obligé de créer un marché pour une série de Titres ETP et un Participant Autorisé peuvent cesser d'établir un marché à tout moment. En outre, tout marché des Titres ETP ne peut être liquide et le prix du marché secondaire (le cas échéant) des Titres ETP peut être sensiblement inférieur au prix payé par l'investisseur.

#### **Section D - Informations clés sur l'offre de valeurs mobilières au public et / ou l'admission à la négociation sur un marché réglementé**

|    |   |
|----|---|
| 1. | <p><b>Sous quelles conditions et calendrier puis-je investir dans ce titre?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le prix d'émission par Titre ETP à la Date d'Émission de la Série est de USD 5.000000</li> <li>• Après la Date d'Émission de la Série pour une série de Titres ETP, les Titres ETP pour cette série seront mis à disposition par l'Émetteur un jour ouvrable pour souscription uniquement par Participants Autorisés qui ont soumis un ordre de création valide à l'Émetteur au plus tard à 14h00 (heure de Londres) ce jour-là (en ce qui concerne cette souscription, une "<b>Date de Création</b>"). Les nouvelles émissions de Titres ETP pour toute série seront généralement réglées à la Date de Création de Londres et Paris suivant immédiatement la Date de Création.</li> <li>•</li> </ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au (the "<b>London Stock Exchange</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Une commission de 300 EUR par création ou rachat effectué directement auprès de l'Émetteur sera facturée par l'Émetteur au Participant Autorisé concerné, sauf dérogation à la seule discrétion de l'Émetteur, qui sera transmise à l'investisseur. Frais supplémentaires par création ou rachat effectué directement auprès de l'Émetteur peuvent également être facturés par la Contrepartie de Swap à l'Émetteur, qui sera à son tour transféré au Participant Autorisé concerné et, en fin de compte, à l'investisseur.</li> <li>• Les frais supplémentaires, le cas échéant, à la charge de l'investisseur par tout autre Offrant Autorisé seront divulgués par ledit Offrant Autorisé au moment de l'offre concernée par cet Offrant Autorisé à cet investisseur.</li> </ul> |
| 2. | <p><b>Pourquoi ce prospectus est-il produit?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Le prospectus constitue un prospectus de base (le "<b>Prospectus de base</b>") aux fins du règlement (UE) 2017/1129 (le "<b>Règlement Prospectus</b>") et concerne le Programme Collateralisé de Titres ETP. Les conditions contractuelles de toute série particulière de Titres ETP seront constituées des modalités et conditions énoncées dans le section intitulée "<b>Conditions Générales des Titres ETP</b>" du Prospectus de Base, complétée par un document distinct Document final des conditions spécifiques à l'émission des Titres ETP.</li> <li>• L'Émetteur utilisera l'intégralité du produit de l'émission d'une série de Titres ETP pour effectuer ses paiements initiaux à la Contrepartie de Swap dans le cadre de l'Opération de Swap conclue dans le cadre de cette série de Titres ETP.</li> <li>• Le Participant Autorisé ou d'autres parties à la transaction peuvent s'engager dans des activités de négociation et de tenue de marché et détenir des positions longues ou courtes dans l'Indice, tout composant de l'Indice, tout actif compris la Garantie Déposée et d'autres instruments financiers ou produits basés sur ou liés à l'Indice, des composants de l'Indice et / ou des actifs constitués dans toute Garantie Déposée et pour leurs propres comptes ou pour d'autres comptes sous leur gestion. Parties de transaction et leurs sociétés affiliées peuvent également émettre des titres ou trader des instruments financiers en relation avec l'Indice, tout composant de l'Indice et / ou les actifs compris dans la Garantie Déposée. De telles activités pourraient présenter certains conflits d'intérêts importants, pourraient nuire au niveau de l'indice ou affecter défavorablement le prix et la liquidité de tout composant de l'indice et / ou actif (s) compris dans la Garantie Déposée et peuvent avoir un effet défavorable sur la Valeur par Titre ETP d'une série de Titres ETP.</li> </ul>  |





**ALLEGATO – SINTESI DELL'EMISSIONE SPECIFICA**

**Sezione A – Introduzione e avvisi**

1

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Nome del titolo negoziato in borsa:</b>  | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP   |
| 2. | <b>Codice internazionale di identificazione del titolo (ISIN):</b>  | XS2376991738  |
| 3. | <b>Codice unico:</b>  | 237699173   |
| 4. | <b>Emittente:</b>   | GraniteShares Financial plc (el "GraniteShares Financial plc („L'emittente“)”).             |
| 5. | <b>Informazioni di contatto con l'emittente:</b>  | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlanda            |
| 6. | <b>Numero d'identificazione dell'entità legale (LEI):</b>   | 635400MFOIY6BX1JUC92  |
| 7. | <b>Autorità competente:</b>   | Banca centrale d'Irlanda, indirizzo: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanda |
| 8. | <b>Data di approvazione del prospetto di base:</b>  | 30 marzo 2023   |
| 9. | <b>Avvisi:</b><br>(a) La presente sintesi deve essere letta come un'introduzione al e insieme al prospetto principale e al suo allegato (come di seguito definito);<br>(b) La decisione di investire in titoli negoziati in borsa deve essere basata, tenendo interamente conto del prospetto di base e dell'allegato allo stesso da parte dell'investitore;<br>(c) l'investitore può perdere tutto o parte del suo capitale;<br>(d) qualora sia promosso un ricorso dinanzi a un tribunale relativo alle informazioni contenute in un prospetto, il potenziale investitore può, ai sensi del diritto nazionale, essere tenuto a sostenere i costi di traduzione del prospetto prima di avviare un procedimento giudiziario;<br>(e) solo le persone che hanno presentato la sintesi, compresa la sua traduzione, assumono la responsabilità ai sensi del diritto civile, ma solo se la sintesi è fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme al resto del prospetto o quando non viene fornita, se letta insieme al resto del prospetto, informazioni di base aiutare gli investitori che considerano se investire in tali titoli;<br>(f) Sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire. |   |

**Sezione B – Informazioni principali per l'emittente**

**Chi è l'emittente dei titoli?**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <b>Domicilio e forma giuridica dell'emittente:</b><br><br>L'emittente è stato registrato e costituito il 17 luglio 2017 come società quotata in borsa in Irlanda (numero di registrazione 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Attività principali:</b><br><br>L'emittente è una società di investimento a scopo specifico, la cui unica attività economica è l'emissione di titoli garantiti da attività. L'emittente ha creato un programma per l'emissione di una serie di titoli negoziati in borsa (il “ <b>Programma</b> ” ) il cui rendimento è correlato alla performance di uno specifico indice (ciascuno dei quali è un “ <b>Indice</b> ”).<br><br>Nel programma sono coinvolte una serie di altre parti:<br><br><b>Controparte dello swap::</b> per ciascuna serie di titoli negoziati in borsa, l'emittente acquisirà esposizione all'indice specificato, concludendo un'operazione di swap (“Operazione di swap” (il “ <b>Swap Transaction</b> ” ) )) in relazione alla serie dei titoli in qualità di controparte dello swap (la “ <b>Controparte dello swap</b> ” tra l'emittente e Natixis in qualità di controparte (la “ <b>Controparte dello swap</b> ”). Gli obblighi della controparte dello swap ai sensi del contratto di swap saranno garantiti ai sensi del contratto di garanzia dello swap (come definito di seguito).<br><br><b>Fiduciario (Trustee)::</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited agirà in qualità di custode (la “ <b>Custode</b> ”) dei portatori di titoli negoziati in borsa.<br><br><b>Fiduciario degli obbligazionisti (Security Trustee):</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited agirà in qualità di fiduciario degli obbligazionisti (la “ <b>Fiduciario degli obbligazionisti</b> ”). Il fiduciario degli obbligazionisti detiene i vantaggi della garanzia fornita dall'emittente su alcune delle sue attività, per i portatori di titoli negoziati in borsa (la “ <b>Portatori di titoli</b> ”) e altre parti in relazione a tutte le serie di titoli negoziati in borsa.<br><br><b>Agente di emissione e pagamento:</b> La Bank of New York Mellon Filiale di Londra, è l'agente di emissione e pagamento (la “ <b>Agente di emissione e pagamento</b> ”), ovvero l'entità che effettua i pagamenti sui titoli negoziati in borsa.<br><br><b>Custode delle garanzie collaterali dello swap (SWAP Collateral Custodian):</b> La Bank of New York Mellon SA/NV è il custode delle garanzie collaterali dello swap (the “ <b>Custode delle garanzie collaterali dello swap</b> ”) e detiene le garanzie collaterali fornite dalla controparte dello swap di cui al contratto di controllo del conto (il “ <b>conto</b> ” (The Account Control Agreement)) in uno o più dei suoi conti (il “ <b>Conti delle garanzie collaterali dello swap (Swap Collateral Account)</b> ”) presso il custode delle garanzie collaterali dello swap come garanzia per (tra l'altro) passività di swap della controparte ai sensi del contratto di swap. Svolge inoltre un ruolo chiave nella fornitura di garanzie collaterali di swap da parte della controparte dello swap, sulla base di valutazioni giornaliere delle garanzie collaterali fornite.<br><br><b>Partecipanti autorizzati:</b> I partecipanti autorizzati acquistano e vendono titoli negoziati in borsa da e all'emittente e agiscono anche come fornitori di liquidità attraverso l'acquisto e la vendita di titoli negoziati in borsa da e agli investitori, anche su base OTC o tramite una borsa valori. |
| 3. | <b>Azionisti principali:</b>   |

|    |   |
|----|---|
|    | Tutte le azioni ordinarie emesse dall'emittente sono detenute da TMF Management (Ireland) Limited come fiduciario delle azioni, sulla base di un rapporto fiduciario per fini di beneficenza.                                 |
| 4. | <b>Amministratori delegati principali:</b><br><br>Gli amministratori dell'emittente sono Aileen Mannion e Raja Gul, ciascuno con il seguente indirizzo. 3° piano, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublino 1, Irlanda. |
| 5. | <b>Revisore legale:</b><br><br>Il revisore dell'emittente è Grant Thornton of 3-18, indirizzo: City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Irlanda   |

#### Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'emittente?

Le informazioni finanziarie chiave selezionate e descritte di seguito per i periodi precedenti (historical key financial information) sono estratte senza modifiche significative dal bilancio dell'emittente sottoposto a revisione per gli esercizi chiusi al 30 giugno 2020 e al 30 giugno 2021.

|   | Esercizio 2021 | Esercizio 2022 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Attività totali</b>                                | €118,893,579   | € 121,227,167  |
| <b>Capitale azionario totale</b>                      | €26,500        | € 27,250       |
| <b>Totale passività correnti</b>                      | €118,867,079   | € 121,199,917  |
| <b>Totale capitale azionario e passività correnti</b> | €118,893,579   | € 121,227,167  |

I bilanci dell'emittente sottoposti a revisione, insieme a bilanci intermedi, sono disponibili all'indirizzo <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

- L'emittente è una società di investimento a scopo specifico, senza attività diverse dal capitale versato, alcuna commissione addebitata dall'emittente in relazione all'emissione o al riscatto di titoli negoziati in borsa e le attività attraverso le quali sono garantiti i titoli negoziati in borsa.
- Le parti della transazione e i portatori dei titoli in relazione a ciascuna serie di titoli negoziati in borsa avranno diritto di rivalsa solo in relazione alla proprietà garantita (Secured property) (come definita di seguito), ma non in relazione ad altre attività dell'emittente. Se dopo la piena realizzazione della proprietà garantita qualsiasi reclamo contro l'emittente rimane non pagato, allora il reclamo sarà rimborsato e l'emittente non avrà alcun obbligo rispetto a tale reclamo.

#### Sezione C – Informazioni finanziarie principali sui titoli negoziati in borsa

##### Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Tipo, classe e ISIN:</b>  | I titoli negoziati in borsa sono al portatore e sono rappresentati da un titolo globale in una classica forma globale aggregata con codice ISIN: XS2376991738, Codice unico:237699173  |
| 2. | <b>Valuta dei titoli negoziati in borsa:</b>   | I titoli negoziati in borsa sono denominati in USD e sono regolati in USD.   |
| 3. | <b>Indice:</b>   | L'indice a cui sono collegati i titoli negoziati in borsa è l'indice Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index e le informazioni a riguardo sono disponibili all'indirizzo <a href="https://www.solactive.com/indices/237699173">https://www.solactive.com/indices/237699173</a> . |
| 4. | <b>Partecipante/i autorizzato/i:</b>   | Natixis  |
| 5. | <b>Data di emissione della serie:</b>  | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Scadenza prevista:</b>  | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Interessi e riscatto:</b><br><br><b>Interessi</b><br><br>Sui titoli negoziati in borsa non viene maturato nessun interesse e non viene pagato alcun interesse.<br><br><b>Pagamento dell'importo del rimborso finale</b><br><br>A meno che non siano stati precedentemente rimborsati per intero o rimborsati e annullati dall'emittente, i titoli negoziati in borsa di ciascuna serie saranno dovuti e pagabili alla scadenza prevista, per l'importo del rimborso finale (L' "importo del rimborso finale" (Final Redemption Amount)). L'importo del rimborso finale dei titoli negoziati in borsa dipende dal valore di un singolo titolo negoziato in borsa alla data di valutazione del rimborso finale della serie dei titoli negoziati in borsa soggetto all'importo minimo di rimborso inizialmente corrispondente alla data di emissione della serie al 2% del prezzo di emissione di un singolo titolo negoziato in borsa, soggetto a modifiche in conformità alle condizioni. (la "Importo minimo di rimborso").<br><br><b>Valore di un singolo titolo negoziato in borsa</b><br><br>Il valore di un singolo titolo negoziato in borsa è l'importo nella valuta della relativa serie di titoli negoziati in borsa, che (i) viene calcolato rispetto a ciascun giorno in cui lo sponsor dell'indice pertinente pubblica il livello dell'indice in questione |  |

(ciascuno dei quali è “Giorno di valutazione programmato”) e (ii) sarà pubblicato immediatamente sul sito web dell'emittente il giorno successivo, il quale è un giorno lavorativo per Londra e Parigi. Il valore di un singolo titolo negoziato in borsa dipende dalla performance dell'indice a cui sono collegati i titoli negoziati in borsa, meno le commissioni e (se applicabile) determinati adeguamenti basati sull'indice, eventi di turbativa o eventi fiscali (“Adeguamenti” (“Adjustments”).).

In caso di un evento di turbativa (disruption event), il valore di un singolo titolo negoziato in borsa non può essere pubblicato fino a quando l'evento di turbativa in questione non sia stato risolto, abbia cessato il suo effetto o sia durato per un periodo di nove giorni di valutazione programmati consecutivi.

#### **Eventi di rimborso anticipato / Eventi di inadempimento**

I titoli negoziati in borsa possono diventare esigibili e pagabili prima della scadenza prevista, nell'importo di cui al rimborso anticipato (la “Importo di cui al rimborso anticipato”) a causa di:

- specifiche modifiche legali o regolamentari intervenute in relazione all'emittente;
- la cancellazione dell'indice senza un destinatario di indice;
- la risoluzione del contratto di swap o dell'operazione di swap relativa allo stesso e stipulata;
- la revoca o la cessazione della nomina di alcune parti di cui al programma;
- Il valore di un singolo titolo negoziato in borsa non è stato pubblicato secondo il programma per 14 giorni consecutivi;
- Il valore di un singolo titolo negoziato in borsa è inferiore o uguale al 200% dell'importo del rimborso minimo;
- un portatore di titoli non può ricevere un prezzo di offerta fisso da un partecipante autorizzato per un periodo predeterminato;
- la garanzia stabilita dalla Legge sulle garanzie diventa soggetto a esecuzione forzata; o
- evento di inadempimento relativo ai titoli negoziati in borsa, comprese alcune violazioni da parte dell'emittente dei suoi obblighi e determinati eventi di insolvenza in relazione all'emittente.

L'importo del rimborso anticipato dipende dal valore di un singolo titolo negoziato in borsa nel rispettivo giorno di valutazione del rimborso anticipato in questione (soggetto all'importo di rimborso minimo (Minimum Redemption Amount)).

#### **8. Attività sottostanti (Underlying assets):**

Ai sensi del contratto di swap, l'emittente paga tutto il ricavato derivante dall'emissione della serie di titoli negoziati in borsa in questione alla controparte dello swap al momento della loro ricezione. In cambio, alla scadenza o in caso di rimborso anticipato, la controparte dello swap pagherà all'emittente l'importo che l'emittente dovrà pagare per la serie di titoli negoziati in borsa in questione, soggetto all'importo di cui al rimborso minimo.

Al fine di minimizzare di mancato pagamento dovuto dalla controparte dello swap, quest'ultima è tenuta a garantire, in conformità al contratto di controllo del conto, che alla fine di ogni giornata lavorativa le attività in garanzia il cui valore complessivo sia almeno pari a: (i) la somma di tutti i valori swap non rettificati (Unadjusted Swap Values) determinati in relazione all'ultimo giorno di valutazione programmato precedente applicabile a tutte le operazioni di swap; più (ii) il valore totale di tutte le emissioni aggiuntive stabilite per lo stesso giorno lavorativo alle o prima delle 14:00, ora di Londra; meno (iii) il valore totale di tutti gli acquisti regolati dall'emittente di titoli negoziati in borsa entro le 14:00, ora di Londra, sono pubblicati nei conti di garanzia di cui allo swap (Swap Collateral Accounts). Ai fini di quanto sopra, “Valore dello swap non rettificato” in relazione a un'operazione di swap (e la relativa serie di titoli negoziati in borsa) indica un importo pari al valore di un singolo titolo negoziato in borsa (Value per ETP) per il giorno di valutazione programmato in questione, moltiplicato per il numero di titoli negoziati in borsa in circolazione al momento del calcolo.

Le garanzie collaterali fornite saranno detenute dal custode delle garanzie collaterali dello swap (Swap Collateral Custodian), in relazione agli obblighi della controparte dello swap ai sensi del contratto di swap nel suo insieme e non separatamente per ciascuna operazione di swap. Le garanzie collaterali sui conti di garanzie di cui allo swap saranno fornite dalla controparte dello Swap a favore dell'emittente ai sensi del contratto di pegno stipulato tra l'emittente e la controparte dello swap (la “Contratto di pegno dello swap”) in relazione a tutte le serie di titoli negoziati in borsa. Le garanzie collaterali saranno sotto forma di strumenti finanziari che soddisfano i criteri di qualità fissati (“Garanzie collaterali ammissibili”).

#### **9. Diritti connessi ai titoli negoziati in borsa:**

##### **Statuto**

I titoli negoziati in borsa sono passività garantite e limitate per il regresso dell'emittente, poiché i titoli negoziati in borsa di una data serie sono uguali tra loro.

##### **Garanzia**

Gli obblighi dell'emittente in tutte le serie di titoli negoziati in borsa saranno garantiti da un atto di costituzione di un titolo ai sensi della legislazione inglese e belga da (i) un interesse di garanzia ai sensi della legislazione inglese sui diritti dell'emittente su determinati contratti da esso conclusi, compreso il contratto di swap e (ii) un interesse di garanzia ai sensi della legislazione belga sugli interessi dell'emittente ai sensi del proprietà che sono oggetto dell'interesse di garanzia in questione sono indicati collettivamente come “Proprietà garantita”.

La garanzia sulla proprietà garantita sarà soggetta ad esecuzione forzata da parte del fiduciario degli obbligazionisti per conto dei Portatori di titoli, se l'emittente è inadempiente nel pagamento dell'importo di rimborso, in relazione a qualsiasi serie di titoli negoziati in borsa, il quale inadempimento ha avuto una durata superiore a 14 giorni. Una volta che la garanzia

diventa esecutiva, si verificherà un evento di rimborso anticipato (early redemption event) in relazione a ciascuna serie di titoli negoziati in borsa, e di conseguenza tutte le serie di titoli negoziati in borsa diventeranno esigibili e pagabili alla data del rimborso anticipato.

Quando il valore di un singolo titolo negoziato in borsa di una tale serie di titoli è inferiore all'importo minimo di rimborso (un **"Evento di insufficienza dell'importo minimo di rimborso"**), la controparte dello swap sarà tenuta a pagare all'emittente un importo basato sul valore del singolo titolo negoziato in borsa. Qualsiasi reclamo in essere nei confronti dell'emittente pari all' (i) importo di rimborso minimo meno (ii) l'importo in questione pagabile dalla controparte dello swap dell'emittente, diviso per il numero di titoli negoziati in borsa in circolazione nella serie in questione (a **"nsufficienza dell'importo minimo di rimborso"**) sarà rimborsato e l'emittente non sarà responsabile per tale reclamo.

**Opzione call (Call option) dell'emittente e Risoluzione opzionale (Optional Termination) di una data operazione di swap**

L'emittente ha l'opzione, esercitabile con un preavviso di 60 giorni di calendario, di scegliere di rimborsare in anticipo tutti i titoli negoziati in borsa di una data serie.

In base al contratto di swap, dopo il secondo anniversario dalla data di emissione della serie applicabile dei titoli negoziati in borsa, la controparte dello swap ha il diritto, esercitabile con preavviso irrevocabile di 180 giorni di calendario, di scegliere di risolvere la relativa operazione di swap. In tal caso, anche i titoli negoziati in borsa della serie in questione verranno rimborsati in anticipo.

La data prevista per la risoluzione di un'operazione di swap può anche essere anticipata rispetto alla scadenza prevista per la serie di titoli negoziati in borsa in questione. Se la controparte dello swap sceglie di non prolungare la durata di qualcuna delle operazioni di swap, anche la relativa serie di titoli negoziati in borsa sarà rimborsata in anticipo.

**Regresso limitato**

In un caso diverso dal verificarsi di un evento di insufficienza dell'importo del rimborso minimo, le parti di cui all'operazione e i portatori di titoli in ciascuna serie di titoli negoziati in borsa avranno regresso solo nei confronti della proprietà garantita, il cui regresso è sempre soggetto alle garanzie collaterali e non a qualsiasi altra attività dell'emittente. Se dopo la piena realizzazione della proprietà garantita (sia tramite liquidazione o esecuzione forzata) e l'applicazione dei fondi disponibili qualsiasi reclamo nei confronti dell'Emittente rimane insoluto, allora il reclamo sarà rimborsato e l'emittente non avrà alcun obbligo in relazione a tale reclamo.

Dopo il verificarsi di un evento di insufficienza dell'importo del rimborso minimo, i portatori di titoli di una data serie di titoli negoziati in borsa, sulla quale si è verificato l'evento in questione, avranno diritto di regresso solo in relazione a quella parte della proprietà garantita che è correlata ai diritti dell'emittente sull'importo all'atto di risoluzione dello swap, dovuto e pagabile in base all'operazione di swap conclusa in connessione con la serie di titoli negoziati in borsa in questione, sempre soggetta alle garanzie collaterali e non a qualsiasi altra attività dell'emittente. Se dopo la piena realizzazione di qualsiasi parte della proprietà garantita relativa ai diritti dell'emittente sull'importo all'atto della risoluzione dello swap (indipendentemente dalla liquidazione o dall'esecuzione forzata) e l'applicazione dei fondi disponibili, vi è un reclamo in essere nei confronti dell'emittente relativo a qualsiasi insufficienza dell'importo di rimborso minimo relativo a un titolo negoziato in borsa, il reclamo sarà rimborsato e l'emittente non avrà alcun obbligo in relazione a tale reclamo.

**Ritenute alla fonte**

Tutti i pagamenti relativi a titoli negoziati in borsa devono essere effettuati al netto e dopo aver contabilizzato eventuali riduzioni o detrazioni per o a spese di qualsiasi tassa. Nel caso in cui ai pagamenti su titoli negoziati in borsa venga applicata una riduzione o detrazione a carico o a spese di qualsiasi tassa, i portatori di titoli negoziati in borsa saranno soggetti all'imposta o alla detrazione in questione e non avranno diritto al risarcimento dell'imposta o della detrazione in questione.

**Legge applicabile**

I titoli negoziati in borsa saranno regolati dalla legislazione inglese.

L'atto di costituzione di garanzia tra l'emittente e il fiduciario dei titoli (**"Atto di costituzione di garanzia"**) è regolato dalla legislazione inglese (ad eccezione di alcune clausole sugli interessi di garanzia previste dalla legislazione belga che sono regolate dalla legislazione belga).

**10. Libera trasferibilità dei titoli negoziati in borsa**

L'interesse materiale per i titoli negoziati in borsa, negoziati in qualsiasi sistema di compensazione, sarà trasferito in conformità con le procedure e le regole del sistema di compensazione in questione. I titoli negoziati in borsa saranno liberamente trasferibili.

**Dove verranno negoziati i titoli?**

È stata presentata domanda all'UKLA per l'ammissione degli ETP Securities al listino ufficiale dell'UKLA e al London Stock Exchange plc (il "London Stock Exchange") per l'ammissione di tali ETP Securities alla negoziazione sul mercato regolamentato di la Borsa di Londra. È stata presentata a Borsa Italiana la richiesta di ammissione al listino ufficiale di Borsa Italiana e alla negoziazione nel mercato regolamentato delle Serie di ETP Securities cui si applicano le presenti Condizioni Definitive.

**Quali sono i principali rischi specifici dei titoli negoziati in borsa?**

• - I titoli negoziati in borsa sono titoli indicizzati. Il rendimento dei titoli negoziati in borsa è finanziato solo da un'operazione di swap, stipulata con la controparte dello swap esclusivamente per la serie di titoli negoziati in borsa in questione. L'importo pagabile dalla controparte dello swap all'emittente al termine dell'operazione di swap, con decorrenza da una data determinata, è correlato alla performance dell'indice.

Il livello di un indice può aumentare o diminuire e la performance dell'indice potrebbe non riflettere la sua performance passata in un periodo futuro.

- - Il prezzo del mercato secondario e l'importo di rimborso dei titoli negoziati in borsa per una data serie saranno principalmente influenzati dalla performance e dal livello del rispettivo indice, dalla performance e dal prezzo delle rispettive attività sottostanti, dal valore dell'operazione di swap che finanzia il rendimento su tale serie di titoli negoziati in borsa, i movimenti dei tassi, le percezioni del mercato, l'affidabilità creditizia della controparte dello swap, la natura e il valore della rispettiva garanzia fornita, l'affidabilità creditizia del fiduciario della garanzia nell'ambito dello swap, così come la liquidità dei titoli negoziati in borsa.
- - Il valore dell'operazione swap sarà principalmente influenzato dalla performance e dal livello del rispettivo indice e dalla performance e dal prezzo delle rispettive attività sottostanti.
- - Il valore di un singolo titolo negoziato in borsa è soggetto a ritenute alla fonte e ad eventuali rettifiche. Inoltre, l'indice stesso può anche essere soggetto a ritenute alla fonte.
- - L'indice a cui è collegata una serie di titoli negoziati in borsa rifletterà determinate attività sottostanti. Tuttavia, i potenziali investitori devono essere consapevoli che un investimento in titoli negoziati in borsa non è uguale a un investimento nell'indice o in componenti dell'indice pertinente e che un investimento in un determinato indice non è uguale a un investimento diretto nelle attività sottostanti.
- - Lo sponsor di un indice può aggiungere, eliminare o sostituire componenti di un indice da esso pubblicato, apportarvi altre modifiche metodologiche o sospendere la pubblicazione. Una modifica nella composizione di un indice o la sua cessazione possono influire negativamente sul valore di mercato dei titoli negoziati in borsa.
- - L'emittente e i portatori di titoli hanno un'esposizione al rischio di credito della controparte dello swap, del fiduciario della garanzia collaterale dello swap e dei partecipanti autorizzati.
- - In determinate circostanze, come la cancellazione o la modifica di un indice, in caso di turbativa nel commercio delle rispettive attività sottostanti o quando la controparte dello swap non è in grado di proteggersi adeguatamente dal proprio rischio nell'operazione swap relativa all'indice, possono essere effettuati uno o più adeguamenti nell'operazione di swap. I termini dei titoli negoziati in borsa rispetto ai quali è stata stipulata l'operazione di swap in questione, come definito dall'agente di calcolo degli swap (l' "**Agente di calcolo degli swap**"). Tali rettifiche possono prevedere che l'agente di calcolo dello swap o la controparte dello swap eserciti facoltà a sua discrezione (discretions). Tali circostanze specifiche possono includere il rimborso anticipato di titoli negoziati in borsa.
- - I titoli negoziati in borsa possono essere a lungo termine e l'unico modo in cui un investitore può realizzare il valore di un titolo negoziato in borsa prima della sua scadenza programmata è venderlo al prezzo di mercato in un'operazione sul mercato secondario. Sebbene ciascuno dei partecipanti autorizzati intenda creare un mercato per la rispettiva serie di titoli negoziati in borsa, nessun partecipante autorizzato è obbligato a creare un mercato per qualsiasi serie di titoli negoziati in borsa e un partecipante autorizzato può cessare di effettuare transazioni sul mercato in qualsiasi momento. Inoltre, ciascun mercato dei titoli negoziati in borsa potrebbe non essere liquido e il prezzo del mercato secondario (se del caso) dei titoli negoziati in borsa potrebbe essere significativamente inferiore al prezzo pagato dall'investitore.

#### **Sezione D – Informazioni di base sull'offerta al pubblico di titoli e/o sulla loro ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>In quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questi titoli?</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• - Il prezzo di emissione di un singolo titolo negoziato in borsa alla data di emissione della serie (Series Issue Date) è di 5,000000 USD.</li><li>• - In seguito alla data di emissione di una serie di titoli negoziati in borsa, l'emittente fornirà questi ultimi per la sottoscrizione in ogni giorno lavorativo pertinente solo per i partecipanti autorizzati che hanno presentato all'emittente un ordine di creazione valido entro le 14:00, ora di Londra della data in questione (rispetto all'iscrizione in questione "<b>Data di creazione dell'operazione</b>"). Le nuove emissioni di titoli negoziati in borsa per qualsiasi serie verranno generalmente regolate il secondo giorno lavorativo per Londra e Parigi, immediatamente successivo alla data dell'operazione.</li><li>•</li></ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au (la "<b>Borsa di Londra</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana per i titoli ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Ogni volta che un'operazione o un rimborso viene effettuato direttamente con l'emittente, quest'ultimo addebiterà una commissione pari a 300 euro al rispettivo partecipante autorizzato, a meno che questo non venga esonerato dal pagamento a sola discrezione dell'emittente, e la commissione sarà trasferita all'investitore. Una commissione aggiuntiva per la creazione di un'operazione o il rimborso effettuato direttamente con l'emittente può anche essere addebitata dalla controparte dello swap dell'emittente, che a sua volta sarà trasferita al rispettivo partecipante autorizzato e, infine, all'investitore.</li><li>• - Gli eventuali costi aggiuntivi, che verranno addebitati all'investitore da un'altra parte offerente autorizzata, saranno comunicati da tale parte offerente autorizzata al momento della relativa offerta da quella parte offerente autorizzata all'investitore in questione.</li></ul> |
|----|--|

|    |  |
|----|--|
| 2. | <p><b>Perché il presente prospetto è stato redatto?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• - Il prospetto e il suo allegato rappresentano un prospetto di base ("<b>Prospetto di base</b>") ) ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "<b>Prospetto ai sensi del Regolamento</b>") per quanto riguarda il programma dell'emittente per i titoli negoziati in borsa. I termini contrattuali di una particolare serie di titoli negoziati in borsa consisteranno nei termini e condizioni stabiliti nella sezione del Prospetto di base intitolata "<i>Termini e condizioni generali dei titoli negoziati in borsa</i>" come stabilito in un documento apposito contenente le Condizioni definitive per l'emissione di titoli negoziati in borsa.</li> <li>• L'emittente utilizzerà tutto il ricavato derivante dall'emissione di una data serie di titoli negoziati in borsa per i pagamenti iniziali alla controparte dello swap di cui all'operazione di swap, stipulata in relazione alla serie di titoli negoziati in borsa in questione.</li> <li>• Il partecipante autorizzato o altre parti di cui all'operazione possono partecipare ad attività di negoziazione e marketing e possono detenere posizioni lunghe o corte nell'indice, un componente dell'indice, un'attività inclusa nella garanzia collaterale fornita e altri strumenti o prodotti finanziari basati sull'indice o relativi ad esso, componenti dell'indice e/o attività incluse in una garanzia fornita per conto propri o altrui sotto la loro gestione. Le parti di cui all'operazione e le loro parti correlate possono anche emettere titoli e stipulare strumenti finanziari in connessione con l'indice, un componente dell'indice e/o le attività incluse nella garanzia collaterale fornita. Le attività in questione possono costituire un conflitto di interessi sostanziale, possono influenzare negativamente il prezzo e la liquidità di qualsiasi componente dell'indice e/o le attività incluse nella garanzia collaterale fornita e possono influenzare negativamente il valore di un singolo titolo negoziato in borsa di una serie di titoli negoziati in borsa.</li> </ul> |
|----|--|

## ANHANG – ÜBERBLICK ÜBER DIE BESTIMMTE EMISSION

### Abschnitt A – Einführung und Hinweise

1

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Abschnitt A – Einführung und Hinweise</b>   | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP  |
| 2. | <b>Internationale Wertpapieridentifikationsnummer (ISIN)</b>   | XS2376991738   |
| 3. | <b>Einheitliche Kennung:</b>   | 237699173  |
| 4. | <b>Emittent:</b>   | GraniteShares Financial“ plc (Der "Emittent").                                       |
| 5. | <b>Kontaktdaten des Emittenten:</b>  | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland     |
| 6. | <b>Rechtsträgerkennung der Rechtspersönlichkeit (LEI):</b>   | 635400MFOIY6BX1JUC92   |
| 7. | <b>Zuständige Behörde: Behörde:</b>  | Irische Zentralbank Anschrift: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irland |
| 8. | <b>Datum der Genehmigung des Basisprospekts:</b>   | 30 March 2023  |
| 9. | <b>Hinweise:</b><br>(a) Die vorliegende Zusammenfassung muss als Einleitung gelesen werden und zusammen mit dem Basisprospekt und seinem Anhang (wie nachstehend festgelegt ist)<br>(b) Eine bestimmte Entscheidung für Anlegen in den börsengehandelten Wertpapiere muss auf einer gesamten Berichterstattung des Basisprospekts und seinem Anhang seitens Anlegers beruhen;<br>(c) Der Anleger kann sein gesamtes oder ein Teil seines Kapitals verlieren;<br>(d) Wird vor einem Gericht eine Klage wegen der in einem Prospekt enthaltenen Informationen erhoben, muss der potenzielle Anleger nach nationalem Recht möglicherweise die Kosten für die Übersetzung des Prospekts tragen, bevor er ein Gerichtsverfahren einleitet;<br>(e) Nur die Personen, die die Zusammenfassung einschließlich ihrer Übersetzung eingereicht haben, haften zivilrechtlich, jedoch nur dann, wenn die Zusammenfassung irreführend, ungenau oder inkonsistent ist, wenn sie in Verbindung mit dem Rest des Prospekts gelesen wird oder wenn sie nicht bereitgestellt wird, wenn sie zusammen gelesen wird mit dem Rest des Prospekts grundlegende Informationen, die Anlegern helfen sollen, in solche Wertpapiere zu investieren;<br>(f) Sie stehen vor dem Kauf eines Produkts, das nicht einfach ist und schwierig zu und schwierig zu . |  |

### Abschnitt B– Basisinformationen für die Anleger

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

|    |   |
|----|---|
| 1. | <b>Sitz und Rechtsform des Emittenten:</b><br><br>Der Emittent wurde am 17. Juli 2017 als börsennotierte Publikumsgesellschaft in Irland registriert und gegründet (Registrierungsnummer 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Haupttätigkeiten:</b><br><br>Der Emittent ist Gesellschaft mit besonderen Anlageziele, welche einzige wirtschaftliche Tätigkeit ist die Ausgabe von durch Vermögenswerte gesicherten Wertpapiere. Der Emittent hat ein Programm für die Ausgabe einer Serie von börsennotierten Wertpapiere erstellt (Wertpapiere. Der Emittent "Programm/b>") welche Rendite mit der Performance des konkreten Index verbunden ist (jeder von diesen "Index darstellt").<br><br><b>Eine Reihe anderer Parteien sind an dem Programm beteiligt:</b><br><br><b>Swapkontrahent ::</b> In Bezug auf jeder Serie der börsengehandelten Wertpapiere, wird der Emittent ein Engagement zu einem angegebenen Index durch Abschluss einer Swaptransaktion ("Swaptransaktion ") in Bezug auf der benannten Serie der börsengehandelten Wertpapiere, nach dem Swapvertrag ( "Swapvertrag") between the zwischen den Emittent und Natixis als Swapkontrahent( "Swapgeschäftspartne"). erworben. Die Pflichten des Swapkontrahenten nach dem Swapvertrag werden mit einem Swapverpfändungsvertrag gesichert (wir unten ausgeführt ist) .<br><br><b>Treuhänder: :</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited wird in ihrer Eigenschaft als Treuhänder (der "Treuhänder") der Inhaber von börsengehandelten Wertpapieren handeln.<br><br><b>Treuhänder der Anleihegläubiger:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited wird in ihrer Eigenschaft als Treuhänder der Anleihegläubiger (der "Treuhänder der Anleihegläubiger"). handeln. Der Treuhänder der Anleihegläubiger hält die Vorteile der von dem Emittenten für bestimmte Vermögenswerte für die Inhaber von börsengehandelten Wertpapieren bereitgestellten Sicherheiten ( "die Inhaber von börsengehandelten Wertpapieren") und andere Parteien in Bezug auf allen Serien von börsengehandelten Wertpapieren.<br><br><b>Ausstellungs- und Zahlstelle :</b> The Bank of New York Mellon, London Branch ist Ausstellungs- und Zahlstelle ( "Ausstellungs- und Zahlstelle und Zahlstelle"),da dies die Einrichtung ist, die Zahlungen an den börsengehandelten Wertpapieren leistet.<br><br><b>Treuhänder der Sicherheit nach Swap:</b> The Bank of New York Mellon SA/NV ist der Treuhänder der Sicherheit nach Swap (the "Treuhänder der Sicherheit nach Swap")und hält die Sicherheit, vorgelegt von dem Swapkontrahenten nach dem Vertrag für die Kontrolle eines Kontos ( "Vertrag für die Kontrolle eines Kontos ") in einem Konto oder in mehreren eigenen Kontos (the "Konto für Swapsicherung") bei dem Treuhänder der Sicherheit nach Swap und als Sicherheit für (unter anderem) die Schulden des Swapkontrahenten nach dem Swapvertrag. Es spielt auch eine Schlüsselrolle bei der Bereitstellung von Sicherheiten von der Swapkontrahenten, basierend auf täglichen Bewertungen der bereitgestellten Sicherheiten..<br><br><b>Die beauftragte Teilnehmer::</b> Die beauftragte Teilnehmer kaufen und verkaufen börsengehandelten Wertpapiere von und an dem Emittenten, sowie auch handeln als Liquiditätsanbieter durch Kauf und Verkauf von börsengehandelten |

|    |   |
|----|---|
|    | <b>Wertpapieren von und an den Anlegern, sowie auch am nicht börsengehandelten Basis oder durch einer Börse.</b>  |
| 3. | <b>Hauptanteilseigner:</b><br><br>Alle ausgegebene Stammaktien des Emittenten werden von TMF Management (Ireland) Limited als Treuhänder von Aktien durch Treuhand für wohltätige Zwecke gehalten.      |
| 4. | <b>Hauptverwaltungsdirektoren:</b><br><br>Die Direktoren des Emittenten sind Aileen Mannion und Raja Gul, jeder mit der Anschrift: 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irland. |
| 5. | <b>Gesetzlichen Abschlussprüfer :</b><br><br>Der Abschlussprüfer von dem Emittenten ist Grant Thornton of 3-18,: City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Irland.                                 |

#### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die ausgewählte und wesentliche historische Finanzinformationen für vergangene Zeiträume ist ohne wesentliche Änderungen von dem geprüften Jahresabschlusse des Emittenten für die Geschäftsjahre zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2021 entnommen.

|   | <b>Geschäftsjahr 2021</b> | <b>Geschäftsjahr 2022</b> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Vermögenswerte insgesamt</b>                           | €118,893,579              | € 121,227,167             |
| <b>Gesamtaktienkapital</b>                                | €26,500                   | € 27,250                  |
| <b>Laufende Verbindlichkeiten insgesamt</b>               | €118,867,079              | € 121,199,917             |
| <b>Gesamtaktienkapital und laufende Verbindlichkeiten</b> | €118,893,579              | € 121,227,167             |

Die geprüften Jahresabschlusse des Emittenten zusammen mit den Zwischenabschlüssen sind zu finden unter <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

- Der Emittent ist eine Gesellschaft mit speziellen Investitionszwecke, ohne Vermögenswerte, andere als den eingezahlten Kapital, alle Gebühren, die von dem Emittenten im Zusammenhang mit der Ausgabe oder Rücknahme von börsengehandelten Wertpapieren und den Vermögenswerten, durch die die börsengehandelten Wertpapiere besichert sind, erhoben werden.
- Die Transaktionsparteien und die Inhaber der Wertpapieren in Bezug auf jede Serie von börsengehandelten Wertpapieren sind berechtigt, nur in Bezug auf das gesicherte Eigentum (wie nachstehend definiert), jedoch nicht in Bezug auf andere Vermögenswerte des Emittenten, Rückgriffsansprüche geltend zu machen. Wenn nach der vollen Umsetzung des gesicherten Eigentums eine Forderung gegen den Emittenten unbezahlt bleibt, wird die Forderung zurückgezahlt, und der Emittent ist in Bezug auf diese Forderung nicht verpflichtet.

#### Abschnitt C – Wesentliche Finanzinformationen über den börsengehandelten Wertpapiere

##### Welches sind die wichtigsten Besonderheiten der Wertpapieren?

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Art, Gattung und ISIN:</b>   | Die börsengehandelte Wertpapiere sind Inhaberpapiere und sind in Form einer Globalurkunde in einer klassischen allgemeiner Form mit c ISIN: XS2376991738, einheitliche Kennung: 237699173 dargestellt.  |
| 2. | <b>Währung der börsengehandelten Wertpapiere:</b>   | börsengehandelten Wertpapiere: Wertpapiere sind in USD lautend und werden in USD abgerechnet.   |
| 3. | <b>Index:</b>   | Der Index, mit dem die börsengehandelte Wertpapiere verbunden sind, ist e Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index, und Information über ihn kann unter gefunden sein. : <a href="https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35_">https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35_</a> . |
| 4. | <b>Bevollmächtigte Teilnehmer/n:</b>  | Natixis   |
| 5. | <b>Emissionsdatum der Serie:</b>  | 12 Jan 2022   |
| 6. | <b>Geplante Endfälligkeit:</b>  | 12 Jan 2072   |
| 7. | <b>Zinsen und Rückzahlung:</b><br><br><b>Zinsen</b><br><br>Auf den börsengehandelten Wertpapieren fallen keine Zinsen an und es werden keine Zinsen gezahlt.<br><br><b>Zahlung des endgültigen Rückzahlungsbetrags</b><br><br>Sofern nicht zuvor vollständig zurückgekauft oder von dem Emittenten gekauft und annulliert, sind die börsengehandelten Wertpapiere jeder Serie zum Zeitpunkt der endgültigen Fälligkeit für den endgültigen Rückzahlungsbetrag (" <b>Endgültige Rückzahlungsbetrag</b> "). fällig und zahlbar. Der endgültige Rückzahlungsbetrag der bestimmten börsengehandelten Wertpapiere hängt von dem Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers am Datum der Bewertung der endgültigen Rückzahlung der bestimmten Serie von börsengehandelten Wertpapiere, unterliegend an Mindestrückzahlungsbetrag, der zunächst dem Emissionsdatum der Serie zunächst dem Emissionsdatum der Serie in Höhe von 2% des Emissionspreises eines in Höhe von 2% des Emissionspreises eines Emissionspreises eines ( " <b>Mindestrückzahlungsbetrag</b> "). |   |



### **Der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers**

Der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers ist einen Betrag in der Währung der relevanten Serie der börsengehandelten Wertpapiere, die (i) in Bezug auf jeden Tag, auf dem der Sponsor des jeweiligen Indexes nach einem Zeitplan den Grad des jeweiligen Indexes gerechnet ist, veröffentlicht (jeder davon ist **"Geplanter Bewertungstag"**) und (ii) wird am nächsten Tag, der ein Arbeitstag für London und Paris ist, sofort auf der Website des Emittenten veröffentlicht. Der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers hängt von der Performance des Indexes, zu dem die börsengehandelten Wertpapiere verbunden sind, abzüglich der Gebühren und (wenn anwendbar ist) bestimmte Korrekturen, basierend auf Index, störende oder steuerliche Ereignisse (**"Korrekturen"**). ab.

Bei einem störenden Ereignis, kann der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers nicht veröffentlicht werden, während dieses störende Ereignis nicht geregelt wird, außer Kraft ist oder neun aufeinanderfolgende geplante Bewertungstage lang fortgeführt hat.

### **Ereignisse für Rückzahlungen vor Fälligkeit/ Nichterfüllungsereignisse**

Die börsengehandelte Wertpapiere können vor ihrer geplanten Fälligkeit in Höhe einer vorzeitigen Rückzahlung ( **"Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag "**) fällig und zahlbar werden, wegen:

- bestimmte rechtliche oder behördliche Änderungen, die in Bezug auf den Emittenten eingetreten sind;
- der Annullierung des Indexes ohne Indexempfänger;
- der Beendigung des Swapvertrages oder der mit ihm verbundenen und geschlossenen Swapvereinbarung;
- den Rückzug oder die Beendigung der Ernennung bestimmter Vertragsparteien des Programms
- Der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers wurde nach dem Zeitplan 14 aufeinanderfolgende Tage nicht veröffentlicht;
- Der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers ist weniger oder ist gleich an 200% von dem Mindestrückzahlungsbetrag;
- einer bestimmter Wertpapierinhaber kann einen festen Angebotspreis von einem berechtigten Teilnehmer für eine vorbestimmte Frist nicht erhalten;
- Die durch das Sicherheitsmaßnahme festgelegte Sicherheit unterliegt einer Zwangsvollstreckung. oder
- Nichterfüllungsereignis nach den börsengehandelten Wertpapieren, einschließlich bestimmter Verstöße durch den Emittenten gegen seine Verpflichtungen und bestimmter Sicherheit unterliegt einer Zwangsvollstreckung. oder

Der Betrag nach der vorzeitigen Rückzahlung hängt von dem Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers an dem bestimmten Tag für Bewertung der vorzeitigen Rückzahlung (Gegenstand des Mindestrückzahlungsbetrags).

#### **8. Zugrunde liegenden Vermögenswerte:**

Gemäß dem Swapvertrag zahlt der Emittent alle Einnahmen aus der Ausgabe der betreffenden Serie von börsengehandelten Wertpapieren bei ihrem Erhalt an dem Swapkontrahenten. Im Gegenzug zahlt der Swapkontrahent bei Fälligkeit oder im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung an den Emittenten den Betrag, den der Emittent für die betreffende Serie von börsengehandelten Wertpapieren, Gegenstand des Mindestrückzahlungsbetrags, zahlen muss.

Um das Risiko einer Nichtzahlung durch den Swapkontrahent minimiert zu sein, muss er gemäß der Kontokontrollvereinbarung sicherstellen, dass am Ende jedes Geschäftstages das Sicherheitsvermögen mindestens Folgendes beträgt:(i) die Summe aller nicht korrigierten Swapwerte, festgelegt in Bezug auf den letzten vorherigen geplanten Bewertungstag und anwendbar für alle Swaptransaktionen; zuzüglich (ii) des gesamten Wertes aller zusätzlichen Ausgaben, die am gleichen Tag am oder vor 14:00 Uhr, London Uhrzeit festgelegt sind; zuzüglich (iii) des Gesamtwertes aller geregelten Einkäufe von den Emittenten von börsengehandelten Wertpapieren am oder vor am oder vor 14:00 Uhr, London Uhrzeit, sind an Swapsicherheitskontos veröffentlicht. Für die obengennanten Zwecke **"der nicht korrigierte Swapwert"** in Bezug auf einer bestimmten Swapvereinbarung (und eine verbundene Serie von börsengehandelten Wertpapieren) bedeutet eine Summe, die gleich an dem Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers (Value per ETP) für den geplanten Bewertungstag, multipliziert mit der Anzahl der zum Zeitpunkt der Berechnung ausstehenden börsengehandelten Wertpapieren.

Die zur Verfügung gestellte Sicherheiten werden von dem Treuhänder der Sicherheit nach Swap in Bezug auf die Verpflichtungen von dem Swapkontrahenten nach der Swapvereinbarung allgemein gehalten werden, und nicht getrennt für jede Swapvereinbarung. Die Sicherheiten auf den Swapsicherheitskontos werden von dem Swapkontrahenten zum Gunsten des Emittenten nach dem Verpfändungsvertrag, geschlossen zwischen dem Emittenten und dem Swapkontrahenten (der **"Swapverpfändungsvertrag"**) in Bezug auf allen Serien von börsengehandelten Wertpapieren, gesichert. Die Sicherheiten werden in Form von Finanzinstrumenten gestellt, die die festgelegten Qualitätskriterien erfüllen (**"Notenbankfähige Sicherheiten "**).

#### **9. Rechte, die mit den börsengehandelten Wertpapieren verbunden sind :**

##### **Der Status**

Die börsengehandelten Wertpapiere sind besicherte, begrenzte Verbindlichkeiten für den Rückgriffsansprüche des Emittenten, da die börsengehandelten Wertpapiere einer bestimmten Serie einander gleich sind.

##### **Sicherheit**

Die Verpflichtungen der Emittenten in allen Serien börsengehandelten Wertpapiere werden nach einer Vereinbarung für Gründung einer Sicherheit nach dem englischen und dem belgischen Recht von (i) Sicherheitsinteresse nach englischem Recht an den Rechten des Emittenten an bestimmten von ihm geschlossenen Verträgen, einschließlich des Swapvertrags (ii) Sicherheitsinteresse nach dem belgischen Recht auf die Interessen des Emittenten nach dem Swapverpfändungsvertrag und nach dem Vertrag für die Kontrolle eines Kontos, gesichert. Die Vermögenswerte und das Eigentum, die Gegenstand des betreffenden Sicherheitsinteresses sind, werden zusammenfassend als **"gesichertes Eigentum"** bezeichnet.

Die Sicherheiten auf dem gesicherten Eigentum unterliegen einer Zwangsvollstreckung durch den Treuhänder der Anleihegläubiger im Namen der Inhaber von Wertpapieren, wenn der Emittent mit der Zahlung des Rückkaufbetrags in Bezug auf eine Reihe von börsengehandelten Wertpapieren in Verzug ist, der mehr als 14 Tage dauerte. Sobald die Sicherheiten einer Zwangsvollstreckung unterliegen, tritt für jede Serie von börsengehandelten Wertpapieren ein vorzeitiges Rücknahmeereignis auf, so dass alle Serien von börsengehandelten Wertpapieren am Tag der vorzeitigen Rückzahlung fällig und zahlbar werden.

Wenn der Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers einer solcher Serien von Wertpapieren niedriger als Mindestrückzahlungsbetrag ( **"Defizitereignis in dem Mindestrückzahlungsbetrag"**), ist, verpflichtet sich der Swapkontrahent dem Emittenten einen Betrag zu zahlen, der auf dem Wert des einzelnen börsengehandelten Wertpapiers basiert ist. Jeder ausstehende Anspruch gegen den Emittenten, der (i) dem Mindestrückzahlungsbetrag abzüglich (ii) der betreffenden Summe, bezahlbar von dem Swapkontrahent an dem Emittenten, geteilt an der Anzahl der börsengehandelten Wertpapieren, die nach der betreffenden Serie nicht geregelt sind ( **"Defizit in dem Mindestrückzahlungsbetrag"**) entspricht, wird ausgelöscht und der Emittent ist in Bezug auf einen solchen Anspruch nicht verpflichtet.

#### **Call Option von dem Emittenten und Beendigung einer Swapvereinbarung nach Auffassung**

Der Emittent hat die Option, die in einer Frist von 60 Kalendertagen ausgeübt werden kann, alle börsengehandelten Wertpapiere einer bestimmten Serie im Voraus zurückzukaufen.

Gemäß der Swapvereinbarung, nach dem zweiten Jahr nach dem Abgabedatum der anwendbaren Serie von den Serien der börsengehandelten Wertpapieren, hat der Swapkontrahent das Recht, das nach unwiderruflicher Kündigung von 180 Kalendertagen durchsetzbar ist, die damit verbundene Swaptransaktion zu beenden. In diesem Fall werden die börsengehandelte Wertpapiere der betreffenden Serie auch vorfällig zurückgekauft.

Der geplante Datum für die Beendigung einer bestimmten Swaptransaktion kann auch vorfällig in Bezug auf die geplante Fälligkeit der betreffenden Serie von börsengehandelten Wertpapieren sein. Wenn der Swapkontrahent eine Nichtverlängerung der Frist einer solchen Swaptransaktion auswählt, wird die verbundene Serie von börsengehandelten Wertpapieren auch vorfällig zurückgekauft.

#### **Beschränkter Rückgriff**

In einem Fall, der von dem Eintreten eines Defizitereignisses in dem Mindestrückzahlungsbetrag unterscheidet, werden die Transaktionsparteien und die Inhaber der Wertpapieren in jeder Serie von börsengehandelten Wertpapieren einen Rückgriff nur bezüglich des gesicherten Eigentums haben, welcher Rückgriff immer der Sicherheit unterliegt und nicht den anderen Vermögenswerten des Emittenten. Wenn nach der vollen Umsetzung des gesicherten Eigentums (unabhängig davon, ob durch Auflösung oder Zwangsvollstreckung) und Anwendung der vorliegenden Finanzmitteln einen aufstehenden Anspruch gegen den Emittenten verbleibt, bleibt diese unbezahlt und der Emittent ist in Bezug auf einen solchen Anspruch nicht verpflichtet.

Nach dem Eintreten eines Defizitereignisses in dem Mindestrückzahlungsbetrag werden die Inhaber von Wertpapieren in einer Serie von börsengehandelten Wertpapieren, nach das betreffende Ereignis eingetreten ist, einen Rückgriff nur bezüglich des Teils des gesicherten Eigentums, das mit den Rechten von Emittenten auf dem Betrag bei einer Beendigung von Swap, geschuldet und zahlbar in der Swaptransaktion, die in Bezug auf der betreffenden Serie von börsengehandelten Wertpapieren geschlossen ist und immer einer Sicherheit unterliegt und nicht den anderen Vermögenswerten des Emittenten, zur Verfügung haben. Wenn nach der vollen Umsetzung des Teils des gesicherten Eigentums, das mit den Rechten des Emittenten auf dem Betrag bei einer Beendigung von Swap (unabhängig davon, ob durch Auflösung oder Zwangsvollstreckung) und die Anwendung der vorliegenden Finanzmitteln einen aufstehenden Anspruch bezüglich eines Defizitereignisses in dem Mindestrückzahlungsbetrag, der mit eines bestimmten börsengehandelten Wertpapiers verbunden ist, gegen den Emittenten verbleibt, bleibt diese unbezahlt und der Emittent ist in Bezug auf einen solchen Anspruch nicht verpflichtet.

#### **Quellensteuer**

Alle Zahlungen in Bezug auf börsengehandelten Wertpapieren erfolgen netto und unter Berücksichtigung etwaiger Senkungen oder Abzüge für oder auf Kosten von jeweiligen Steuern. In einem Fall, dass eine Senkung oder ein Abzug für oder auf Kosten von Steuern auf Zahlungen im Rahmen der börsengehandelten Wertpapieren angewendet wird, unterliegen die Inhaber der börsengehandelten Wertpapieren der betreffenden Steuer oder dem betreffenden Abzug und haben keinen Anspruch auf Entschädigung der betreffenden Steuer und Abzüge.

#### **Das anwendbare Recht**

Die börsengehandelten Wertpapiere werden dem englischen Recht unterliegen.

Vereinbarung für Gründung einer Sicherheit zwischen den Emittenten und den Treuhänder der Wertpapiere ( **"Svereinbarung für Gründung einer Sicherheit"**) unterliegt dem englischen Recht (mit Ausnahme bestimmter nach belgischem Recht gegebener Sicherheitsinteressenklauseln, die dem belgischen Recht unterliegen).

10.

#### **Freie Übertragbarkeit der börsengehandelten Wertpapieren**

Das berechnete Interesse in den börsengehandelten Wertpapieren, die in einem Clearingsystem gehandelt werden, werden gemäß den Verfahren und Regeln des betreffenden Clearingsystems übertragen. Börsengehandelte Wertpapiere sind frei übertragbar.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

In der britischen Börsenbehörde (UKLA) wurde beantragt, dass die börsengehandelten Wertpapiere in dem offiziellen Verzeichnis in UKLA zugelassen werden. Es wurde auch in London Stock Exchange ( "London Stock Exchange") beantragt, dass die betreffende börsengehandelten Wertpapiere auf der Londoner Börse zum Handeln zugelassen werden.  
Bei der Borsa Italiana wurde die Zulassung der Serie von ETP-Wertpapieren, für die diese Endgültigen Bedingungen gelten, zur offiziellen Liste der Borsa Italiana und zum Handel an deren regeltem Markt beantragt.

## Welches sind die zentralen Risiken, die für die börsengehandelten Wertpapiere spezifisch sind?

- Die börsengehandelte Wertpapiere sind Wertpapiere, die mit einem Index verbunden sind. Die Performance von den börsengehandelten Wertpapiere wird nur von einer Swaptransaktion, die mit dem Swapkontrahenten ausschließlich in Bezug auf der betreffenden Serie von den börsengehandelten Wertpapiere, finanziert. Der Betrag, der von dem Swapkontrahenten an dem Emittenten bei einer Beendigung der Swaptransaktion zu einem bestimmten Datum zu zahlen ist, hängt von der Performance des Indexes ab. Der Grad eines Indexes kann fallen oder steigen, und die Performance des Indexes in einem zukünftigen Zeitraum spiegelt möglicherweise nicht die Performance in der Vergangenheit wider.
- Das Sekundärmarktpreis und der Rückzahlungsbetrag der börsengehandelten Wertpapiere für eine bestimmte Serie wird grundsätzlich von der Performance und von dem Grad des betreffenden Indexes, von der Performance und dem Preis der betreffenden zugrunde liegenden Forderungen, von dem Wert der Swaptransaktion, die die Performance von der ähnlichen Serie von börsengehandelten Wertpapiere finanziert, von der Bewegung der Sätze, von der Marktwahrnehmungen, von der Kreditwürdigkeit des Swapkontrahenten, der Art und den Wert der jeweiligen bereitgestellten Sicherheiten, von Kreditwürdigkeit des Treuhänders der Sicherheiten im Rahmen des Swaps sowie von der Liquidität im Rahmen der börsengehandelten Wertpapiere ab.
- Der Wert von Swaptransaktion wird grundsätzlich von der Performance und von dem Grad des betreffenden Indexes, von der Performance und dem Preis der betreffenden zugrunde liegenden Vermögenswerte beeinflusst.
- Der Wert eines separaten börsengehandelten Wertpapiers unterliegt Quellengebühren und etwaigen Korrekturen. Darüber hinaus können für den Index selbst Quellengebühren erhoben werden.
- Der Index, an den eine Reihe von börsengehandelten Wertpapieren gebunden ist, spiegelt bestimmte zugrunde liegende Vermögenswerte wider. Die potenzielle Anleger sollten sich jedoch darüber im Klaren sein, dass eine Anlage in börsengehandelten Wertpapieren.- nicht mit einer Anlage in den betreffenden Index oder in Bestandteilen des betreffenden Index identisch ist, sowie auch dass eine Anlage in einen bestimmten Index nicht mit einer direkten Anlage ist die zugrunde liegenden Vermögenswerte identisch ist.
- Der Sponsor eines Indexes kann Komponenten eines von ihm veröffentlichten Indexes hinzufügen, zu löschen oder zu ersetzen, andere methodische Änderungen daran vornehmen oder die Veröffentlichung einzustellen. Eine Änderung der Zusammensetzung eines Indexes oder seine Beendigung kann sich nachteilig auf den Marktwert von börsengehandelten Wertpapieren auswirken.
- Der Emittent und die Inhabern von der Wertpapieren haben ein Engagement zu dem Kreditrisiko des Swapkontrahenten, Treuhänder der Sicherheit nach Swap und den beauftragten Teilnehmer.
- Bei bestimmten Umstände, wie zum Beispiel beim Löschen oder beim Ändern eines Indexes, bei Störungen beim Handeln mit den betreffenden zugrunde liegenden Vermögenswerte oder wenn der Swapkontrahent nicht fähig ist, auf einer angemessener Weise von seinem eigenen Risiko nach Swaptransaktion, die mit dem betreffenden Index verbunden ist, zu schützen, können eine oder mehrere Korrekturen in der Swaptransaktion vorgenommen werden. Die Bedingungen von den börsengehandelten Wertpapieren, in Bezug auf welchen die betreffende Swaptransaktion geschlossen ist, wie von dem Swapberechnungsagent festgestellt wird ( der "**Swapberechnungsagent**").Die benannten Korrekturen können auch das einschließen, dass der Swapberechnungsagent oder Swapkontrahent ihre Befugnisse nach eigenem Ermessen ausüben. Konkrete solche Umstände können auch die die vorzeitige Rückzahlung von börsengehandelten Wertpapieren umfassen.
- Die börsengehandelte Wertpapiere können langfristige sein und die einzige Möglichkeit, wie ein Anleger den Wert eines börsengehandelten Wertpapiers vor seiner geplanten Fälligkeit realisieren kann, besteht darin, es zu seinem damaligen Marktpreis im Rahmen einer Sekundärmarkttransaktion zu verkaufen. Obwohl jeder von den beauftragten Teilnehmer beabsichtigt, einen Markt für die jeweilige Serie von börsengehandelten Wertpapieren zu schaffen, ist keiner von den Teilnehmer verpflichtet, einen Markt für eine Reihe von börsengehandelten Wertpapieren zu schaffen, und ein beauftragte Teilnehmer kann die Vermarktung jederzeit einstellen. Darüber hinaus ist möglicherweise nicht jeder börsengehandelte Wertpapiermarkt liquide, und der Sekundärmarktpreis (falls vorhanden der börsengehandelten Wertpapieren kann erheblich niedriger sein als den vom Anleger gezahlte Preis.

## Abschnitt D- Grundlegende Angaben in Bezug auf den öffentlichen Angebot von Wertpapieren und/oder deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

|    |   |
|----|---|
| 1. | <ul style="list-style-type: none"><li>Der Ausgabepreis des separaten börsengehandelten Wertpapiers zum Datum der Emission der Serie ist 5.000000 USD</li><li>Nach dem Ausgabedatum einer bestimmten Serie von börsengehandelten Wertpapieren, werden sie von dem Emittenten für Zeichnung am jeden jeweiligen Werktag nur für beauftragte Teilnehmer, die an den Emittenten einen gültigen Gründungsauftrag bis 14:00 Uhr. London Uhrzeit) an dem betreffenden Datum (in Bezug auf die benannte Zeichnung "<b>Datum der Gründungsauftrag</b>").Datum der Gründungsauftrag Die neue Ausgaben von börsengehandelten Wertpapieren, unabhängig von der Serie, werden in dem allgemeinen Fall an dem zweiten Werktag für London und Paris, unverzüglich am Tag, folgend den Tag der Gründung, geregelt.</li><li></li></ul> |
|----|---|

|    |  |
|----|--|
|    | <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au (die „<b>London Stock Exchange</b>“) für que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bei jeder Gründung einer Transaktion oder Rückzahlung, gehandelt unmittelbar mit dem Emittenten, wird eine Gebühr in Höhe von 300 Euro für den jeweiligen Teilnehmer zurechnet, es sei denn, dies wird nach alleinigem Ermessen des Emittenten verzichtet und die Gebühr wird auf den Anleger übertragen. Eine zusätzliche Gebühr für die Gründung einer Transaktion oder Rücknahme, die direkt mit dem Emittenten getätigt wird, kann auch der Swapkontrahent diese von dem Emittenten erheben, die wiederum an den betreffenden beauftragten Teilnehmer und letztendlich an den Anleger überwiesen wird.</li> <li>• Die zusätzlichen Kosten, die dem Anleger gegebenenfalls von einer anderen beauftragte Teilnehmer in Rechnung gestellt werden, werden von diesem beauftragten Teilnehmer zum Zeitpunkt des entsprechenden Angebots dieses beauftragten Teilnehmers an den betreffenden Anleger offengelegt.</li> </ul>   |
| 2. | <p><b>Warum wird der vorliegende Prospekt erstellt?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Prospekt und dazu gehörende Anhang stellen einen Basisprospekt ( "<b>Basisprospekt</b> ") für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 ( "<b>Prospekt nach der Verordnung</b>") dar, legt das Programm des Emittenten für gesicherte börsengehandelten Wertpapiere fest. Die Vertragsbedingungen für eine bestimmte Serie von börsengehandelten Wertpapieren bestehen aus den Bedingungen, die im Abschnitt des Basisprospekts mit dem Titel "Allgemeine Geschäftsbedingungen für börsengehandelte Wertpapiere" in einem separaten Dokument mit den endgültigen Bedingungen, speziell für die Ausgabe von börsengehandelten Wertpapieren, ausgeführt sind.</li> <li>• Der Emittent verwendet alle Erlöse aus einer bestimmten Serie von börsengehandelten Wertpapieren, um seinen ersten Zahlungen an den Swapkontrahenten im Rahmen der Swaptransaktion zu leisten, die im Zusammenhang mit der betreffenden Serie von börsengehandelten Wertpapieren abgeschlossen wurde.</li> <li>• Der beauftragte Teilnehmer oder andere Transaktionsparteien kann(können) an Handels- und Marktmaßnahmen teilnehmen und kann/können Long- oder Short-Positionen im Index, einer Komponente des Indexes, einem in den bereitgestellten Sicherheiten enthaltenen Vermögenswert und anderen auf dem Index basierenden oder damit verbundenen Finanzinstrumenten oder -produkten, Komponenten des Indexes und / oder Vermögenswerte, die in Sicherheiten enthalten sind, die für eigene Rechnung oder für andere von ihnen verwaltete Konten bereitgestellt werden, halten. Die an der Transaktion beteiligte Parteien und ihre verbundene Personen können auch Wertpapiere ausgeben und Finanzinstrumente in Verbindung mit dem Index ein bestimmter Komponente des Indexes und/oder Vermögenswerte, die in der vorgelegten Sicherheit eingeschlossen sind, zu schließen. Die genannten Tätigkeiten können auch einen wesentlichen Konfliktinteresse darstellen, können auch den Preis und die Liquidität einer Komponente des Indexes und /oder der in den bereitgestellten Sicherheiten enthaltenen Vermögenswerte nachteilig beeinflussen und den Wert eines einzelnen börsengehandelten Wertpapiers aus einer Reihe von börsengehandelten Wertpapieren nachteilig beeinflussen.</li> </ul> |

**BIJLAGE - SAMENVATTING SPECIFIEKE UITGIFTE**

1

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Naam ETP-effect:</b>   | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP   |
| 2. | <b>ISIN:</b>  | XS2376991738  |
| 3. | <b>Veelvoorkomende code:</b>  | 237699173   |
| 4. | <b>Uitgevende instelling:</b>   | GraniteShares Financial plc (the " <b>GraniteShares Financial plc (de "Uitgever")</b> "). |
| 5. | <b>Contactgegevens uitgevende instelling:</b>   | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland          |
| 6. | <b>LEI:</b>   | 635400MFOIY6BX1JUC92  |
| 7. | <b>Bevoegde autoriteit:</b>   | Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland           |
| 8. | <b>Datum van goedkeuring Basisprospectus:</b>   | 30 March 2023   |
| 9. | <b>Waarschuwingen:</b><br>(a) ) Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op en in samenhang met het Basisprospectus en het op en in samenhang met het Basisprospectus en het<br>(b) Elke beslissing om in de ETP-effecten te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering door de belegger van een bestudering door de belegger van ;<br>(c) de belegger zou het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen;<br>(d) wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie uit een prospectus aanhangig wordt gemaakt, moet de belegger die als eiser optreedt, volgens het nationale recht van de lidstaten, de kosten voor de vertaling van het prospectus dragen voordat de rechtsvordering is ingesteld;<br>(e) alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk gesteld worden, met dien verstaande dat dit uitsluitend mag indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van de beleggers terwijl zij overwegen om in die effecten te beleggen;<br>(f) u staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is. |   |

**Afdeling B - Essentiële informatie over de Uitgevende Instelling****Wie is de uitgever van de effecten?**

|    |   |
|----|---|
| 1. | <b>Vestigingsplaats en rechtsvorm van de Uitgevende Instelling:</b><br><br>De Uitgever werd op 17 juli 2017 opgericht en ingeschreven als een naamloze vennootschap volgens het Ierse recht (registratienummer 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Hoofdactiviteiten:</b><br><br>De Uitgever is een "special purpose vehicle" waarvan het enige maatschappelijke doel de uitgifte van effecten op onderpand van activa is. De Uitgevende Instelling heeft een programma opgesteld inzake de uitgifte van series ETP-effecten (het " <b>Programma</b> ") waarvan het rendement is gekoppeld aan de prestatie van een bepaalde index (elk een " <b>Index</b> ").<br><br>Een aantal andere partijen hebben een rol in verband met het Programma:<br><br><b>Swapwederpartijen:</b> : De Uitgevende Instelling zal, met betrekking tot elke serie ETP-Effecten, blootstelling verkrijgen aan een bepaalde Index door een swaptransactie aan te gaan (de " <b>Swaptransactie</b> ") in verband met de bedoelde serie ETP-Effecten ingevolge een swapovereenkomst (de " <b>Swapovereenkomst</b> ") tussen de Uitgevende Instelling en Natixis, in de hoedanigheid van een swapwederpartij (de " <b>Swapwederpartij</b> "). De verplichtingen van de Swapwederpartijen volgens de Swapovereenkomst zullen gewaarborgd zijn door de Swap Pandovereenkomst (zgn. Swap Pledge Agreement, zie definitie hieronder).<br><br><b>Trustee:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited zal als trustee (de " <b>Trustee</b> ") optreden voor de houders van ETP-effecten.<br><br><b>Security Trustee:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited acts as the security trustee (de " <b>Security Trustee</b> "). De Security Trustee houdt het voordelen van de door de Uitgevende Instelling op bepaalde eigen activa gestelde zekerheid ten gunste van de houders van de ETP-effecten (de " <b>Houders van Effecten</b> ") en andere transactiepartijen met betrekking tot alle series van ETP-Effecten.<br><br><b>Uitgevende en uitbetalende instantie:</b> : De Bank of New York Mellon, London Branch is de uitgevende en uitbetalende instantie (de " <b>Uitgevende en Uitbetalende Instantie</b> ") zijnde de entiteit die betalingen verricht uit hoofde van de ETP-Effecten.<br><br><b>Swap Onderpandbewaarders:</b> De Bank of New York Mellon SA/NV treedt op als Swap onderpandbewaarder (onderpandbewaarder " <b>Swap Collateral Custodian</b> ") en bewaart als dusdanig het onderpand dat door de Swapwederpartij is geleverd volgens een overeenkomst inzake rekeningbeheer (de " <b>Rekeningbeheerovereenkomst</b> ") op een of meer van zijn rekeningen (de " <b>Swap- onderpandrekeningen</b> ") onderpandrekeningen bij wijze van zekerheid voor onder meer de verplichtingen van de Swapwederpartij volgens de Swapovereenkomst. Deze speelt tevens een sleutelrol voor wat betreft het verstrekken van voor wat betreft het verstrekken van van het gestelde onderpand..<br><br><b>Geautoriseerde Deelnemers:</b> : De Geautoriseerde Deelnemers kopen en verkopen ETP- Effecten rechtstreeks van en aan de Uitgevende Instelling, en kunnen ook optreden als market makers door ETP-Effecten te kopen en verkopen van en aan beleggers op "over-the-counter"- basis, dan wel via de effectenbeurs. |
| 3. | <b>Belangrijkste aandeelhouders:</b><br><br>Alle uitgegeven gewone aandelen van de Uitgevende Instelling worden aangehouden door TMF Management (Ireland) Limited in de hoedanigheid van aandelenbeheerder voor liefdadigheidsdoeleinden.   |
| 4. | <b>Belangrijkste directeuren:</b>   |

|    |  |
|----|--|
|    | De Directeuren van de Uitgevende Instelling zijn Aileen Mannion en Raja Gul, iedereen gedomicilieerd aan 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland. |
| 5. | <b>Commissarissen:</b><br><br>De commissarissen van de Uitgevende Instelling zijn Grant Thornton, 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Ireland.                |

#### Wat is de essentiële financiële informatie over de Uitgevende Instelling?

De geselecteerde historische essentiële financiële informatie, zoals hieronder uiteengezet, is onder materiële aanpassing ontleend aan de gecontroleerde jaarrekening van de Uitgevende Instelling over de boekjaren die eindigen op 30 juni 2020 en 30 juni 2021.

|  | FY 2021      | FY 2022       |
|--|--------------|---------------|
| <b>Totale activa</b>                     | €118,893,579 | € 121,227,167 |
| <b>Totaal eigen vermogen</b>             | €26,500      | € 27,250      |
| <b>Totaal Kortlopende Schulden</b>       | €118,867,079 | € 121,199,917 |
| <b>Totaal Eigen Vermogen en Schulden</b> | €118,893,579 | € 121,227,167 |

Gecontroleerde jaarrekeningen van de Uitgevende Instelling samen met tussentijdse financiële overzichten zijn terug te vinden op <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Uitgevende Instelling?

- De Uitgevende Instelling is een "special purpose vehicle" zonder activa anders dan het volgestorte maatschappelijke kapitaal, enige vergoeding die door de Uitgevende Instelling in rekening wordt gebracht in het kader van de uitgifte of de terugbetaling van ETP-Effecten, en de activa waarop de ETP-Effecten zijn gewaarborgd.
- De transactiepartijen en de Effectenhouders, ten aanzien van elke serie ETP-Effecten, zullen hun regresrecht kunnen uitoefenen uitsluitend op het Belegde Vermogen, zoals hieronder gedefinieerd, en dus niet op andere activa van de Uitgevende Instelling. Indien, na de volledige realisatie van het Belegde Vermogen, een openstaande vordering tegen de Uitgevende Instelling onbetaald blijft, zal deze vordering teniet worden gedaan en zal de Uitgevende Instelling hieromtrent geen schuld meer hebben.

#### Afdeling C - Essentiële financiële Wat zijn de hoofdkenmerken van de effecten?

##### informatie over de ETP-Effecten

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Type, klasse en ISIN:</b>   | De ETP-Effecten luiden aan toonder en worden vertegenwoordigd door een globaal effect (zgn. global security) in een klassiek verzamelbewijs (Classical Global Note) met ISIN-code: XS2376991738; Veelvoorkomende Code: 237699173                                     |
| 2. | <b>Valuta van de ETP-Effecten:</b>   | De ETP-Effecten zijn uitgedrukt in USD en zullen worden afgewikkeld in USD.  |
| 3. | <b>Index:</b>  | De Index waaraan de ETP-Effecten zijn gekoppeld, is Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index Index. Informatie hierover is terug te vinden op <a href="https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35..">https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35..</a> |
| 4. | <b>Geautoriseerde deelnemer(s):</b>  | Natixis  |
| 5. | <b>Uitgiftedatum Serie:</b>  | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Geplande vervaldatum:</b>   | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Interest en aflossing:</b><br><br><b>Interest</b><br><br>Er zal geen interest worden opgebouwd en betaald over de ETP-Effecten.<br><br><b>Betaling van het Definitieve Aflossingsbedrag</b><br><br>Tenzij eerder volledig afgelost of gekocht en geannuleerd door de Uitgevende Instelling, zullen de ETP- Effecten van elke serie op hun geplande vervaldatum verschuldigd en betaalbaar worden tegen hun definitieve aflossingsbedrag ( "Definitief Aflossingsbedrag"). Het Definitieve Aflossingsbedrag van een ETP-Effect hangt af van de Waarde per ETP-Effect op de datum van waardering van de definitieve terugbetaling voor de bedoelde serie van ETP-Effecten, om te onderwerpen aan een minimaal aflossingsbedrag dat oorspronkelijk, op de series- uitgiftedatum, gelijk is aan 2% van de uitgifteprijs per ETP-Effect, en om te wijziging conform de voorw (het "Minimaal Aflossingsbedrag").<br><br><b>Waarde per ETP-Effect</b><br><br>De Waarde per ETP-Effect is een bedrag in de valuta van de desbetreffende serie ETP-Effecten (i) berekend met betrekking tot elke dag waarop de sponsor van de relevante Index het niveau van deze Index volgens rooster publiceert (de "Geplande Waarderingsdag") en (ii) direct gepubliceerd op de website van de Uitgevende Instelling op de datum, die onmiddellijk volgt na de dag die een werkdag is in Londen en Parijs. De waarde per ETP-Effect hangt af van de prestatie van de index waaraan de ETP-Effecten zijn gekoppeld, na aftrek vergoedingen en, indien van toepassing, bepaalde aanpassingen op basis van ontwikkelingen qua index, verstoringen of belastingen. ("Aanpassingen"). |  |

Ten gevolge van verstoring mag de Waarde per ETP-Effecten niet worden gepubliceerd totdat de genoemde verstoring is opgelost, niet langer voortduurt dan wel over negen opeenvolgende Geplande Waarderingsdagen heeft geduurd.

#### **Gebeurtenissen voor vroegtijdige terugbetaling / Gevallen van verzuim**

De ETP-Effecten kunnen vervroegd vervallen en opeisbaar worden, met name vóór hun geplande vervaldatum tegen een bedrag van vervroegde terugbetaling(het "**Early Redemption Amount**") due to:

- bepaalde wettelijke of reglementaire wijzigingen die plaatsvinden teniet opzichte van de Uitgevende Instelling;
- de annulering van de Index zonder enige opvolger daarvan;
- de beëindiging van de Swapovereenkomst of de hiermee gerelateerde en aangegane Swaptransactie;
- het ontslag of de beëindiging van de benoeming van bepaalde partijen in het kader het Programma;
- de Waarde per ETP-Effect werd niet gepubliceerd zoals gepland voor 14 opeenvolgende dagen;
- de Waarde per ETP-Effect is minder dan of gelijk aan 200% van het Minimale Aflossingsbedrag voor twee opeenvolgende onverstoorde Geplande Waarderingsdagen;
- een Effectenhouder is niet in staat een vaste biedprijs te ontvangen van een Geautoriseerde Deelnemer gedurende een van tevoren voorgeschreven periode;
- de door de Akte van Verpanding gestichte zekerheid wordt uitvoerbaar; of
- een geval van verzuim in ETP-effecten, met inbegrip van bepaalde inbreuken door de Uitgevende Instelling op zijn verplichtingen en bepaalde gevallen van insolventie ten aanzien van de Uitgevende Instelling.

Het Bedrag voor Vervroegde Terugbetaling van een ETP-Effect hangt af van de Waarde per ETP-Effect op de desbetreffende waarderingsdatum voor een dergelijke vervroegde terugbetaling (aldus onderworpen aan het Minimale Aflossingsbedrag).

8.

#### **Onderliggende activa:**

Krachtens de Swapovereenkomst betaalt de Uitgevende Instelling de totale opbrengst van de uitgifte van zulke series ETP-Effecten aan de Swapwederpartij uit bij ontvangst. Daartegenover zal de Swapwederpartij op de vervaldag of bij vervroegde terugbetaling aan de Uitgevende Instelling het bedrag betalen dat de Uitgevende Instelling moet betalen voor die series van ETP-Effecten, met inachtneming van het Minimale Aflossingsbedrag.

Om het risico te minimaliseren dat de Swapwederpartij het verschuldigde niet heeft voldaan, is de Swapwederpartij, op grond van de Rekeningbeheerovereenkomst, verplicht ervoor te zorgen dat aan het einde van elke werkdag de onderpandactiva een totale waarde hebben die ten minste gelijk is aan : (i) de som van alle Niet-Aangepaste Swapwaarden, zoals vastgelegd ten aanzien van de meest recente voorafgaande Geplande Waarderingsdag die van toepassing is op alle Swaptransacties; plus (ii) de totale waarde van alle verdere uitgiftes die zijn verricht op dezelfde werkdag om of vóór 14.00 uur Londense tijd; minus (iii) de totale waarde van alle tot stand gekomen aankopen door de Uitgevende Instelling van ETP-Effecten om of vóór 14.00 uur Londense tijd op dezelfde werkdag, om te boeken op de Swap Onderpandrekeningen. Voor de hierboven uiteengezette doeleinden staat "**Niet-aangepaste Swapwaarde**" ten aanzien van een Swaptransactie (en de hiermee gerelateerde serie ETP-Effecten) voor een bedrag dat gelijk is aan de Waarde per ETP-Effect voor de desbetreffende Geplande Waarderingsdag, vermenigvuldigd met het aantal ETP-Effecten die uitstaan op dat moment van berekening.

Het gestelde onderpand zal door de Swap Onderpandbewaarder ten opzichte van de verplichtingen van de Swapwederpartij ingevolge de Swapovereenkomst als geheel aangehouden worden en niet ten opzichte van elke afzonderlijke Swaptransactie. Een zekerheid op de swap-onderpandrekening zal worden gesteld door de Swapwederpartij ten gunste van de Uitgevende Instelling, ingevolge (de "**Swap-Pandovereenkomst**") zoals aangegaan tussen de Uitgevende Instelling en de Swapwederpartij, ten aanzien van alle series van ETP-Effecten. Het onderpand zal de vorm van financiële instrumenten hebben die aan de vastgelegde kwaliteitscriteria, het Beleenbaar Onderpand voldoen. ("**Eligible Collateral**").

9.

#### **Rechten verbonden aan de ETP-Effecten:**

##### **Status**

De ETP-Effecten zijn gewaarborgde, gelimiteerde regresverplichtingen van de Uitgevende Instelling. De ETP- Effecten van een serie zijn aan elkaar gelijkgesteld.

##### **Zekerheid**

De verplichtingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van alle series van ETP-Effecten zullen worden gewaarborgd aan de hand van een akte tot stelling van een zekerheid volgens de Engelse en de Belgische wetgeving door (i) veiligheidsbelangen naar het Engelse recht over de rechten van de Uitgevende Instelling uit hoofde van bepaalde overeenkomsten die hierdoor zijn aangegaan, met inbegrip van de Swapovereenkomst. en (ii) veiligheidsbelangen naar het Belgische recht over de rechten van de Uitgevende Instelling volgens de Swap Pandovereenkomst en de Rekeningbeheerovereenkomst. De activa en het vermogen die het onderwerp zijn van zulk veiligheidsbelang, staan allemaal bekend als de "**Belegd Vermogen**".

Inzake de Zekerheid op het Belegde Vermogen zal door de Security Trustee een wettelijk afdwingbaar recht uitgeoefend worden namens de Effectenhouders van alle series van ETP-Effecten wanneer de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met de voldoening van het bedrag van terugbetaling aangaande een serie ETP- Effecten, en indien dit verzuim langer dan 14 dagen duurt. Nadat het effect opeisbaar is geworden, zal een vervroegde aflossing (early redemption event) plaatsvinden

voor wat betreft elke serie van ETP-Effecten, met als gevolg dat alle series ETP-Effecten vervroegd opeisbaar en betaalbaar zullen worden op de datum van vervroegde terugbetaling.

Wanneer de waarde per ETP-Effect voor een dergelijke serie van ETP-Effecten lager is dan het Minimale Aflossingsbedrag (zgn. "**Minimum Redemption Amount Shortfall Event**") Amount Shortfall Event verplicht zijn om een bedrag aan de Uitgevende Instelling te betalen op basis van de Waarde per ETP-Effect. Elke openstaande vordering tegen de Uitgevende Instelling gelijk aan (i) het Minimale Aflossingsbedrag verminderd met (ii) het door de Swapwederpartij aan de Uitgevende Instelling te betalen bedrag, gedeeld door het aantal uitstaande ETP-Effecten voor de desbetreffende serie (zgn. "**Minimum Redemption Amount Shortfall**") zou vervallen en de Uitgevende Instelling Optie van de Uitgevende Instelling en Optionele Beëindiging van een Swaptransactie

**zal hieromtrent geen schuld meer hebben.**

De Uitgevende Instelling heeft de optie, uitoefenbaar binnen een opzegtermijn van 60 kalenderdagen, om ervoor te kiezen dat alle ETP-Effecten van een serie vervroegd terugbetaald zullen worden.

Krachtens de Swapovereenkomst heeft de Swapwederpartij het recht om na de tweede verjaardag van de Uitgiftedatum van de toepasselijke serie van de series ETP-Effecten en binnen een onherroepelijke opzegtermijn van 180 kalenderdagen hiervoor te kiezen dat de hiermee gerelateerde Swaptransactie beëindigd zal worden. In dat geval zullen de ETP-effecten van de desbetreffende serie ook vervroegd worden terugbetaald.

De geplande beëindigingsdatum van een Swaptransactie kan ook eerder zijn dan de geplande vervaldatum van de in kwestie zijnde serie ETP-Effecten. Als de Swapwederpartij ervoor kiest om de duur van een of andere Swaptransactie niet te verlengen, zal de hiermee gerelateerde serie ETP-Effecten vervroegd worden terugbetaald.

#### **Beperkt regresrecht**

Behalve na het optreden van een Minimum Redemption Amount Shortfall Event, zullen de transactiepartijen en de Effectenhouders inzake alle series van ETP-Effecten het regresrecht hebben op uitsluitend het Belegde Vermogen, steeds onderworpen aan de Zekerheid, en niet op enig ander activum van de Uitgevende Instelling. Indien na de volledige realisatie van het Belegde Vermogen (ten gevolge van vereffening dan wel een executoriale titel) en de aanwending van beschikbare liquiditeiten, een openstaande vordering tegen de Uitgevende Instelling ten aanzien van een of andere serie van ETP-Effecten onbetaald blijft, zal een zulke openstaande vordering teniet worden gedaan en de Uitgevende Instelling zal hieromtrent geen schuld meer hebben.

Na het optreden van een Minimum Redemption Amount Shortfall Event, zullen de Effectenhouders ten aanzien van de serie ETP-Effecten waaronder de genoemde Minimum Redemption Amount Shortfall Event heeft plaatsgevonden hun regresrecht kunnen uitoefenen op uitsluitend een deel van het Belegde Vermogen dat gerelateerd is met de Uitgevende Instelling haar rechten, inzake het bedrag van de swapbeëindiging dat verschuldigd en betaalbaar is in het kader van de Swaptransactie die is aangegaan naar aanleiding van deze series van ETP-Effecten, steeds onderworpen aan de Zekerheid, en niet aan enig ander activum van de Uitgevende Instelling. Indien na de volledige realisatie van enig deel van het Belegde Vermogen dat samenhangt met de rechten van de Uitgevende Instelling inzake het swapbeëindigingsbedrag (ten gevolge van vereffening dan wel executoriale titel) en de aanwending van beschikbare liquiditeiten, een openstaande vordering tegen de Uitgevende Instelling met betrekking tot een of andere Minimum Redemption Amount Shortfall Event ten aanzien van een of andere serie van ETP-Effecten onbetaald blijft, zal deze openstaande vordering teniet worden gedaan en de Uitgevende Instelling zal hieromtrent geen schuld meer hebben.

#### **Bronbelasting**

Alle betalingen met betrekking tot de ETP-Effecten zullen netto en na aftrek van alle kortingen dan wel inhoudingen van of ten laste van allerlei belastingen geschieden. Ingeval dat enige korting of inhouding van dan wel ten laste van allerlei belastingen toepasselijk is op betalingen in verband met ETP-Effecten, zullen de houders van ETP-Effecten dan ook onderworpen zijn aan de voornoemde belasting of inhouding, en zullen de houders niet gerechtigd zijn om bedragen te ontvangen ter compensatie van de voornoemde belasting resp. inhouding.

#### **Toepasselijk recht**

Op de ETP-Effecten is het Engelse recht van toepassing.

De akte tot stelling van een zekerheid tussen de Uitgevende Instelling en de Security Trustee (de zgn. "**Security Deed**") valt onder het Engelse recht (met uitzondering van bepaalde clausules over toegekende volgens de (met uitzondering van bepaalde clausules over toegekende volgens de .

10.

#### **Vrije overdraagbaarheid van de ETP-Effecten**

ETP-Effecten die in een clearingsysteem worden verhandeld, zullen worden overgedragen in overeenstemming met de procedures en voorschriften van dat clearingsysteem. De ETP-Effecten zullen vrij overdraagbaar zijn.

#### **Waar worden de effecten verhandeld?**

Er is een aanvraag ingediend bij de UKLA om de ETP-effecten toe te laten tot de officiële lijst van de UKLA. Een aanvraag is tevens ingediend bij de e London Stock Exchange zodat de ETP-effecten verhandeld mogen worden op de gereguleerde markt van de "e London Stock Exchange".

Bij Borsa Italiana is een aanvraag ingediend voor de Serie van ETP-effecten waarop deze Definitieve Voorwaarden van toepassing zijn om te worden toegelaten tot de officiële lijst van Borsa Italiana en tot de handel op de gereguleerde markt daarvan.

#### **Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de ETP-Effecten?**

• De ETP-effecten zijn aan de index gekoppelde effecten. Het rendement op een serie ETP-effecten wordt uitsluitend gefinancierd door middel van een Swaptransactie die met de Swapwederpartij uitsluitend aangegaan is in verband met de desbetreffende serie van ETP-



Effecten. Het bedrag dat de Swapwederpartij aan de Uitgevende Instelling bij beëindiging van de Swaptransactie dient te betalen, met ingang van een bepaalde dag, is gekoppeld aan de prestatie van de Index. Het niveau van een Index kan zowel dalen als stijgen terwijl het mogelijk is dat het rendement van een Index over een toekomstige periode de eerdere prestaties ervan niet weerspiegelt.

- De secundaire marktprijs en het bedrag van terugbetaling van ETP-Effecten voor een bepaalde serie wordt voornamelijk beïnvloed door het rendement en het niveau van de relevante Index, het rendement en de prijs van de relevante onderliggende activa, de waarde van de Swaptransactie die de opbrengst van zulke series van ETP-effecten financiert, wisselkoersschommelingen, marktperceptie, de kredietwaardigheid van de Swapwederpartij, de aard en de waarde van het gestelde onderpand, de kredietwaardigheid van de Swap Onderpandbewaarder en de liquiditeit van de ETP-Effecten..
- De waarde van de Swaptransactie wordt voornamelijk beïnvloed door de prestatie en het niveau van de relevante Index en de prestatie en de prijs van de relevante onderliggende activa.
- De waarde per ETP-Effect is onderworpen aan aftrek van vergoedingen en allerlei Aanpassingen. Bovendien kan de Index zelf ook onderworpen zijn aan aftrek van vergoedingen.
- De Index waaraan een serie van ETP-Effecten is gekoppeld, verwijst naar bepaalde onderliggende activa. Potentiële investeerders moeten dit echter wel doen, rekening houdende met het feit dat de inleg in ETP-Effecten niet hetzelfde is als een belegging in de relevante Index, of in componenten daarvan, en dat een Index- belegging niet hetzelfde is als directe investering in de onderliggende activa.
- Een Indexsponsor kan componenten van een door hem gepubliceerde Index toevoegen, verwijderen of vervangen, of andere methodologische wijzigingen hieraan aanbrengen dan wel het publiceren daarvan stopzetten. Een wijziging in de samenstelling van of de stopzetting van een Index kan een negatieve invloed hebben op de marktwaarde van de ETP-effecten.
- De Uitgevende Instelling en de Effectenhouders zijn blootgesteld aan het kredietrisico van de Swapwederpartij, de Swap Onderpandbewaarder en de Geautoriseerde Deelnemers.
- Bij bepaalde omstandigheden, bv. wanneer de Index geannuleerd of gewijzigd is of wanneer er onderbrekingen zijn in de handel van de relevante onderliggende activa, ofwel indien de Swapwederpartij niet in staat is om zichzelf adequaat te beschermen wat betreft het risico in het kader van de swaptransactie die met zo'n index is verbonden, kan men een of meer aanpassingen aanbrengen aan de Swaptransactie en de Voorwaarden van ETP-Effecten, ten aanzien waarvan de bedoelde Swaptransactie werd aangegaan, zoals bepaald door (de "**de Swap-berekeningsagent** "). Dergelijke Aanpassingen kunnen impliceren dat de Swap- berekeningsagent of de Swapwederpartij van speelruimte (discretions) mag genieten. Sommige van die omstandigheden kunnen ook resulteren in de vervroegde terugbetaling van de ETP-Effecten.
- ETP-effecten kunnen een lange looptijd hebben en de enige wijze waarop een belegger waarde kan halen uit een ETP-effect voorafgaand aan de geplande vervaldatum daarvan, is om het effect tegen zijn toenmalige marktprijs te verkopen in het kader van een secundaire markttransactie. Hoewel elke Geautoriseerde Deelnemer voornemens is koper te vinden voor de desbetreffende serie van ETP-Effecten, is geen enkele Geautoriseerde Deelnemer verplicht om kopers te zoeken voor een of andere serie ETP-Effecten en kan de Geautoriseerde Deelnemer te allen tijde stoppen met het vermarkten van de effecten. Bovendien is het mogelijk dat een markt waarop ETP verhandeld wordt, niet liquid is en dat de secundaire marktprijs (indien van toepassing) van de ETP-effecten aanzienlijk lager is dan de prijs die door de belegger is betaald.

#### **Afdeling D - Essentiële informatie over de aanbieding van effecten aan het publiek en/of de toelating tot de handel op een gereglementeerde markt.**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De uitgifteprijs per ETP-Effect tegen de Serie-Uitgiftedatum bedraagt USD 5.000000.</li> <li>• Na de Serie-Uitgiftedatum voor een serie van ETP-effecten zullen de effecten voor deze serie door de Uitgevende Instelling op de desbetreffende werkdag ter inschrijving beschikbaar worden gesteld aan uitsluitend Geautoriseerde Deelnemers die een geldige creatieopdracht (creation order) bij de Uitgevende Instelling tot 14:00 uur (Londense tijd) op diezelfde dag (inzake de bedoelde inschrijving, zgn. "<b>Creation Trade Date</b>") hebben gesteld. Nieuwe uitgiften van ETP-Effecten voor alle series zullen in het algemeen worden verricht op de tweede werkdag in Londen en Parijs, onmiddellijk na de Creation Trade Date.</li> <li>•</li> </ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au (de "<b>London Stock Exchange</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• - Een vergoeding van EUR 300 per creatie of terugbetaling die rechtstreeks met de Uitgevende Instelling is uitgevoerd, zal door de Uitgevende Instelling in rekening gebracht worden aan de relevante Geautoriseerde Deelnemer, tenzij hiervan naar eigen goeddunken van de Uitgevende Instelling wordt afgezien, welke vergoeding aan de belegger doorberekend zal worden. Een bijkomende vergoeding per creatie of terugbetaling die rechtstreeks met de Uitgevende Instelling is uitgevoerd, kan ook door de Swapwederpartij aan de Uitgevende Instelling ten laste gelegd worden, welke vergoeding op z'n beurt doorberekend zal worden aan de relevante Geautoriseerde Deelnemer en, ten slotte aan, de belegger.</li> </ul> |
|----|--|

|    |  |
|----|--|
|    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Eventuele extra kosten die door een andere Bevoegde Aanbieder aan de belegger in rekening gebracht moeten worden, zullen door die Bevoegde Aanbieder worden bekendgemaakt ten tijde van het desbetreffende aanbod, hetwelk door die Bevoegde Aanbieder aan die belegger werd gemaakt.</li> </ul>  |
| 2. | <p><b>Waarom wordt dit prospectus opgesteld?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Het prospectus en de aanvulling ervan vormen een basisprospectus (het "<b>Basisprospectus</b> ") voor de doeleinden van de Verordening (EU) 2017/1129) (de <b>Prospectusverordening</b> ") en refereert naar het Programma over de ETP-Effecten op onderpand van de Uitgevende Instelling. De contractuele voorwaarden van elke serie van ETP-effecten zullen bestaan uit de Algemene Voorwaarden die zijn uiteengezet in de afdeling van het Basisprospectus onder de titel "<i>Hoofdvoorwaarden van de ETP-effecten</i>" " uit het Basisprospectus, zoals opgesteld aan de hand van een afzonderlijk document inzake de Definitieve Voorwaarden dat specifiek is voor de uitgifte van de ETP-Effecten.</li> <li>De Uitgevende Instelling zal de totale opbrengst van de uitgifte van een serie ETP-Effecten gebruiken om zijn initiële betalingen aan de Swapwederpartij te doen in het kader van de Swaptransactie die aangegaan werd in verband met deze ETP-Effecten.</li> <li>De Geautoriseerde Deelnemer of andere transactiepartijen kan resp. kunnen deelnemen aan de handels- en marketmaking activiteiten en tevens long- of shortposities aanhouden in de Index, een component van de Index, een activum dat is opgenomen bij het Gestelde Onderpand en overige financiële instrumenten of producten die zijn gebaseerd op of gekoppeld aan de Index, componenten van de Index en/of activa die bij een Gesteld Onderpand zijn opgenomen, hetgeen voor hun eigen rekeningen of ten laste van andere rekeningen onder hun beheer zal geschieden. Transactiepartijen en hun verbonden ondernemingen kunnen ook effecten uitgeven of financiële die deel uitmaken van het Gestelde Onderpand. De genoemde activiteiten kunnen echter tegenstrijdige belangen doen voorkomen en verder een nadelige uitwerking hebben op het niveau van de Index of op de prijs dan wel de liquiditeit van elk component van de Index en/of de activa die opgenomen zijn bij het Gestelde Onderpand. De activiteiten kunnen mogelijks ook een ongunstige invloed uitoefenen op de Waarde per ETP-Effect van een serie van ETP-Effecten.</li> </ul> |

## BILAGA – EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

## Avsnitt A – Inledning och varningar

1

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Namn för ETP-värdepapperen</b>  | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP  |
| 2. | <b>ISIN av värdepapperen:</b>  | XS2376991738   |
| 3. | <b>Common Code :</b>   | 237699173  |
| 4. | <b>Emittent:</b>   | GraniteShares Financial plc (the " <b>GraniteShares Financial plc ("Emittenten")</b> "). |
| 5. | <b>Emittentens kontaktuppgifter:</b>   | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland         |
| 6. | <b>LEI-kod:</b>  | 635400MFOIY6BX1JUC92   |
| 7. | <b>Behörig myndighet:</b>  | Central Bank of Ireland, adress: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland  |
| 8. | <b>Dag för godkännandet av Grundprospektet:</b>  | 30 maart 2023  |
| 9. | <b>Varningar:</b><br>(a) Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet och bilagan till den (enligt nedan);<br>(b) Varje beslut att investera i de börshandlade värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Grundprospektet och bilagan till den från investeraren;<br>(c) investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet;<br>(d) om en talan väcks i domstol avseende informationen i prospektet kan investeraren som är kärande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds;<br>(e) civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om det inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper;<br>(f) du står i begrepp att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå. |  |

## Avsnitt B – Nyckelinformation om Emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

|    |  |
|----|--|
| 1. | <b>Hemvist och juridisk form av Emittenten:</b><br><br>Emittenten registrerades och bildades den 17 juli 2017 som ett publikt aktiebolag i Irland (registrerings nr 608059; dess LEI är 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Emittentens huvudverksamhet:</b><br><br>Emittenten är ett specialbolag vars enda verksamhetsföremål är att emittera asset- backed securities (värdepapperiserad kredit). Emittenten har upprättat ett program för att emittera en serie Börshandlade värdepapper (" <b>Programmet</b> ") vars avkastning är kopplad till resultatet av ett särskilt index (var och en är ett " <b>Index</b> ").<br><br>Ett flertal andra aktörer spelar olika roller i samband med Programmet:<br><br><b>Swapmotpart:</b> : Beträffande varje serie av De börshandlade värdepapperen, får Emittenten exponering mot ett särskilt Index genom att sluta en swaptransaktion (" <b>Swaptransaktionen</b> ")i samband med en sådan serie av De börshandlade värdepapperen, enligt ett swapavtal (" <b>Swapavtalet</b> ")mellan Emittenten och Natixis som swapmotpart ( " <b>Swapmotparten</b> ").Swapmotpartens skyldigheter under Swapavtalet skall säkras genom Swap pantsättningsavtalet (enligt nedan).<br><br><b>Förvaltare:</b> : BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited skall agera som förvaltare ( " <b>Förvaltaren</b> ")för innehavarna av De börshandlade värdepapperen.<br><br><b>Säkerhetsförvaltare:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited skall agera som säkerhetsförvaltare ( " <b>Säkerhetsförvaltaren</b> "). Säkerhetsförvaltaren håller förmånen av den av Emittenten tillhandahållna säkerheten över vissa av dennes tillgångar, åt innehavarna av De börshandlade värdepapperen ( " <b>Värdepappersinnehavarna</b> ") och andra parter beträffande alla serier av De börshandlade värdepapperen.<br><br><b>Emitterande och betalande agent::</b> The Bank of New York Mellon, London Branch, är den emitterande och betalande agenten ( " <b>Emitterande och betalande agent</b> "), där det är subjektet som genomför betalningar med hänsyn till De börshandlade värdepapperen.<br><br><b>De börshandlade värdepapperen.</b> The Bank of New York Mellon SA/NV är swap förvaringsinstitutet (" <b>Swap förvaringsinstitutet</b> ") och håller den av Swapmotparten tillhandahållna säkerheten under ett avtal om kontokontroll ( " <b>Avtalet om kontokontroll</b> ")i ett eller flera av sina konton ( " <b>Swap säkerhetkontona</b> ") hos Swap förvaringsinstitutet som säkerhet för (bland annat) Swapmotpartens skyldigheter under Swapavtalet. Den spelar också en nyckelroll beträffande tillhandahållandet av säkerhet av Swapmotparten baserad på den dagliga värderingen av den tillhandahållna säkerheten..<br><br><b>Auktoriserade deltagare:</b> : De auktoriserade deltagarna köper och säljer De börshandlade värdepapperen direkt från och till Emittenten, och kan också agera som likviditetsgaranter genom att köpa och sälja De börshandlade värdepapperen från och till investerare, samt på OTC-marknaden eller genom fondbörsen. |
| 3. | <b>Större aktieägare:</b><br><br>Alla emitterade stamaktier av Emittenten innehas av TMF Management (Ireland) Limited som aktieförvaltare, enligt förvaltande för välgörenhetsändamål.   |
| 4. | <b>De viktigaste administrativa direktörerna:</b><br><br>Direktörerna för emittenten är Aileen Mannion och Raja Gul, var och en med adress: 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland.  |

|    |   |
|----|---|
| 5. | <b>Lagstadgad revisor:</b><br>Revisorn av Emittenten är Grant Thornton av 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Ireland. |
|----|---|

#### Vad är den finansiella nyckelinformationen om Emittenten?

Den valda och nedanbeskriva historiska finansiella nyckelinformationen har hämtats utan väsentliga justeringar ur Emittentens reviderade årsredovisningar för finansåren som slutat den 30 juni 2020 och den 30 juni 2021.

|                                       | <b>Finansåret 2021</b> | <b>Finansåret 2022</b> |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Summa tillgångar</b>               | €25,750                | €26,500                |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>     | € 2,450,4130           | €118,867,079           |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | €2,476,163             | €118,893,579           |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b> | 2,476,163 Euro         | 118,893,579 Euro       |

Emittentens reviderade årsredovisningar samt delårsrapporter kan hittas på <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Vilka är de specifika nyckelriskerna för Emittenten?

- Emittenten är ett specialbolag utan andra tillgångar än det inbetalda aktiekapitalet, vilka som helst avgifter som debiterats av Emittenten i samband av emitterandet eller inlösen av de börshandlade värdepapperen och tillgångarna med vilka de börsnoterade värdepapperen är säkrade.
- - Transaktionsparterna och Värdepappersinnehavarna beträffande varje serie av de börsnoterade värdepapperen skall ha regressrätt endast till Den säkrade egendomen (enligt nedan) men inte till vilka som helst andra tillgångar av Emittenten. Om efter den fullständiga realisationen av Den säkrade egendomen skall vilken som helst fordran mot Emittenten förbli obetalt, kommer fordran att släckt och Emittenten kommer inte att ha några skyldigheter angående en sådan fordran.

#### Avsnitt C – Nyckelinformation om de börshandlade värdepapperen

##### Vilka är värdepapperens viktigaste egenskaper?

|    |   |  |
|----|---|--|
| 1. | <b>Typ, klass och ISIN:</b>   | De börshandlade värdepapperen är utställda på innehavaren och representeras av ett globalt värdepapper i ett klassiskt globalt Note-form med ISIN-kod: XS2376991738, Common Code: 237699173  |
| 2. | <b>Valuta av De börshandlade värdepapperen:</b>   | Valutan för de börshandlade värdepapperen kommer att vara USD och lösas i USD.   |
| 3. | <b>Index:</b>   | Det index till vilket De börshandlade värdepapperen är kopplade är Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index, och information om den kan hittas på <a href="https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35..">https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35..</a> |
| 4. | <b>Auktoriserad/auktorisera deltagare:</b>  | Natixis  |
| 5. | <b>Datum för emitterande av serien:</b>   | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Förfallodag:</b>   | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Räntor och inlösen:</b><br><br><b>Räntor</b><br><br>Inga räntor utgår på eller utbetalas på De börshandlade värdepapperen<br><br><b>Betalning av det slutgiltiga inlösenbeloppet</b><br><br>Förutom när de varit tidigare inlösta eller köpta och annullerade av Emittenten, förfaller De börshandlade värdepapperen från varje serie till betalning den schemalagda förfallodagen till det slutgiltiga inlösenbeloppet final redemption amount (Det "slutgiltiga inlösenbeloppet"). Det slutgiltiga inlösenbeloppet av vissa börshandlade värdepapper beror på värdet per enskilt börshandlat värdepapper på värderingsdagen för den slutgiltiga inlösen av sådana serier börshandlade värdepapper, förutsatt att ett minimiandel av det slutgiltiga inlösenbeloppet som ursprungligen vid Datomet för seriens emittering är lika med 2 % av emissionspriset för ett enskilt börshandlat värdepapper, föremål för justeringar i enlighet med villkoren ("Minimi inlösenbelopp").<br><br><b>Värde per enskilt börshandlat värdepapper</b><br><br>Värdet per ett enskilt börshandlat värdepapper är ett belopp i valutan av respektive serie börshandlade värdepapper, som (i) beräknats med hänsyn till varje dag när sponsorn av respektive index är schemalagd att publicera nivån av ett sådant index (var och en av vilka är "Schemalagt värderingsdatum") och (ii) strax därefter publiceras på webbsidan av Emittenten nästa dag som är en arbetsdag för London och Paris. Värdet av ett enskilt börshandlat värdepapper beror på resultatet av det index till vilket de börshandlade värdepapperen är kopplade minus avgifter och (om tillämpligt) vissa justeringar baserade på indexet, störande händelser eller skattehändelser ("Justeringar").<br><br>Vid en störande händelse, får Värdet per enskilt börshandlat värdepapper inte publiceras tills en sådan störande händelse har klarats upp, inte längre pågår eller har pågått i nio Schemalagda värderingsdagar i rad. |  |

### **Förtida inlösen händelser / Bristande uppfyllelse**

De Börshandlade värdepapperen kan förfalla till betalning före förfallodagen till ett belopp för förtida inlösen (Det "**förtida inlösenbeloppet**") på grund av:

- vissa rättsliga och regulatoriska förändringar som skett beträffande Emittenten;
- annullering av Indexet utan att det finns något efterföljande index;
- uppsägning av Swapavtalet eller med den bundna Swaptransaktionen;
- avgång eller upphörande av utnämningen av vissa parter i Programmet;
- året per enskilt börshandlat värdepapper har inte publicerats som schemalagt i 14 dagar i rad;
- värdet per enskilt börshandlat värdepapper har är mindre än eller lika med 200 % av Minimi inlösenbeloppet;
- n viss Värdepapperinnehavare kan inte få en fast köpkurs från en viss Auktoriserad deltagare för en på förhand fastställd period;
- säkerheten som ligger till grund för Säkerhetsavtalet blir föremål för verkställighetsförfarande; eller
- en händelse av bristande uppfyllelse i samband med De börshandlade värdepapperen, inklusive vissa överträdelse av Emittenten angående dennes förpliktelser och vissa händelser av obestånd beträffande Emittenten.

Det förtida inlösenbeloppet beror på Värdet av ett enskilt börshandlat värdepapper på respektive värderingsdatum för en sådan förtida inlösen (föremål för Minimi inlösenbelopp).

#### **8. Underliggande tillgångar:**

I enlighet med Swapavtalet, betalar Emittenten alla intäkter från emitterandet av en sådan serie börsnoterade värdepapper till Swapmotparten vid dess mottagande. I gengäld vid förfall eller vid förtida inlösen, skall Swapmotparten betala till Emittenten det belopp som Emittenten måste betala för en sådan serie börshandlade värdepapper, föremål för Minimi inlösenbeloppet.

För att minimera risken att Swapmotparten inte gör betalningen, skall Swapmotparten i enlighet med Avtalet om kontokontroll vid slutet av varje arbetsdag säkerställa säkerhetstillgångarna vars totala värde är lika med minst: (i) summan av alla icke-justerade swapvärdena, fastställda med avseende på det omedelbart föregående Schemalagda värderingsdatumet som gäller för alla Swaptransaktioner; plus (ii) det sammanlagda värdet av alla ytterligare emitteringar, som löst in samma arbetsdag före eller kl. 14:00 Londontid; minus (iii) det sammanlagda värdet av alla av Emittenten inlösta inköp av De börshandlade värdepapperen före eller kl. 14:00 publicerats på Swap säkerhetskonton. För ovannämnda ändamål, innebär "**De icke-justerade swapvärdena**" med hänsyn till en viss Swaptransaktion (och den relaterade serien börshandlade värdepapper) ett belopp som är lika med Värdet av ett enskilt börshandlat värdepapper för ett sådant Schemalagt värderingsdatum, multiplicerat med antalet utestående börsnoterade värdepapper vid beräkningstidpunkten.

Den tillhandahållna säkerheten skall innehåsa av Förvaltaren av swapsäkerheten med hänsyn till Swapmotpartens skyldigheter beträffande Swapavtalet som helhet men inte med hänsyn till varje swaptransaktion. Säkerheten över Swap säkerhetskonton skall tillhandahållas från Swapmotparten till förmån för Emittenten under ett Pantsättningsavtal som ingåtts mellan Emittenten och Swapmotparten ( "**Swap pantsättningsavtalet**") med hänsyn till alla serier Börshandlade värdepapper. Säkerheten skall vara i form av finansiella instrument som möter de fastställda kvalitetskraven ("**Godtagbar säkerhet**").

#### **9. Rättigheter förknippade med de börshandlade värdepapperen:**

##### **Status**

De Börshandlade värdepapperen är säkrade, begränsad regress skyldigheter av Emittenten, och de börshandlade värdepapperen från en viss serie är likvärdiga sinsemellan.

##### **Säkerhet**

Emittentens skyldigheter för alla serier börshandlade värdepapper skall säkras i enlighet med ett säkerhetsavtal under engelsk och belgisk lag från (i) säkerhetsintresse enligt engelsk lag beträffande Emittentens rättigheter under vissa avtal som denne ingått, inklusive Swapavtalet och (ii) säkerhetsintresse enligt belgisk lag beträffande Emittentens intresse på Swap pantsättningsavtalet och Avtalet om kontokontroll. Tillgångarna och egendomen som är föremål för ett sådant säkerhetsintresse har det gemensamma namnet "**Den säkrade egendomen**".

Säkerheten över Den säkrade egendomen kan bli föremål för ett verkställighetsförfarande av Säkerhetsförvaltaren åt Värdepapperinnehavarnas vägnar om Emittenten försummar en betalning av inlösenbeloppet beträffande vilken som helst serie börshandlade värdepapper, vilken försummelse fortsätter i mer än 14 dagar. När Säkerheten väl blivit föremål för ett verkställighetsförfarande, kommer en förtida inlösen händelse att inträffa beträffande varje serie börshandlade värdepapper, till följd av det att alla serier börsnoterade värdepapperen förfaller till betalning vid datumet för förtida inlösen.

När värdet av ett enskilt börshandlat värdepapper från en sådan serie värdepapper är lägre än Minimi inlösenbeloppet ("**Händelse av underskott i Minimi inlösenbeloppet**"), är Swapmotparten skyldig att betala Emittenten endast ett belopp, baserad på värdet av det enskilda börshandlade värdepapperet. Varje utestående fordran mot Emittenten lika med (i) Minimi inlösenbeloppet minus (ii) ett sådant belopp betalbar av Swapmotparten till Emittenten delat med antalet börshandlade värdepapper som är utestående för en sådan serie ( "**Underskott i inlösenbeloppet**") skall täckas och Emittenten kommer inte att ha några skyldigheter angående en sådan fordran.

**Emittentens köpoption och Uppsägning efter eget gottfinnande av en viss Swaptransaktion**

|     |  |
|-----|--|
|     | <p>Emittenten har optionen som kan utövas med varsel av 60 kalenderdagar, att välja att i förtid återköpa alla börsnoterade värdepapperen från en viss serie.</p> <p>Under Swapavtalet har Swapmotparten efter den andra årsdagen från det tillämpliga Emitteringsdatumet av en serie börshandlade värdepapper rätten som kan utövas med ett oåterkalleligt varsel av 180 kalenderdagar, att välja att säga upp den förknippade Swaptransaktionen. Vid ett sådant tillfälle, kommer de börshandlade värdepapperen från en sådan serie att också inlösas i förtid.</p> <p>Det schemalagda slutdatumet för en sådan Swaptransaktion kan också vara tidigare än den schemalagda förfallodagen av en sådan serie börshandlade värdepapper. Om Swapmotparten väljer att inte förlänga tidsfristen av varje sådan Swaptransaktion, då kommer de börsnoterade värdepapperen från en sådan serie också inlösas i förtid.</p> <p><b>Begränsad regress</b></p> <p>Vid tillfällen olika än inträffandet av Händelse av underskott i Minimi inlösenbeloppet, skall transaktionsparterna och Värdepapperinnehavarna med hänsyn till varje serie börsnoterade värdepapperen ha regressrätt på Den säkrade egendomen och denna rätt skall alltid vara tillämplig endast på Säkerheten och inte på vilka som helst andra tillgångar av Emittenten. Om efter den fullständiga realisationen av Den säkrade egendomen (oavsett om via likvidation eller verkställighetsförfarande) och tillämpning av befintliga kontanta medel, vilken som helst fordran mot Emittenten förblir obetalat, kommer denna fordran att släckt och Emittenten kommer inte att ha några skyldigheter angående en sådan fordran.</p> <p>När Händelse av underskott i Minimi inlösenbeloppet väl inträffat, skall Värdepappersinnehavarna av en viss serie börshandlade värdepapper beträffande vilken en sådan Händelse inträffat, ha regressrätt endast på denna del av Den säkrade egendomen som förknippad med Emittentens rättigheter på Swap uppsägningsbeloppet som förfaller till betalning i Swaptransaktionen som ingåtts i samband med en sådan serie börshandlade värdepapper, alltid tillämplig endast på Säkerheten, och inte på vilka som helst andra tillgångar av Emittenten. Om efter den fullständiga realisationen av vilken som helst del av Den säkrade egendomen förknippad med Emittentens rättigheter över Swap uppsägningsbeloppet (oavsett om genom likvidation eller verkställighetsförfarande) och tillämpning av befintliga kontanta medel, förblir vilken som helst fordran mot Emittenten beträffande vilket som helst underskott Minimi inlösenbeloppet, förknippat med en viss Börshandlat värdepapper, obetalat, kommer denna fordran att täckas och Emittenten kommer inte att ha några skyldigheter angående en sådan fordran.</p> <p><b>Innehållen skatt</b></p> <p>Alla betalningar i samband med de börshandlade värdepapperen skall göras netto och efter en beräkning av alla reduktioner eller avdrag för eller med avseende på alla slags skatter. Vid tillfälle att någon reduktion eller avdrag för eller med avseende på alla slags skatter tillämpas på betalningarna med hänsyn till de börshandlade värdepapperen, då kommer innehavarna av De börshandlade värdepapperen omfattas av en sådan skatt eller ett sådant avdrag, och de kommer inte heller att ha rätt att få ersättningsbelopp för en sådan skatt eller ett sådant avdrag.</p> <p><b>Tillämplig lag</b></p> <p>De börshandlade värdepapperen är underkastade engelsk lag.</p> <p>Säkerhetsavtalet mellan Emittenten och Värdepappersförvaltaren ("Säkerhetsavtalet") är underkastad engelsk lag (med undantag av vissa klausuler för säkerhetsintressen som ges under belgisk lag och är underkastade belgisk lag).</p> |
| 10. | <p><b>Fri överlåtbarhet av de börshandlade värdepapperen</b></p> <p>Det materiella intresset i de börshandlade värdepapperen som handlas på vilken som helst clearingsystem kan överlåtas i enlighet med förfarandena och bestämmelserna av detta clearingsystem. De börshandlade värdepapperen är fritt överförbara.</p>  |

#### Var kommer värdepapperen handlas?

Ansökan har lämnats in hos UK Listing Authority (UKLA) att de börshandlade värdepapperen upptas till UKLA:s officiella notering. Ansökan har lämnats in också hos London Stock Exchange ("London Stock Exchange") att sådana börsnoterade värdepapperen upptas till handel på London Fondbörsen. Ansökan har gjorts till Borsa Italiana för att den serie av ETP-värdepapper som dessa Slutliga Villkor gäller för att bli upptagen till Borsa Italiana officiella lista och för handel på den reglerade marknaden därav.

#### Vilka nyckelrisker är specifika för de börshandlade värdepapperen?

- De börshandlade värdepapperen är indexreglerade värdepapper. Avkastningen av de börshandlade värdepapperen finansieras endast från en Swaptransaktion som ingåtts med Swapmotparten enbart med hänsyn till en sådan serie börshandlade värdepapper. Beloppet som Swapmotparten är skyldig att betala Emittenten vid uppsägning av Swaptransaktionen från ett visst datum är länkat till indexresultatet. Indexnivån kan gå upp eller ner och Indexresultatet under någon period i framtiden får inte återspegla dess tidigare resultat.
- Priset på andrahandsmarknaden och inlösenbeloppet för De börshandlade värdepapperen för en viss serie kommer i första hand att påverkas av resultatet och nivån av respektive Index, resultaten och priset av respektive grundläggande tillgångar, värdet av Swaptransaktionen som finansierar avkastningen av en sådan serie Börshandlade värdepapper, kursrörelserna, marknadens uppfattning, Swapmotpartens kreditvärdighet, egenskapen och värdet av den tillhandahållna säkerheten, kreditvärdigheten av Förvaltaren av swap säkerheten, samt likviditeten av De börs handlade värdepapperen.
- Värdet av Swaptransaktionen kommer att påverkas i första hand av resultatet och nivån av respektive index och resultaten och priset av respektive grundläggande tillgångar.

- Värde ett enskilt börshandlat värdepapper omfattas av avgiftsavdrag och diverse Justeringar. Dessutom kan själva Indexen också omfattas av avgiftsavdrag.
- Det index till vilket en viss serie börshandlade värdepapper är länkad kommer att referera till vissa grundläggare tillgångar. Potentiella investerare bör vara medvetna om att en investering i de börshandlade värdepapperen inte är en och samma sak som en investering i respektive Index eller komponenter av respektive Index, samt att en investering i en viss Index inte är en och samma sak som en investering i de grundläggande tillgångarna.
- Sponsorn av ett visst index kan lägga till, radera eller byta komponenter i det av honom publicerade Indexet, att genomföra andra metodologiska ändringar i det eller ett sluta att publicera den. En ändring i sammansättningen av ett visst Index eller dess upphörande kan påverka negativt marknadsvärdet av de börshandlade värdepapperen.
- Emittenten och Värdepappersinnehavarna är exponerade mot Swapmotpartens kreditrisk, Förvaltaren av Swap säkerheten och De auktoriserade deltagarna.
- Under vissa omständigheter som till exempel ett upphörande eller en förändring av ett visst Index eller vid störningar i handeln med respektive underliggande tillgångar eller när Swapmotparten inte förmår skydda sig rimligt från den egna risken under Swaptransaktionen kopplad till ett sådant Index, kan en eller flera justeringar i Swaptransaktionen göras till villkoren för de börshandlade värdepapper, i samband med vilka en sådan Swaptransaktion ingåtts, som avgjorts av Swap beräkningsombudet ( "**Swap beräkningsombudet**"). Sådana justeringar kan innebära att Swap transaktionsombudet eller Swapmotparten har sitt handlingsutrymme efter egen bedömning. Vissa av dessa omständigheter kan också innebära en förtida inlösen av De börshandlade värdepapperen.
- De börshandlade värdepapperen kan vara långsiktiga och det enda sättet på vilket en investerare kan realisera värde från ett börshandlat värdepapper innan den schemalagda förfallodagen är att sälja det till dess då aktuella marknadspris i en transaktion på andrahandsmarknaden. Emedan var och en av De auktoriserade deltagarna avser att skapa marknad för den relevanta serien Börshandlade värdepapper, är ingen Auktoriserad deltagare skyldig att skapa marknad för vilken som helst serie Börshandlade värdepapper och en Auktoriserad deltagare kan sluta att skapa marknad när som helst. Dessutom, kan varje marknad i Börshandlade värdepapper vara icke-likvid och De börshandlade värdepapperens pris på andrahandsmarknaden (om sådant pris finns) av kan vara betydligt lägre än det pris som investeraren betalat.

**Avsnitt D – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten och/eller upptagandet till handel på en reglerad market**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i dessa värdepapper?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• - Det nominella värdet för varje börshandlat värdepapper per seriens Emissionsdatum uppgår till 5.000000 USD.</li> <li>• - Efter emissionsdatumet för en viss serie börshandlade värdepapper, kommer de av Emittenten att göras tillgängliga för teckning varje relevant arbetsdag endast till Auktoriserade deltagare som har lämnat in en giltig skapelseorder till kl. 14:00 (Londontid) respektive dag (med hänsyn till sådan teckning "<b>Datum för transaktionsskapande</b>"). Nyemissioner av börsnoterade värdepapper för vilken som helst serie skall överhuvudtaget lösas in den andra arbetsdagen i London och Paris, strax efter Datumet för transaktionsskapande.</li> <li>•</li> </ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la list officielle de l'UKLA et au ("<b>London Stock Exchange</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la list officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En avgift av 300 euro vid transaktionskapande eller inlösen genomförd direkt av Emittenten, tas ut av Emittenten från motsvarande Auktoriserad deltagare, såvida inte Emittenten efter eget gottfinnande beviljar dispens och avgiften kommer att överföras till investeraren. En extra avgift vid transaktionsskapande eller inlösen genomförd direkt med Emittenten, kan också tas ut av Emittentens Swapmotpart vilken avgift i sin tur kommer att överföras till respektive Auktoriserad deltagare, och slutgiltigt – till investeraren.</li> <li>• De extra kostnaderna, om sådana föreligger, som kommer att tas ut från investeraren av en annan Auktoriserad budgivare kommer att offentliggöras av en sådan Auktoriserad budgivare vid tidpunkten för det relevanta erbjudandet av en sådan Auktoriserad budgivare till en sådan investerare.</li> </ul> |
| 2. | <p><b>Varför upprättas detta prospekt?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• - Prospektet och dess bilaga utgör ett grundprospektet ("<b>Grundprospektet</b> ") Base Prospectus)) för syftena av Förordning (EO) 2017/1129 ("<b>Prospektet enligt Förordningen</b>") och gäller Emittentens Program för säkrade börshandlade värdepapper. Avtalsvillkoren för vilken som helst särskild serie börsnoterade värdepapper kommer att bestå av villkoren och bestämmelserna som föreskrivs i Grundprospektets avsnitt med rubriken "Grundvillkor och bestämmelser av De börshandlade värdepapperen, som kompletteras i " ett särskilt dokument om De slutgiltiga villkoren (Final Terms document), specifikt för emitterandet av de börshandlade värdepapperen.</li> <li>• Emittenten kommer att använda alla intäkter från en viss serie börsnoterade värdepapper för att genomföra sina inledande betalningar till Swapmotparten i Swaptransaktionen som ingåtts i samband med en sådan serie Börshandlade värdepapper.</li> </ul>  |

värdepapper.

- Den auktoriserade deltagaren eller andra transaktionsparter får delta i handel och marknadsaktiviteter och kan inneha långa eller korta positionen i Indexet, en viss Indexkomponent, en tillgång omfattad i den tillhandahållna Säkerheten och andra finansiella instrument eller produkter, baserade på Indexet eller kopplade till det, Indexkomponenter och/eller tillgångar, omfattade av vilken som helst säkerhet i egen räkning eller i andra räkningar som de förvaltar. Transaktionsparterna och deras närstående kan också emittera värdepapper och ingå finansiella instrument kopplade till Indexet, en viss Indexkomponent och/eller tillgångar, omfattade i den tillhandahållna Säkerheten. Sådana aktiviteter kan medföra en betydande intressekonflikt, de kan påverka negativt priset och likviditeten av vilken som helst Indexkomponent och/eller tillgångarna omfattade i den tillhandahållna Säkerheten och kan påverka negativt Värdet av ett enskilt Börshandlat värdepapper från en viss serie Börshandlade värdepapper.



# ANEXO – RESUMEN ESPECÍFICO

## Sección A – Introducción y Advertencias

1

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Denominación del Producto Negociado en Bolsa (Valor ETP):</b>   | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP Securities                               |
| 2. | <b>Código ISIN::</b>   | XS2376991738   |
| 3. | <b>Common Code:</b>  | 237699173  |
| 4. | <b>Emisor:</b>   | GraniteShares Financial plc (el <b>“Emisor”</b> ).                               |
| 5. | <b>Detalles del Emisor:</b>  | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland |
| 6. | <b>IEL:</b>  | 635400MFOIY6BX1JUC92   |
| 7. | <b>Autoridad Competente:</b>   | Banco Central de Irlanda, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland |
| 8. | <b>Fecha de aprobación del Folleto de Base:</b>  | 30 de marzo de 2023  |
| 9. | <b>Advertencias:</b><br>(a) Este informe debe leerse como una introducción y en conjunto con el Folleto Base y su suplemento (como se define más abajo);<br>(b) Cualquier decisión de invertir en los Valores ETP debe basarse en una consideración conjunta del Folleto Base y su suplemento por parte del inversor;<br>(c) El inversor podría perder todo o parte del capital invertido;<br>(d) Cuando se presente ante un tribunal una reclamación relacionada con la información contenida en el folleto, el inversor demandante podría, con arreglo a la legislación nacional, tener que hacerse cargo de los costes de traducción del folleto antes de que se inicie el procedimiento judicial;<br>(e) La responsabilidad civil se aplica únicamente a aquellas personas que incluya cualquier traducción del mismo, solamente cuando éste sea engañoso, inexacto o incoherente, leído en conjunto con las otras partes del folleto; o cuando el folleto no proporcione, conjuntamente con las otras partes del mismo, información clave para ayudar a los inversores a considerar si deben invertir en los valores;<br>(f) Usted está a punto de adquirir un producto que no es simple y puede ser difícil de entender. |  |

## Sección B – Información Relevante sobre el Emisor

### Quién es el emisor de los valores?

|    |   |
|----|---|
| 1. | <b>Domicilio y denominación social del Emisor:</b><br><br>El Emisor se registró e incorporó el 17 de julio de 2017 como sociedad pública limitada en Irlanda (número de registro 608059; IEL 635400MFOIY6BX1JUC92)..  |
| 2. | <b>Actividades principales:</b><br><br>El Emisor es un vehículo de propósito específico cuyo único negocio es la emisión de valores respaldados por activos. El Emisor ha establecido un programa para la emisión de series de Valores ETP (el <b>“Programa”</b> ) cuyo rendimiento está vinculado al desempeño de un índice específico. (un <b>“Índice”</b> ).<br><br>Otras partes que tienen funciones relacionadas con el Programa:<br><br><b>Contraparte permuta::</b> El Emisor, con respecto a cada serie de Valores ETP, obtendrá exposición a un Índice específico mediante la celebración de una transacción de permuta (la <b>“Transacción de permuta”</b> ) en relación con dicha serie de Valores ETP de conformidad con un contrato de permuta (el <b>“Contrato de permuta”</b> ) entre el Emisor y Natixis como contraparte de la permuta (la <b>“Contraparte permuta”</b> ). Las obligaciones de la Contraparte Permuta, en virtud del Contrato de permuta, estarán garantizadas por el Contrato de Compromiso de Permuta (como se define a continuación).<br><br><b>Trustee:</b> : BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited actuará como trustee (el <b>“Trustee”</b> ) para los titulares de Valores ETP.<br><br><b>Trustee de garantía:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited actuará como Trustee de garantía (el <b>“Trustee de garantía”</b> ), garantía el beneficio de la garantía otorgada por el Emisor sobre algunos de sus activos en trust para los titulares de los Valores ETP (los <b>“Titulares de Valores”</b> ) y otras partes de la transacción con respecto a todas las series de Valores ETP.<br><br><b>Agente de emisión y pago:</b> : El Banco de Nueva York Mellon, London Branch es el agente de emisión y pago (el <b>“Agente de emisión y pago”</b> ), siendo la entidad que realiza pagos bajo los Valores ETP.<br><br><b>Depositario de garantía de la permuta:</b> El Banco de Nueva York Mellon SA / NV es el depositario de garantía de la permuta (el <b>“Depositario de garantía de la permuta”</b> ) y posee la garantía otorgada por la Contraparte Permuta bajo un Acuerdo de Control de Cuentas (el <b>“Acuerdo de Control de Cuentas”</b> ) a uno o más de su cuentas (las <b>“Cuentas de depositario de garantías”</b> ) con el Depositario como garantía para, entre otras cosas, las obligaciones de la Contraparte Permuta en virtud del Contrato de permuta. También realiza un papel clave con respecto a la provisión de garantía por la Contraparte Permuta basada en las valoraciones diarias de la garantía publicada. .<br><br><b>Participantes Autorizados:</b> : los Participantes Autorizados compran y venden Valores ETP directamente desde y hacia el Emisor y también pueden actuar como creadores de mercado comprando y vendiendo Valores ETP desde y hacia los inversores de forma general o a través de una bolsa de valores. |
| 3. | <b>Principales accionistas:</b><br><br>Todas las acciones ordinarias emitidas del Emisor están en manos de TMF Management (Irlanda) Limited como Trustee de acciones sobre trust con propósitos caritativos.  |
| 4. | <b>Directores de gestión clave:</b>   |

|    |   |
|----|---|
|    | Los directores del Emisor son Aileen Mannion y Raja Gul, con dirección 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland.        |
| 5. | <b>Audidores de cuentas:</b><br><br>Los auditores del Emisor son Grant Thornton de 3-18, City Quay, Docklands de Dublín, Dublín, D02 ED70, Irlanda. |

#### ¿Cuál es la información financiera clave del Emisor?

La información financiera seleccionada que figura a continuación se ha extraído sin ajuste material de los estados financieros auditados del Emisor para los ejercicios financieros que finalizaron el 30 de junio de 2020 y el 30 de junio de 2021.

|                                 | FY 2021      | FY 2022       |
|---------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Total Activos</b>            | €118,893,579 | € 121,227,167 |
| <b>Total Capital</b>            | €26,500      | € 27,250      |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b> | €118,867,079 | € 121,199,917 |
| <b>Total Capital y Pasivos</b>  | €118,893,579 | € 121,227,167 |

Los estados financieros anuales auditados del Emisor junto con los estados financieros interinos se pueden Issuer together with interim financial statements can be found at encontrar en <https://granitshares.com/etps/>.

#### ¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos para el Emisor?

- El Emisor es un vehículo de propósito específico sin ningún tipo de activos que no sea su capital social de pago, cualquier tasa cobrada por el Emisor en relación con la emisión o la redención de los Valores ETP y los activos en los que se aseguran estos valores.
- Las partes de la transacción y los Titulares de Valores de cada serie de Valores ETP habrán recurrido solo a la Propiedad Asegurada (como se define más abajo), y no a ningún otro activo del Emisor. Si, después de la realización completa de la Propiedad Garantizada, cualquier reclamo pendiente contra el Emisor permanece sin pagar, entonces dicha reclamación se extinguirá y el Emisor no deberá deuda al respecto.

#### Sección C - Información clave sobre los Valores ETP

##### ¿Cuáles son las principales características de los valores?

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Tipo, clase e ISIN:</b>  | Los Valores ETP están en forma de portador y están representados en clásica de valores globales con Código ISIN: XS2376991738; y Código común: 237699173  |
| 2. | <b>Moneda de los Valores ETP:</b>   | Los valores de ETP se expresan en USD y se resolverán en USD.   |
| 3. | <b>Índice:</b>  | El índice al que están vinculados los Valores ETP es el índice Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index y la información relacionada con el se puede encontrar en: <a href="https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35">https://www.solactive.com/indices/DE000SL0EP35</a> . |
| 4. | <b>Participante(s) Autorizados:</b>   | Natixis   |
| 5. | <b>Fecha de emisión:</b>  | 12 Jan 2022   |
| 6. | <b>Fecha de vencimiento programada:</b>   | 12 Jan 2072   |
| 7. | <b>Interés y redención :</b><br><br><b>Interés</b><br><br>Ningún interés se acumulará y se pagará en los Valores ETP.<br><br><b>Pago de la cantidad de redención final</b><br><br>A menos que sea redimido previamente en su totalidad o comprado y cancelado por el Emisor, los Valores ETP de cada serie se deberán y se pagarán en su fecha de vencimiento programada y en su cantidad de redención final (la " <b>Cantidad de redención final</b> "). La cantidad de redención final de los Valores ETP depende del valor de cada Valor ETP en la fecha de valoración para la redención final de dicha serie de Valores ETP. Esta cantidad de redención final está sujeta a una cantidad mínima de redención inicialmente igual al 2% del precio de la emisión por Valor ETP en la fecha de emisión de la serie, que a su vez está sujeta a enmiendas de acuerdo con las condiciones (" <b>Cantidad mínima de redención</b> ").<br><br><b>Coste del Valor ETP</b><br><br>El valor de los Valores ETP es una cantidad expresada en la moneda de la serie relevante de Valores ETP (i) calculada con respecto a cada día en el que el sponsor del índice relevante está programado para publicar el nivel de dicho índice (el " <b>Día de valoración programado</b> ") y (ii) publicada en el sitio web del Emisor en el día siguiente, es decir, un día hábil de Londres y París. El valor de un Valor ETP depende del rendimiento del índice al que los Valores ETP están vinculados menos las tasas y, si corresponde, ciertos ajustes basados en el índice, interrupciones o eventos fiscales (" <b>Ajustes</b> ").<br><br>En caso de evento de interrupción, el valor de un Valor ETP puede que no se publique hasta que se haya resuelto dicho evento de interrupción, o ya no continúa, o ha continuado durante nueve días consecutivos de valoración programados.<br><br><b>Eventos de redención anticipada / Eventos de incumplimiento</b> |   |

|    |  |
|----|--|
|    | <p>Los Valores ETP pueden vencerse para pago antes de su fecha de vencimiento programada en una cantidad de redención anticipada (la <b>"Cantidad de redención anticipada"</b>) debido a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ciertos cambios legales o regulatorios que ocurren en relación con el Emisor;</li> <li>• Cancelación del índice sin ningún índice de sustitución;</li> <li>• Terminación del Contrato de Permuta o la entrada en vigor de una relacionada Transacción de Permuta;</li> <li>• Renuncia o terminación de nombramiento de ciertas partes del Programa;</li> <li>• El valor por un Valor ETP no se publica según lo programado durante 14 días consecutivos;</li> <li>• El valor por un Valor ETP es menor o igual al 200% de la Cantidad mínima de redención para dos consecutivos días de valoración programados.</li> <li>• Cuando un Titular de Valores no puede recibir un precio de oferta firme de un Participante Autorizado para un período de tiempo preescrito;</li> <li>• La garantía constituida por la Escritura de garantía se vuelve ejecutable; o</li> <li>• La producción de un evento de incumplimiento bajo los Valores ETP, incluidas ciertas violaciones por parte del Emisor de sus obligaciones y ciertos eventos de insolvencia del Emisor.</li> </ul> <p>La Cantidad de redención anticipada depende del valor de un Valor ETP en la fecha de valoración relacionada para dicha redención temprana (sujeta a la Cantidad mínima de redención).</p>  |
| 8. | <p><b>Activos subyacentes:</b></p> <p>De conformidad con el Contrato de Permuta, el Emisor paga los ingresos completos de la emisión de dicha serie de Valores ETP a la Contraparte Permuta al recibirla. A cambio, en el momento de vencimiento o ante una redención temprana, la Contraparte Permuta pagará al Emisor la cantidad que el Emisor debe pagar en dicha serie de Valores ETP, sujeta a la Cantidad mínima de redención.</p> <p>Para minimizar el riesgo de que la Contraparte Permuta no realice el pago, la Contraparte Permuta está, de conformidad con el Acuerdo de Control de Cuentas, requerida a garantizar que al final de cada día hábil, los activos garantizados tengan por lo menos un valor total igual a: (i) la suma de todos los Valores de permuta no ajustados determinados con respecto al día de valoración programado inmediatamente precedente aplicable a todas las Transacciones de Permuta; más (ii) el valor añadido de todas las emisiones adicionales establecidas en dicho día hábil o antes de las 2 de la tarde hora inglesa; menos (iii) el valor añadido de todas las compras del Emisor de Valores ETP a las o antes de las 2, hora de Londres en el día hábil que se publican en las Cuentas de depositario de garantías. Para estos efectos, <b>"Valor de permuta no ajustado"</b> se refiere, con respecto a la Transacción Permuta (y series relacionadas de Valores ETP), a una cantidad igual al valor por un Valor ETP para este día de validación programado multiplicado por el número de Valores ETP pendientes en ese momento del cálculo.</p> <p>La garantía publicada se llevará a cabo por el Depositario de garantía de permuta respecto a las obligaciones de la Contraparte Permuta en virtud del Contrato de Permuta en su conjunto y no respecto a cada Transacción de Permuta individualmente. La garantía sobre las Cuentas del Depositario de Garantía se otorgará por la Contraparte Permuta a favor del Emisor bajo un acuerdo de promesa celebrado entre el Emisor y la Contraparte Permuta (el <b>"Acuerdo de Promesa"</b>) respecto a todas las series de Valores ETP. La garantía se establecerá en forma de instrumentos financieros que recogen criterios de calidad establecidos la (<b>"Garantía Elegible"</b>).</p> |
| 9. | <p><b>Derechos adjuntos a los Valores ETP:</b></p> <p><b>Estatus</b></p> <p>Los Valores ETP son obligaciones asegurados y limitadas del Emisor y los Valores ETP de una misma serie se clasifican igualmente entre ellos.</p> <p><b>Garantía</b></p> <p>Las obligaciones del Emisor con arreglo a todas las series de Valores ETP se garantizarán de conformidad con la legislación inglesa y belga que regirá la Escritura de garantía por (i) los intereses de garantía de la ley inglesa sobre los derechos del Emisor bajo ciertos acuerdos celebrados, incluido el Contrato de Permuta y (ii) el interés de garantía de la ley belga sobre los derechos del Emisor en virtud del Acuerdo de Promesa y el Acuerdo de Control de Cuentas. Los activos y propiedades que son objeto de dicho interés de garantía se conocen colectivamente como <b>"Propiedad garantizada"</b>.</p> <p>La garantía sobre la Propiedad Garantizada se ejecuta por el Trustee de Garantía, en nombre de los Titulares de Valores de todas las series de Valores ETP, si el Emisor incumple, durante más de 14 días, el pago de la cantidad de redención respecto a cualquier serie de Valores ETP. Después de que la garantía se convierta en exigible, se producirá un evento de redención anticipada respecto a todas las series de Valores ETP donde todas las series de Valores ETP se vencerán para pagos temprano en la fecha de redención anticipada.</p> <p>Cuando el valor por un Valor ETP de una serie de Valores ETP sea menor que la Cantidad de Redención Mínima (el <b>"Evento de déficit de la Cantidad de Redención Mínima"</b>), la Contraparte Permuta solamente tendría la obligación de pagar al Emisor la cantidad basada en valor por un Valor ETP. Cualquier reclamación pendiente contra el Emisor igual a (i) la Cantidad de Redención Mínima menos (ii) dicha cantidad que debe pagar la Contraparte Permuta al Emisor dividida por el número de Valores ETP pendientes para dicha serie (un <b>"Déficit de la Cantidad de Redención Mínima"</b>) se extinguirá y el Emisor no deberá deuda al respecto.</p>  |

|     |  |
|-----|--|
|     | <p><b>La opción de compra por parte del Emisor y la terminación opcional de una transacción de redención</b></p> <p>El Emisor tiene la opción, ejercitable con aviso de 60 días naturales, de elegir redimir todos los Valores ETP de una serie temprano.</p> <p>Bajo el Contrato de Permuta, la Contraparte Permuta tiene el derecho, después del segundo aniversario de la fecha de emisión de la serie aplicable a una serie de Valores ETP y ejercitable en 180 días naturales con notificación irrevocable, de elegir terminar la Transacción de Permuta relacionada. En ese caso, los valores ETP de dicha serie también redimirán temprano.</p> <p>La fecha de terminación programada de una Transacción de Permuta también puede ser anterior a la fecha de vencimiento programada de dicha serie de valores ETP. Si la Contraparte Permuta elige no extender el término de cualquier Transacción de Permuta, entonces la serie relacionada de Valores ETP redimirá temprano.</p> <p><b>Recurso limitado</b></p> <p>Aparte de seguir el Evento de Déficit de la Cantidad de Redención Mínima, las partes de la transacción y los Titulares de Valores de cada serie de Valores ETP habrán recurrido solo a la Propiedad Garantizada, sujeta siempre a garantía, y no a ningún otro activo del Emisor. Si después de la realización, en su totalidad, de la Propiedad Garantizada (ya sea a través de liquidación o ejecución) y la aplicación del efectivo disponible, cualquier reclamo pendiente contra el Emisor respecto a cualquier serie de Valores ETP permanece sin pagar, entonces se extinguirá dicha reclamación pendiente y el Emisor no deberá deuda al respecto.</p> <p>Después del Evento de Déficit de la Cantidad de Redención Mínima, los Titulares de los Valores ETP bajo cuales se ha producido dicho evento solo tendrán recurso a una parte de la Propiedad Garantizada que es la relacionada con los derechos del Emisor respecto a la cantidad de terminación de permuta vencida y pagadera en virtud del Contrato de Permuta constituido para esta serie de Valores ETP, sujeto siempre a garantía, y no a ningún otro activo del Emisor. Si después de la realización en su totalidad de cualquier parte de la Propiedad Garantizada relacionada con los derechos del Emisor respecto a esta cantidad de terminación de permuta (ya sea a través de liquidación o ejecución) y la aplicación de las sumas de efectivo disponibles, cualquier reclamo pendiente contra el Emisor respecto al Déficit de la Cantidad de Redención Mínima relacionado con cualquier Valor ETP permanece sin pagar, entonces se extinguirá dicha reclamación pendiente y el Emisor no deberá deuda al respecto.</p> <p><b>Retención de impuestos</b></p> <p>Todos los pagos respecto a los Valores ETP se harán en cantidades neto y después la asignación de cualquier retención o deducción por, o a causa de, cualquier impuesto. En el caso de que cualquier retención o deducción por, o a causa de, cualquier impuesto se aplique a los de los Valores ETP, los titulares de los Valores ETP estarán sujetos a dicho impuesto o deducción y no tendrán derecho a recibir importes para compensarlo.</p> <p><b>Legislación aplicable</b></p> <p>La legislación aplicable a los Valores ETP será la inglesa.</p> <p>La escritura de garantía otorgada entre el Emisor y el Trustee de garantía (la "<b>Escritura de Garantía</b>") se rige por la legislación inglesa (a excepción de ciertas cláusulas con respecto a los intereses de garantía de la legislación belga, que se rigen por la ley belga).</p> |
| 10. | <p><b>Transmisibilidad gratuita de los Valores ETP</b></p> <p>Los intereses en los Valores ETP negociados en cualquier sistema de compensación se transmitirán de acuerdo con los procedimientos y regulaciones de ese sistema de compensación. Los Valores ETP serán libremente transmisibles.</p>  |

#### ¿Dónde se negociarán los valores?

Se ha realizado la solicitud al UKLA para que los Valores ETP sean admitidos en la lista oficial de UKLA y a la Bolsa de Valores de Londres (la "**Bolsa de Valores de Londres** ") para que tales Valores ETP sean admitidos para su comercialización en el mercado regulado de La Bolsa de Valores de Londres.

Se ha presentado una solicitud a Borsa Italiana para la Serie de Valores ETP a los que se aplican estas Condiciones Finales para ser admitidos en la lista oficial de Borsa Italiana y para cotizar en el mercado regulado de los mismos.

#### ¿Cuáles son los riesgos clave que son específicos para los Valores ETP?

- Los Valores ETP son valores vinculados por índice. El retorno de una serie de Valores ETP se financia únicamente a través de una Transacción de Permuta constituida con la Contraparte Permuta exclusivamente para la dicha serie de Valores ETP. La cantidad a pagar por la Contraparte Permuta al Emisor al terminar la Transacción de Permuta está vinculada al rendimiento del índice. El nivel de un índice puede bajar, así como subir y el rendimiento de un índice en cualquier período futuro puede no reflejar su rendimiento pasado.
- El precio del mercado secundario y la cantidad de redención de los Valores ETP para una serie, se verán afectados principalmente por el rendimiento y el nivel del índice relevante, el rendimiento y el precio de los activos subyacentes relevantes, el valor de la Transacción de Permuta financiando las devoluciones de dicha serie de Valores ETP, movimientos de tarifas, percepción del mercado, la solvencia crediticia de la Contraparte Permuta, la naturaleza y el valor de la garantía relevante publicada, la solvencia crediticia del Depositario de garantía de la permuta y la liquidez de los Valores ETP.
- El valor de la Transacción de Permuta se verá afectado principalmente por el rendimiento y el nivel del índice relevante y el rendimiento y el precio de los activos subyacentes relevantes.
- El coste por Valor ETP está sujeto a la deducción de las tarifas y cualquier ajuste. Además, el índice en sí también puede estar sujeto a la deducción de las tarifas.

- El índice al que se vincula una serie de Valores ETP, hará referencia a ciertos activos subyacentes. Sin embargo, los posibles inversionistas deben ser conscientes de que una inversión en Valores ETP no es la misma que una inversión en el índice o componentes relevantes del índice y que una inversión en un índice no es la misma que una inversión directamente en activos subyacentes.
- Un sponsor de índice puede agregar, eliminar o sustituir los componentes de un índice publicado por el mismo o hacer otros cambios metodológicos, o dejar de publicarlo. Un cambio en la composición o discontinuación de un índice podría afectar negativamente el valor de mercado de los Valores ETP.
- El Emisor y los Titulares de Valores ETP están expuestos al riesgo crediticio de la Contraparte Permuta, del Depositario de garantía de la permuta y de los Participantes Autorizados..
- En ciertas circunstancias, como podría ser la cancelación o modificación del índice, o interrupciones en la negociación de los activos subyacentes relevantes, o la Contraparte Permuta no puede protegerse adecuadamente de su riesgo en la Transacción de Permuta vinculada a dicho índice, se pueden realizar uno o más ajustes a la Transacción de Permuta y a las condiciones de los Valores ETP en relación dicha Transacción de Permuta, según lo determinado por el agente de cálculo de la permuta (el "**Agente de cálculo de la permuta**"). Dichos ajustes pueden implicar el ejercicio de discreciones por parte del Agente de cálculo de la permuta y / o la Contraparte Permuta. Ciertas de estas circunstancias también pueden resultar en la redención anticipada de los Valores ETP.
- Los Valores ETP pueden ser de largo plazo y los únicos medios a través de los cuales un inversionista puede realizar el valor de un Valor ETP antes de su fecha de vencimiento programada es venderlo en su precio de mercado a través de una transacción de mercado secundario. Cuando cada Participante Autorizado tiene la intención de hacer un comercio de la serie relevante de Valores ETP, ningún Participante Autorizado está obligado a hacer un comercio de cualquier serie de Valores ETP y puede interrumpir el comercio en cualquier momento. Además, cualquier comercio de los Valores ETP puede ser no líquido y el precio del mercado secundario (si corresponde) para los Valores ETP puede ser sustancialmente menor que el precio pagado por el inversionista.

#### **Sección D - Información clave sobre la oferta de valores al público y / o la admisión para la negociación en un mercado regulado**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>¿En qué condiciones y horario puedo invertir en este valor?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El precio de emisión por Valor ETP en la fecha de emisión de la serie es de 5.000000 USD.</li> <li>• Siguiendo la fecha de emisión para una serie de Valores ETP, estos valores se ponen a disposición por el Emisor para ser suscritos en cualquier día hábil relevante solo para los Participantes Autorizados que hayan enviado una orden de creación válida al Emisor a las o antes de las 14 : 00h (hora de Londres) en ese día (con respecto a dicha suscripción, "<b>Fecha de Creación del Negocio</b>"). Las nuevas emisiones de los Valores ETP para cualquier serie generalmente se podrán a disposición en el segundo día hábil de Londres o París inmediatamente después de la fecha de creación del negocio.</li> <li>•</li> </ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au (la "<b>Bolsa de Valores de Londres</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El Emisor cobrará una tasa de 300 EUR por creación o redención realizada al Participante Autorizado pertinente, a menos que discrecionalmente la exime el Emisor. Una tasa adicional por creación o redención realizada directamente con el Emisor también puede ser cobrada por la Contraparte Permuta al Emisor, que a su vez pasará al Participante Autorizado relevante y, en última instancia, al inversionista.</li> <li>• Si corresponde cobrar cualquier otro gasto al inversionista por una Autoridad Oferente, éstos serán divulgados por la propia Autoridad Oferente en el momento de la oferta para este inversionista y de esta Autoridad Oferente.</li> </ul> |
| 2. | <p><b>¿Por qué se reproduce este folleto?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El prospecto y su suplemento constituyen un folleto base (el "<b>Folleto de Base</b> ") a los efectos del Reglamento (UE) 2017/1129(el "<b>Reglamento del Folleto</b>") y es concorde con el Programa de garantías de los Valores ETP del Emisor. Los términos contractuales de cualquier serie de Valores ETP se formarán de los términos y condiciones establecidos en la sección "<i>Términos y condiciones principales de los Valores ETP</i>" del Folleto Base, y complementados con un documento de términos finales separados específico para cada emisión de Valores ETP.</li> <li>• El Emisor utilizará el número total de emisiones de una serie de Valores ETP para realizar sus pagos iniciales a la Contraparte Permuta según la Transacción de Permuta que está en conexión con dicha serie de Valores ETP.</li> <li>• El Participante Autorizado u otras partes de la transacción pueden participar en actividades de negociación y comercialización y pueden tener posiciones largas o cortas en el índice, cualquier componente del índice, cualquier activo comprendido en la garantía publicada y otros instrumentos financieros o productos basados en o relacionados con el índice, los componentes del índice y / o los activos comprendidos en cualquier garantía publicada para sus propias cuentas o para otras cuentas bajo su administración. Las partes de transacción y sus afiliadas también pueden emitir valores o entrar en instrumentos financieros en relación con el índice, cualquier componente del índice y / o activos comprendidos en</li> </ul>   |

la garantía publicada. Dichas actividades podrían presentar ciertos conflictos de intereses materiales, podrían afectar negativamente el nivel del índice o afectar negativamente el precio y la liquidez de cualquier componente del índice y / o los activos que comprenden en la garantía publicada y pueden tener un efecto adverso en el coste por Valor ETP de una serie de Valores ETP.

## ANEXO – SUMÁRIO ESPECÍFICO DE EMISSÃO

### SSecção A – Introdução e Advertências

1

|    |  |   |
|----|--|---|
| 1. | <b>Nome de Valores Mobiliários de ETP :</b>  | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP   |
| 2. | <b>Código ISIN:</b>  | XS2376991738  |
| 3. | <b>Código Comum :</b>  | 237699173   |
| 4. | <b>Emitente:</b>   | GraniteShares Financial plc (the " <b>GraniteShares Financial plc (o "Emitente").</b> "). |
| 5. | <b>Dados de contato do Emitente :</b>  | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland          |
| 6. | <b>Código LEI:</b>   | 635400MFOIY6BX1JUC92  |
| 7. | <b>Autoridade Competente</b>   | Central Bank of Ireland, New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Ireland           |
| 8. | <b>Data de aprovação de Prospecto de Base:</b>   | 30 de março de 2023   |
| 9. | <b>Advertências:</b><br>(a) Este Sumário deve ser entendido como uma introdução a, e em conjunção com este Prospecto de Base e os seus suplementos (como são definidos abaixo);<br>(b) Qualquer decisão a investir em Valores Mobiliários de ETP deve ser baseada numa análise do Prospecto de Base e dos seus suplementos no seu conjunto pelo investidor;<br>(c) O investidor deverá ter em conta que pode perder a totalidade ou parte do capital investido;<br>(d) Caso seja apresentada em tribunal uma queixa relativa à informação contida no Prospecto, o investidor queixoso poderá, nos termos do direito nacional, ter de suportar os custos de tradução do Prospecto antes do início do processo judicial;<br>(e) Só pode ser assacada responsabilidade civil às pessoas que tenham elaborado o sumário, incluindo qualquer tradução deste, caso o mesmo, quando lido em conjunto com as outras partes do prospecto, contenha menções enganosas, inexatas ou incoerentes ou não preste a informação fundamental para ajudar os investidores a decidirem se devem investir nesses valores mobiliários<br>(f) Está prestes a comprar um produto que não é simples e poderá ser difícil a entender. |   |

### Secção B - Informação Fundamental sobre o Emitente

**Quem é o Emitente dos valores mobiliários?**

|    |   |
|----|---|
| 1. | <b>Domicílio e forma jurídica do Emitente:</b><br><br>O Emitente está registado e incorporado em 17 de Julho de 2017 como sociedade anónima na Irlanda (Número de Registo 608059; Código LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Principais Atividades</b><br><br>O Emitente é um instrumento para fins especiais cujo único negócio é a emissão de valores mobiliários garantidos por ativos. O Emitente estabeleceu um programa para a emissão de séries de Valores Mobiliários de ETP (o " <b>Programa</b> ") cujo retorno está vinculado ao desempenho de um índice especificado (cada um " <b>Índice</b> ").<br><br>Uma série de outras partes têm funções relacionadas com o Programa:<br><br><b>Contraparte de swap :</b> O Emitente irá, em relação a cada série de Valores Mobiliários de ETP, obter exposição a um Índice especificado ao entrar em uma transação de swap (a " <b>Transação de Swap</b> ") em conexão com tal série de Valores Mobiliários de ETP de acordo com um acordo de swap (o " <b>Acordo de Swap</b> ") entre o Emitente e a Natixis como a contraparte do swap (a " <b>Contraparte do Swap</b> "). As obrigações da Contraparte de Swap nos termos do Contraparte do Swap serão garantidas pelo Contrato de Penhor de Swap (conforme definido abaixo).<br><br><b>Agente Fiduciário :</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited atuará como agente fiduciário(o " <b>Agente Fiduciário</b> ") para os titulares de Valores Mobiliários de ETP.<br><br><b>Agente Fiduciário de Valores Mobiliários:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited atua como o administrador de Valores Mobiliários (o " <b>Agente Fiduciário de Valores Mobiliários</b> ").O administrador de Valores Mobiliários detém o benefício dos Valores Mobiliários concedido pelo Emitente sobre alguns dos seus ativos em depósito para os titulares dos Valores Mobiliários de ETP (os " <b>Titulares de Valores Mobiliários</b> ") e outras partes da transação em relação a todas as séries dos Valores Mobiliários de ETP.<br><br><b>Agente Emissor e Pagador :</b> O Banco de New York Mellon, Filial de Londres é o agente emissor e pagador (o " <b>Agente Emissor e Pagador</b> "), sendo a entidade que efetua os pagamentos sob os Valores Mobiliários de ETP.<br><br><b>Custodiante Colateral de Swap :</b> O Bank of New York Mellon SA / NV York Mellon SA/NV é o custodiante colateral de swap (o " <b>Custodiante Colateral de Swap</b> ") e mantém o colateral entregue pela Contraparte de Swap sob um acordo de controlo de conta (a " <b>Contrato de Controlo de Conta</b> ") para uma ou mais das suas contas (as " <b>Contas Colaterais de Swap</b> ") com o Custodiante Colateral de Swap como garantia para, entre outras coisas, as obrigações da Custodiante Colateral de Swap nos termos do Contrato de Swap. Ele também desempenha um papel fundamental no que diz respeito à prestação de colateral pela Contraparte de Swap com base nas avaliações diárias dos colaterais apresentados..<br><br><b>Participantes Autorizados :</b> Os Participantes Autorizados compram e vendem Valores Mobiliários de ETP diretamente do e ao Emitente e também podem atuar como formadores de mercado, comprando e vendendo Valores Mobiliários da ETP de e para investidores no mercado de balcão ou por meio de bolsa de valores. |
| 3. | <b>Principais Acionistas:</b><br><br>Todas as ações ordinárias emitidas do Emitente são detidas pela TMF Management (Ireland) Limited como fiduciária de ações em depósito para fins de caridade.   |
| 4. | <b>Principais Administradores:</b>  |

|    |  |
|----|--|
|    | Os administradores do Emitente são Aileen Mannion e Raja Gul, cada um de 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Ireland.                           |
| 5. | <b>Auditores Estatutários:</b><br><br>Os Auditores Estatutarios oficiais do Emitente são Grant Thornton de 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Ireland. |

#### Quais são as informações financeiras fundamentais sobre o Emitente?

A informação histórica financeira fundamental abaixo foi extraída sem ajuste material das demonstrações financeiras auditadas do Emitente para os exercícios financeiros findos em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2021.

|   | EF 2021      | EF 2022       |
|---|--------------|---------------|
| <b>Total de Ativos</b>                                  | €118,893,579 | € 121,227,167 |
| <b>Total de Capital Próprio</b>                         | €26,500      | € 27,250      |
| <b>Total do Passivo Circulante</b>                      | €118,867,079 | € 121,199,917 |
| <b>Total de Capital Próprio e do Passivo Circulante</b> | €118,893,579 | € 121,227,167 |

As demonstrações financeiras anuais auditadas do Emitente, juntamente com as demonstrações financeiras intermediárias, podem ser encontradas em <https://graniteshares.com/etps/>.

#### Quais são os principais riscos específicos do Emitente?

- O Emitente é um instrumento de propósito específico sem nenhum ativo além do seu capital social integralizado, qualquer comissão cobrada pelo Emitente em conexão com a emissão ou resgate de Valores Mobiliários de ETP e os ativos sobre os quais os Valores Mobiliários de ETP estão garantidos.
- As partes da transação e os titulares de Valores Mobiliários em relação a cada série de Valores Mobiliários da ETP recorrerão apenas à propriedade garantida (conforme definido abaixo), e não a quaisquer outros ativos do Emitente. Se, após a realização integral da propriedade garantida, qualquer reclamação pendente contra o Emitente permanecer sem pagamento, então tal reclamação será extinta e nenhuma dívida será devida pelo Emitente a respeito dela.

### Secção C – Informação Fundamental Sobre Valores Mobiliários de ETP

#### Quais são as principais características dos Valores Mobiliários?

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Tipo, categoria e código ISIN:</b>  | Os Valores Mobiliários de ETP são em títulos ao portador e são representados por um título global em forma clássica de nota global com código ISIN: XS2376991738; Código Comum: 237699173  |
| 2. | <b>2. Moeda e denominação dos Valores Mobiliários de ETP:</b>  | Os Valores Mobiliários de ETP são denominados em USD e serão liquidados em USD.  |
| 3. | <b>Índice :</b>  | O índice ao qual os Valores Mobiliários de ETP estão vinculados é Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index e as informações relacionadas a ele podem ser encontrados em <a href="https://www.solactive.com/indices/DE000SLOEP35">https://www.solactive.com/indices/DE000SLOEP35</a> . |
| 4. | <b>Participante(s) Autorizado(s):</b>  | Natixis  |
| 5. | <b>Data de Emissão das Séries:</b>   | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Data de Vencimento Planeada:</b>  | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Juro e Resgate:</b><br><br><b>Interesse</b><br><br>Nenhum juro será acumulado e pago sobre os Valores Mobiliários de ETP.<br><br><b>Pagamento do Montante Final de Resgate</b><br><br>A menos que previamente resgatados na totalidade ou comprados e cancelados pelo Emitente, os Valores Mobiliários de ETP de cada série tornarão-se devidos e pagáveis na data de vencimento planeada em seu montante de resgate final (o “ <b>Montante de Resgate Final</b> ”).O montante final de resgate de um título de ETP depende do valor por título de ETP na data de avaliação para o resgate final de tal série de Valores Mobiliários de ETP, sujeito a um valor mínimo de resgate inicialmente igual na Série Data de Emissão a 2% do preço de emissão por Valor Mobiliário de ETP, sujeito a alteração de acordo com as condições (o“ <b>Montante Mínimo de Resgate</b> ”).<br><br><b>Valor por Valor Mobiliário de ETP</b><br><br>O Valor por Valor Mobiliário de ETP é um montante na moeda da série relevante de Valores Mobiliários de ETP (i) calculado em relação a cada dia em que o patrocinador do Índice relevante está programado para publicar o nível desse Índice (cada um, um “ <b>Programado Dia de Avaliação</b> ”) ) e (ii) publicado no site do Emitente no dia imediatamente seguinte que seja dia |  |



útil em Londrês e Paris. O valor por título ETP depende do desempenho do Índice ao qual os Valores Mobiliários de ETP estão vinculados menos taxas e, se aplicável, certos ajustes com base em Índice, interrupção ou eventos fiscais (“**Ajustes**”).

Após um evento de interrupção, o Valor por Valor Mobiliário de ETP não pode ser publicado até que tal evento de interrupção tenha sido resolvido, não está mais continuando ou continuou por nove dias consecutivos de avaliação programada.

#### **Eventos de Resgate Antecipado / Eventos de Inadimplência**

Os Valores Mobiliários de ETP podem tornar-se devidos e pagos antes da data de vencimento programada em um valor de resgate antecipado (o “**Valor de Resgate Antecipado**”) devido a:

- Certas mudanças legais ou regulamentares que ocorram em relação ao Emitente;
- O cancelamento do Índice sem qualquer índice sucessor;
- A terminação do Contrato de Swap ou da Operação de Swap relacionada celebrada;
- A resignação ou terminação da nomeação de certas partes do Programa;
- O Valor por Valor Mobiliário de ETP não é publicado conforme agendado para 14 dias consecutivos;
- O Valor por Valor Mobiliário de ETP é menor ou igual a 200% do Montante Mínimo de Resgate por dois Dias de Avaliação Programados não interrompidos;
- Um Titular de Valores Mobiliários é incapaz de receber um preço de oferta firme de um Participante Autorizado por um período de tempo pré-determinado;
- O título constituído pela escritura de Segurança torna-se executório; ou
- Um evento de inadimplência nos termos dos Valores Mobiliários de ETP, incluindo certas violações por parte do Emistente das suas obrigações e certos eventos de insolvência em relação ao Emitente.

O Valor de Resgate Antecipado de um Título de ETP depende do valor por Título de ETP na data de avaliação relacionada para tal resgate antecipado (sujeito ao Montante Mínimo de Resgate).

8.

#### **Ativos subjacentes:**

De acordo com o Acordo de Swap, o Emitente paga a totalidade do produto da emissão de tal série de Valores Mobiliários de ETP à Contraparte de Swap no recebimento. Em troca, no vencimento ou no resgate antecipado, a Contraparte de Swap pagará ao Emitente, o montante que o Emitente tem de pagar por tal série de Valores Mobiliários de ETP, sujeito ao Montante Mínimo de Resgate.

A fim de minimizar o risco de que a Contraparte de Swap não efetue o pagamento devido, a Contraparte de Swap é, nos termos do Contrato de Controle de Conta, necessário para garantir que, no final de cada dia útil, os ativos colaterais tenham um total valor pelo menos igual a: (i) a soma de todos os valores de troca não ajustados determinados em relação ao Dia de Avaliação Programado imediatamente anterior aplicável a todas as Transações de Swap; mais (ii) o valor agregado de todas as outras emissões liquidadas em tal dia útil antes das 14h00, horário de Londres; menos (iii) o valor agregado de todas as compras liquidadas pelo Emitente dos Valores Mobiliários de ETP até às 14h00, hora de Londres, nesse dia útil, são lançados nas Contas Colaterais de Swap. Para os fins acima, “**Valor de Swap Não Ajustado**” significa em relação a uma Transação de Swap (e série relacionada de Valores Mobiliários de ETP) um montante igual ao Valor por Valor Mobiliário ETP para tal Dia de Avaliação Programado multiplicado pelo número de Valores Mobiliários de ETP em circulação no momento do cálculo.

O colateral depositado será mantido pelo Custodiante Colateral de Swap em relação às obrigações da Contraparte do Swap nos termos do Acordo de Swap como um todo e não em relação a cada Transação de Swap individualmente. Segurança sobre Contas Colaterais de Swap será concedida pela Contraparte de Swap em favor do Emitente sob um contrato de penhor celebrado pelo Emitente e a Contraparte de Swap (o “**Contrato de Penhor de Swap**”) em relação a todas as séries de Valores Mobiliários de ETP. O colateral será na forma de instrumentos financeiros que atendam aos critérios de qualidade definidos (“Colateral Elegível”). (“**Eligible Collateral**”).

9.

#### **Direitos associados aos Valores Mobiliários de ETP:**

##### **Status**

Os Valores Mobiliários de ETP são garantidos as obrigações de recurso limitado do Emitente e os Valores Mobiliários de ETP de uma série classificam-se igualmente entre si.

##### **Segurança**

De acordo com uma Escritura de Valores Mobiliários da lei inglesa e belga, as obrigações do Emitente sob todas as séries de Valores Mobiliários de ETP serão garantidas por (i) direitos de garantia da lei inglesa sobre os direitos da Emissora de acordo com certos contratos celebrados por ele, incluindo o Acordo de Permuta e (ii) direitos de garantia da lei belga sobre os direitos do Emitente sob os ativos e propriedades que são objeto de tal garantia juros são conhecidos coletivamente como “**Propriedade garantida**”.

A garantia sobre a propriedade garantida tornará-se executável pelo Administrador do Escritura de Valores Mobiliários em nome dos titulares de Valores Mobiliários de todas as séries de Valores Mobiliários de ETP se o Emitente não cumprir o pagamento do valor de resgate em relação a qualquer série de Valores Mobiliários de ETP e inadimplência continua por mais de 14 dias. Após a Segurança se tornar exequível, um evento de resgate ocorrerá em relação a cada série de Valores

|     |  |
|-----|--|
|     | <p>Mobiliários de ETP, resultando em todas as séries de Valores Mobiliários de ETP se tornando devidos e exigíveis antecipadamente na data do resgate antecipado.</p> <p>Quando o Valor por Valores Mobiliários de ETP para tal série de Valores Mobiliários de ETP for inferior ao Montante Mínimo de Resgate (o “<b>Evento de Défice do Montante Mínimo de Resgate</b>”), a Contraparte do Swap somente seria obrigada a pagar um valor ao Emitente com base no valor por Valores Mobiliários de ETP. Qualquer reclamação pendente contra o Emitente igual a (i) o Montante Mínimo de Resgate menos (ii) esse montante a pagar pela Contraparte de Swap ao Emitente dividido pelo número de Valores Mobiliários de ETP pendente para tal série (uma “<b>Défice do Montante Mínimo de Resgate</b>”) seria extinto e nenhuma dívida será devida pelo Emitente em relação aos mesmos.</p> <p><b>Opção de Compra do Emitente e Terminação Opcional de uma Transação de Swap</b></p> <p>O Emitente tem a opção, exercível em 60 dias corridos, de optar por resgatar cedo todos os Valores Mobiliários de ETP de uma série.</p> <p>Nos termos do Acordo de Swap, a Contraparte de Swap tem o direito, após o segundo aniversário da Data de Emissão da Série aplicável de uma série de Valores Mobiliários de ETP e exercíveis mediante notificação irrevogável de 180 dias corridos, para decidir terminar a Transação de Swap relacionada. Nesse caso, os Valores Mobiliários de ETP dessa série também serão resgatados antecipadamente.</p> <p>A data de terminação programada de uma Transação de Swap também pode ser anterior à data de vencimento programada de tal série de Valores Mobiliários de ETP. Se a Contraparte de Swap decidir não estender o prazo de qualquer dessas Transações de Swap, então a série de Valores Mobiliários de ETP resgatará antecipadamente.</p> <p><b>Recurso Limitado</b></p> <p>Além da ocorrência de um Evento de Défice do Montante Mínimo de Resgate, as partes Mobiliários de ETP terão recurso apenas para a propriedade garantida, sujeito sempre ao Valor Mobiliário, e não a quaisquer outros ativos do Emitente. Se, após a realização integral da Propriedade Garantida (seja por forma de liquidação ou execução) e aplicação de dinheiro disponível, qualquer reclamação pendente contra o Emitente em relação a qualquer série de Valores Mobiliários de ETP permanecer sem pagamento, então tal reclamação pendente será extinta e nenhuma dívida será devida pelo Emitente em relação aos mesmos.</p> <p>Após a ocorrência de um Evento de Défice do Montante Mínimo de Resgate, os titulares de Valores Mobiliários em relação à série de ETP os Valores Mobiliários sob os quais ocorreu o Evento de Défice do Montante Mínimo de Resgate terão direito de regresso apenas a uma parte da Propriedade garantida em relação aos direitos do Emitente em relação ao montante de terminação de swap devido e a pagar de acordo com a Transação de Swap celebrada em conexão com tal série de Valores Mobiliários de ETP, sempre sujeita ao Título, e não a quaisquer outros ativos do Emitente. Se, após a realização na íntegra de qualquer parte da Propriedade Garantida relativa aos direitos do Emitente em relação a tal montante de terminação de swap (seja por meio de liquidação ou execução) e aplicação de somas em dinheiro disponíveis, qualquer reclamação pendente contra o Emitente em relação a qualquer Défice do Montante Mínimo de Resgate em relação a qualquer Título de ETP permanece não paga, então tal reclamação pendente será extinta e nenhuma dívida será devida pelo Emitente em relação aos mesmos.</p> <p><b>Taxa de Retenção</b></p> <p>Todos os pagamentos em relação aos Valores Mobiliários de ETP devem ser feitos líquidos e após a permissão de qualquer retenção ou dedução de, ou por conta de quaisquer taxas. No caso de qualquer retenção ou dedução de, ou por conta de, quaisquer taxas se apliquem a pagamentos em relação aos Valores Mobiliários de ETP, os titulares de Valores Mobiliários de ETP estarão sujeitos a tal taxa ou dedução e não deverão ter direito a receber quantias para compensar qualquer taxa ou dedução.</p> <p><b>Lei Aplicável</b></p> <p>Os Valores Mobiliários de ETP serão regidos pela lei inglesa.</p> <p>A Escritura de Valores Mobiliários datada entre o Emitente e o Administrador da Escritura de Valores Mobiliários (a “<b>Escritura de Valores Mobiliários</b>”) é regida pela lei inglesa (exceto certas cláusulas em relação à lei belga dos interesses de Valores Mobiliários concedida nos termos do mesmo, que são regidas pela lei belga).</p> |
| 10. | <p><b>Transferibilidade livre dos Valores Mobiliários de ETP</b></p> <p>As participações em Valores Mobiliários de ETP negociadas em qualquer sistema de compensação serão transferidas de acordo com os procedimentos e regulamentos desse sistema de compensação. Os Valores Mobiliários de ETP são livremente transmissíveis.</p>   |

#### Onde serão negociados os Valores Mobiliários?

O pedido foi feito ao UKLA para que os Valores Mobiliários de ETP sejam admitidos na lista oficial do UKLA e na Bolsa de Valores de Londres S.A. (a “**Bolsa de Valores de Londres**”) para que tais Valores Mobiliários de ETP sejam admitidos à negociação no Mercado Regulado da Bolsa de Valores de Londres. Foi feito o pedido à Borsa Italiana para a série de Valores Mobiliários ETP a que se aplicam as presentes Condições Finais, para serem admitidos na lista oficial da Borsa Italiana e para negociação no seu mercado regulamentado.

#### Quais são os principais riscos específicos dos Valores Mobiliários de ETP?

- Os Valores Mobiliários de ETP são Valores Mobiliários indexados. O retorno de uma série de Valores Mobiliários de ETP é financiado exclusivamente por meio de uma Transação de Swap celebrado com a Contraparte de Swap exclusivamente em relação a tal série de Valores Mobiliários de ETP. O valor a pagar pela Contraparte de Swap ao Emitente na terminação da Transação de Swap em qualquer dia

está vinculada ao desempenho do Índice. O nível de um Índice pode nem só descer mas também subir e o desempenho de um Índice em qualquer período futuro pode não espelhar o seu desempenho passado.

- O preço do mercado secundário e o montante de resgate dos Valores Mobiliários de ETP para uma série serão afetados principalmente pelo desempenho e nível do Índice relevante, o desempenho e o preço do(s) ativo(s) subjacente(s) relevante(s), o valor da Transação de Swap que financia o retorno de tal série de Valores Mobiliários de ETP, movimentos de taxas, percepção do mercado, solvabilidade da Contraparte de Swap, a natureza e valor do colateral postado, a qualidade de crédito do Custodiante Colateral de Swap e a liquidez dos Valores Mobiliários de ETP.
- O valor da Transação de Swap será afetado principalmente pelo desempenho e nível do Índice relevante e pelo desempenho e preço do(s) ativo(s) subjacente(s) relevante(s).
- O valor por Valor Mobiliário de ETP está sujeito à dedução de taxas e quaisquer ajustes. Além disso, o próprio Índice também pode estar sujeito à dedução de taxas.
- O Índice ao qual uma série de Valores Mobiliários de ETP está vinculada fará referência a determinado(s) ativo(s) subjacente(s). No entanto, os potenciais investidores devem ter em conta que um investimento em Valores Mobiliários de ETP não é o mesmo que um investimento no Índice relevante ou componentes do Índice relevante e que um investimento em um Índice não é o mesmo que investir diretamente no(s) ativo(s) subjacente(s).
- Um patrocinador do Índice pode adicionar, excluir ou substituir componentes de um Índice publicado por ele ou fazer outras alterações metodológicas nele, ou deixar de publicá-lo. Uma mudança na composição ou descontinuação de um Índice pode afetar adversamente o valor de mercado dos Valores Mobiliários de ETP.
- O Emitente e os Titulares de Valores Mobiliários estão expostos ao risco de crédito da Contraparte de Swap, do Custodiante Colateral de Swap e dos Participantes Autorizados.
- Em certas circunstâncias, como quando o Índice é cancelado ou modificado ou quando há interrupções na negociação do índice ativo(s) subjacente(s) ou quando a Contraparte de Swap não é capaz de se proteger adequadamente em relação ao seu risco no âmbito da Transação de Swap vinculado a esse Índice, um ou mais ajustes podem ser feitos na Transação de Swap e nas Condições dos Valores Mobiliários de ETP em conexão com a qual tal Transação de Swap foi celebrada, conforme determinado pelo agente de cálculo de swap (o "**Agente de Cálculo de Swap**"). Tal(is) ajuste (ões) podem envolver o Agente de Cálculo do Swap e / ou a Contraparte do Swap exercendo discricionariedade. Algumas dessas circunstâncias também pode resultar no resgate antecipado dos Valores Mobiliários de ETP.
- Os Valores Mobiliários de ETP podem ter um longo prazo e o único meio pelo qual um investidor pode obter valor de um Valor Mobiliário de ETP antes de sua data de vencimento programada é vendê-lo ao preço de mercado em uma transação no mercado secundário. Embora cada Participante Autorizado pretenda criar um mercado para a série relevante de Valores Mobiliários de ETP, nenhum Participante Autorizado é obrigado a criar um mercado para qualquer série de Valores Mobiliários de ETP e um Participante Autorizado pode parar a criação de um mercado a qualquer momento. Além disso, qualquer mercado de Valores Mobiliários de ETP não pode ser líquido e o preço do mercado secundário (se houver) para os Valores Mobiliários de ETP pode ser substancialmente menor do que o preço pago pelo investidor.

#### **Secção D - Informação Fundamental Sobre a Oferta de Valores Mobiliários ao Público e a Admissão à Negociação num Mercado Regulamentado**

|    |  |
|----|--|
| 1. | <p><b>Em que condições e calendário posso investir neste título?</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• O preço de emissão por Título de ETP na data de emissão da série é de US \$ 5,000000</li><li>• Após a Data de Emissão da Série para uma série de Valores Mobiliários de ETP, os Valores Mobiliários de ETP para tais séries serão disponibilizados pelo Emitente para subscrição em qualquer dia útil relevante apenas para Participantes Autorizados que apresentaram um pedido de criação ao Emitente em ou antes das 14:00 (horário de Londres) nesse dia (em relação a tal subscrição, uma "<b>Data de Criação de Negociação</b>"). Novas emissões de Valores Mobiliários de ETP para qualquer série serão geralmente liquidadas no segundo dia útil em Londres e Paris imediatamente a seguir à Data de Criação de Comércio.</li><li>•</li></ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient ads sur la liste officielle de l'UKLA et au (a "<b>Bolsa de Valores de Londres</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient ads sur la liste officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Uma taxa de EUR 300 por criação ou resgate efetuada diretamente com o Emitente será cobrada pelo Emitente ao Participante Autorizado relevante, a menos que dispensada a critério exclusivo do Emitente, que será repassada ao investidor. A taxa adicional por criação ou resgate realizada diretamente com o Emitente também pode ser cobrada pela Contraparte de Swap ao Emitente, que por sua vez será repassada ao Participante Autorizado relevante e, em última instância, ao investidor.</li><li>• Despesas adicionais, se houver, a serem cobradas do investidor por qualquer outro Ofertante Autorizado serão divulgadas por tal Ofertante Autorizado no momento da oferta relevante por tal Ofertante Autorizado para tal investidor.</li></ul> |
|----|--|

|    |   |
|----|---|
| 2. | <p><b>Por que razão está a ser elaborado este prospeto?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• O prospecto e seu suplemento constituem um prospecto de base (o “<b>Prospecto de Base</b>”) para os fins de Regulamento (UE) 2017/1129 (o <b>Regulamento do Prospecto</b>) e diz respeito ao Programa Colateral do Emitente dos Valores Mobiliários de ET. Os termos contratuais de qualquer série particular de Valores Mobiliários de ETP serão compostos pelos termos e condições estabelecidos na seção intitulada “<i>Termos e Condições Principais dos Valores Mobiliários de ETP</i>” do Prospecto de Base, como preenchido por um documento separado dos Termos Finais específico para a emissão dos Valores Mobiliários de ETP.</li> <li>• O Emitente usará todos os proventos da emissão de uma série de Valores Mobiliários de ETP para fazer seus pagamentos iniciais à Contraparte de Swap na Transação de Swap celebrada em conexão com essa série de Títulares de ETP.</li> <li>• O Participante Autorizado ou outras partes de transação podem envolver-se em atividades de negociação e criação de mercado e podem manter posições longas ou curtas no Índice, qualquer componente do Índice, qualquer ativo incluído no Colateral Postado e outros instrumentos ou produtos financeiros baseados ou relacionados com o Índice, componentes do Índice e / ou ativos compreendidos em qualquer Colateral Postado para suas próprias contas ou para outras contas sob sua gestão. Partes de transação e seus afiliados também podem emitir Valores Mobiliários ou entrar em instrumentos financeiros em relação ao Índice, qualquer componente do Índice e / ou ativos incluídos no Colateral Postado. Tais atividades podem apresentar certos conflitos materiais de interesse, podem afetar adversamente o nível do Índice ou afetar adversamente o preço e a liquidez de qualquer componente do Índice e / ou do(s) ativo (s) compreendido(s) no Colateral Postado e pode ter um efeito adverso no Valor por Título ETP de uma série de Valores Mobiliários de ETP.</li> </ul> |
|----|---|

**LIITE – YHTEENVETO ERITYISESTÄ LIIKKEESEENLASKUSTA**

**Osa A – Johdanto ja varoitukset**

1

|    |   |   |
|----|---|---|
| 1. | <b>Pörssilistatun arvopaperituotteen nimitys:</b>   | GraniteShares 3x Short Square Daily ETP   |
| 2. | <b>Arvopaperin kansainvälinen tunnistenumero (ISIN):</b>  | XS2376991738  |
| 3. | <b>Yleiskoodi:</b>  | 237699173   |
| 4. | <b>Liikkeeseenlaskija:</b>  | GraniteShares Financial plc ( "Liikkeeseenlaskija").                                  |
| 5. | <b>Liikkeeseenlaskijan yhteystiedot:</b>  | 3 <sup>rd</sup> Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlanti      |
| 6. | <b>Oikeushenkilön tunniste (LEI)</b>  | 635400MFOIY6BX1JUC92  |
| 7. | <b>Toimivaltainen viranomainen:</b>   | Irlannin keskuspankki, osoite: New Wapping Street, North Wall Quay, Dublin 1, Irlanti |
| 8. | <b>Perusesitteen hyväksymispäivämäärä:</b>  | 30. maaliskuuta 2023  |
| 9. | <b>Varoitukset:</b><br>(a) Tätä yhteenvedon tulee lukea perusesitteen johdantona, yhdessä esitteen ja sen lisäyksen kanssa (kuten jäljempänä on määritelty);<br>(b) jokaisen pörssilistatun arvopaperituotetta koskevan sijoittamispäätöksen tulisi perustua sijoittajan tekemään perusesitteen ja sen lisäyksen kokonaisvaltaiseen harkintaan;<br>(c) sijoittaja voi menettää sijoitetun pääomansa kokonaan tai osittain;<br>(d) kun esitteessä olevaa informaatiota koskeva kante nostetaan oikeudessa, kantajana oleva sijoittaja saattaa joutua, kansallisen lain perusteella maksamaan esitteen käännöskustannukset ennen oikeuskäsittelyn aloittamista;<br>(e) siviilioikeudellinen vastuu koskee vain niitä henkilöitä, jotka ovat taulukoineet esitteessä olevan yhteenvedon ja minkä tahansa siitä tehdyn käännöksen, mutta vain niissä tapauksissa, joissa yhteenvedo on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien kanssa, tai milloin se ei esitä, yhdessä esitteen muiden osien kanssa luottaessa, sijoittajia auttavia avaintietoja silloin, kun nämä harkitsevat mahdollisuutta investoida tällaisiin arvopapereihin;<br>(f) olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka voi olla vaikea ymmärtää. |   |

**Osa B – Avaintietoa liikkeeseenlaskijasta**

**Kuka on arvopaperien liikkeeseenlaskija?**

|    |   |
|----|---|
| 1. | <b>Liikkeeseenlaskijan toimipaikka ja oikeudellinen muoto:</b><br><br>Liikkeeseenlaskija on rekisteröity ja perustettu 17. heinäkuuta v. 2017 osakeyhtiönä Irlannissa (rekisteröintinumero 608059; LEI 635400MFOIY6BX1JUC92).   |
| 2. | <b>Päätoimialueet:</b><br><br>Liikkeeseenlaskija on erityistä tarkoitusta varten luotu yritys, jonka ainoa toimialue on omaisuusvakuudellisten arvopaperien liikkeeseenlaskeminen. Liikkeeseenlaskija on luonut ohjelman pörssilistattujen tuotesarjojen liikkeeseenlaskemiseksi ( "Ohjelma") joiden tuotto on liitetty erityisen indeksin tuloksellisuuteen ( joista jokainen on " Indeks").<br><br>Muutamilla muilla osapuolilla on tiettyjä tehtäviä tämän ohjelman yhteydessä:<br><br><b>Swap-vastapuoli::</b> Liikkeeseenlaskija pääsee osalliseksi jokaisen pörssilistatun arvopaperituotesarjan tiettyyn indeksiin suorittamalla swap-transaktion ( "Swap-transaktio ") sellaisen pörssilistattujen arvopaperituotteiden sarjaan liikkeeseenlaskijan ja Natixisin välisen Swap-sopimuksen perusteella ( "Swap-sopimus ") joka liittyy kyseiseen pörssilistattujen arvopaperituotteiden sarjaan, jossa Natixis on Swap-vastapuoli ( "Swap-vastapuoli "). Swap-sopimuksen solmineen Swap-vastapuolen velvoitteet taataan Swap-panttisopimuksella (kuten on jäljempänä määritelty).<br><br><b>Toimitsija::</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited toimii toimitsijana ( "Toimitsija ") pörssilistattujen arvopaperituotteiden haltijoille.<br><br><b>Vakuudentoimitsija:</b> BNY Mellon Corporate Trustee Services Limited toimii arvopaperien vakuudentoimitsijana (the " Vakuudentoimitsija "). Vakuudentoimitsijalla on oikeus hyvässä uskossa liikkeeseenlaskijan takaamaan vakuuteen joitakin sen varoja koskien ja se säilyttää vakuutta kaikkien pörssilistattujen arvopaperisarjojen pörssilistattujen arvopaperien haltijoiden ( "arvopaperien haltijat") ja muiden transaktion osapuolten hyväksi.<br><br><b>Liikkeeseenlaskeva ja maksava edustaja:</b> The Bank of New York Mellon, Lontoon haarakonttori (London Branch), on liikkeeseenlaskeva ja maksava edustaja ( " liikkeeseenlaskeva ja maksava edustaja ").joka on pörssilistattuja arvopapereita koskevia maksuja suorittava yksikkö.<br><br><b>SWAP-vakuudensäilyttäjä:</b> The Bank of New York Mellon SA/NV on Swap-transaktion vakuuden hoitaja (the " (transaktion vakuuden hoitaja ") joka pitää hallussaan transaktion vastapuolen toimittamaa vakuutta tilinvalvontasopimuksen perusteella ( "tilinvalvontasopimus") yhteen tai useampaan tiliinsä ( " Swap-vakuustili ") Swap-vakuudensäilyttäjän kanssa vakuutena, muun muassa, Swap-vastapuolen Swap-sopimuksen mukaisista velvoitteista. Se toimii myös avainasemassa Swap-vastapuolen vakuuden määräyksiä suorittamisessa, jotka perustuvat ilmoitetun vakuuden päivittäiseen arvoon..<br><br><b>Valtuutetut osanottajat::</b> Valtuutetut osanottajat ostavat pörssilistattuja arvopapereita suoraan liikkeeseenlaskijalta ja myyvät niitä suoraan liikkeeseenlaskijalle ja voivat myöskin toimia markkinatakaajina ostamalla pörssilistattuja arvopapereita sijoittajilta ja myymällä niitä sijoittajille suoraan "tiskin yli" tai arvopaperipörssin kautta. |
| 3. | <b>Pääosakkeenomistajat:</b><br><br>Kaikkia liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskemia tavallisia osakkeita pitää hallussaan hyvässä uskossa TMF Management (Irlanti) (Ireland) Limited osakkeiden toimitsijana hyväntekeväisyystarkoitusta varten.  |

|    |   |
|----|---|
| 4. | <b>Tärkeimmät toimitusjohtajat:</b><br><br>Liikkeeseenlaskijan johtajat ovat Aileen Mannion ja Raja Gul, molempien osoite: 3rd Floor, Kilmore House, Park Lane, Spencer Dock, Dublin 1, Irlanti |
| 5. | <b>Pakolliset lakimääräiset tilintarkastajat:</b><br><br>Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajat ovat Grant Thornton, osoite: 3-18, City Quay, Dublin Docklands, Dublin, D02 ED70, Irlanti         |

#### Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Allaolevat keskeiset historialliset taloudelliset tiedot (historical key financial information) on valittu liikkeeseenlaskijan 30. kesäkuuta 2018 ja 30. kesäkuuta 2020 päättäneitä tilivuosia koskevista tarkastetuista tilintarkastuskertomuksista ilman olennaisia oikaisuja.

|  | <b>Tilivuosi 2021</b> | <b>Tilivuosi 2022</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Varat yhteensä</b>                              | €118,893,579          | € 121,227,167         |
| <b>Osakepääoma yhteensä</b>                        | €26,500               | € 27,250              |
| <b>Tämänhetkiset velat yhteensä</b>                | €118,867,079          | € 121,199,917         |
| <b>Osakepääoma yhteensä ja tämänhetkiset velat</b> | €118,893,579          | € 121,227,167         |

Liikkeeseenlaskijan tarkastetut tilintarkastuskertomukset samoin kuin väliaikaiset tilintarkastuskertomukset löydätte osoitteesta <https://graniteshares.com/etps//>.

#### Mitkä ovat keskeiset, erityisesti liikkeeseenlaskijalle ominaiset riskit

- Liikkeeseenlaskija on tiettyä tarkoitusta varten perustettu yritys, jolla ei ole muita varoja kuin sen maksettu osakepääoma, liikkeeseenlaskijan veloittama pörssilistattujen arvopaperien liikkeeseenlaskusta tai lunastuksesta saatu maksu ja varat, joiden avulla pörssilistatut arvopaperit on vakuutettu.
- Transaktion osapuolilla ja vakuudenhaltijoilla on jokaisen pörssilistattujen arvopaperien sarjan takautumisoikeus vain vakuutettuun omaisuuteen (Secured property) (määritelty jäljempänä), mutta ei mihinkään muihin liikkeeseenlaskijan varoihin. Jos vakuutetun omaisuuden täyden realisoinnin jälkeen ilmaantuu jokin liikkeeseenlaskijaa vastaan kohdistuva maksamatta oleva saatava, tällainen saatava julistetaan mitättömäksi eikä liikkeeseenlaskija ole velkaa tämän saatavan perusteella.

#### Osa C – Pörssilistattuja arvopapereita koskevat keskeiset taloudelliset tiedot

##### Mitkä ovat arvopaperien perusominaisuudet?

|    |  |  |
|----|--|--|
| 1. | <b>Tyyppi, luokka ja ISIN:</b>   | Pörssilistatut arvopaperit ovat haltijamuodossa ja ne esitetään globaalisessa, klassisessa yleisessä muodossa olevina arvopapereina, ISIN koodi: XS2193972671, Yleiskoodi: 219397267   |
| 2. | <b>Pörssilistattujen arvopaperien valuutta:</b>  | Pörssilistatut arvopaperit on arvostettu USD ja niistä määrätään USD.  |
| 3. | <b>Indeksi:</b>  | Indeksi, johon pörssilistatut arvopaperit on sidottu, on Solactive Daily Leveraged 3x short Square Index, sitä koskevaa informaatiota saatte seuraavasta osoitteesta <a href="https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35">https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SL0EP35</a> . |
| 4. | <b>Valtuutettu osanottaja/valtuutetut osanottajat:</b>   | Natixis  |
| 5. | <b>Sarjan liikkeeseenlaskupäivämäärä:</b>  | 12 Jan 2022  |
| 6. | <b>Aikataulun mukainen erääntymispäivä:</b>  | 12 Jan 2072  |
| 7. | <b>Korko ja lunastus:</b><br><br><b>Korko</b><br><br>Pörssilistatuille arvopapereille ei kerry eikä niistä makseta minkäänlaista korkoa.<br><br><b>Lopullisen lunastussumman maksu</b><br><br>Jokaisen sarjan pörssilistatut arvopaperit erääntyvät ja tulevat maksuun niiden aikataulun mukaisena erääntymispäivänä niiden lopullisen lunastussumman ( " <b>lopullinen lunastussumma</b> "). mukaan, paitsi silloin kun liikkeeseenlaskija on ne lunastanut aikaisemmin kokonaisuudessaan tai on ne ostanut ja peruuttanut. Pörssilistatun arvopaperin lopullinen lunastussumma riippuu jokaisen arvopaperin arvosta sellaisten pörssilistattujen arvopaperien lopullisen lunastuksen arviointipäivänä, joiden lunastussumma on kaikkein pienin ja joka alunperin on vastannut 2% jokaisen pörssilistatun arvopaperin liikkeeseenlaskuhinnasta sarjan liikkeeseenlaskupäivänä, ja jota voidaan tarkistaa ehtojen mukaisesti ( " <b>minimilunastussumma</b> ").<br><br><b>Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvo</b><br><br>Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvo on pörssilistattujen arvopaperien vastaavan sarjan mukaisessa valuutassa oleva summa, joka (i) lasketaan suhteessa jokaiseen päivään, jolloin vastaavan indeksin sponsorin on aikataulun mukaan |  |

julkaistava kyseisen indeksin taso (jokainen, "aikataulun mukainen arviointipäivä ")ja (ii) julkaistaan liikkeeseenlaskijan verkkosivulla sellaisena päivänä, joka välittömästi seuraa Lontoossa ja Pariisissa työpäiväksi laskettua päivää. Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvo riippuu sen indeksin tuloksellisuudesta, johon pörssilistatut arvopaperit on sidottu, vähennettynä maksuilla ja, mahdollisesti tapukseen soveltuvana, tietyillä indeksiin perustuvilla tarkistuksilla, häiriötekijöillä tai verotapahtumilla ("tarkistukset").

Häiriötapauhtuman jälkeen ei yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvoa voida julkaista ennen kyseisen häiriötapauhtuman selvittämisestä, sen loppumista, tai silloin, kun kyseinen tapahtuma on jatkunut yhdeksän peräkkäisen arviointipäivän ajan.

#### **Varhaiset lunastustapaukset / Laiminlyöntitapaukset**

Pörssilistatut arvopaperit voivat erääntyä ja tulla maksuun ennen niiden aikataulun mukaista erääntymispäivää varhaisemman lunastussumman mukaisesti ( "varhainen lunastussumma ") seuraavien syiden vuoksi:

- Liikkeeseenlaskijaan liittyvät ja sitä kohdanneet tietyt lailliset tai sääntelyä koskevat muutokset;
- Indeksien mitätöinti ilman seuraajana toimivan indeksin perustamista;
- Swap-sopimuksen tai siihen liittyvän ja jo aloitetun Swap-transaktion päättyminen;
- Tiettyjen Ohjelmaan osallistuneiden osapuolien eroaminen tai heidän nimityksensä päättyminen;
- Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvoa ei ole julkaistu aikataulun mukaisesti 14 peräkkäisenä päivänä;
- Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvo on vähemmän kuin tai vastaa 200 % minimilunastussummasta kahden peräkkäisen toisiaan seuraavan aikataulun mukaisen arviointipäivän aikana;
- Arvopaperin haltija ei voi saada kiinteää tarjoushintaa valtuutetulta osanottajalta etukäteen arvioidun ajanjakson aikana;
- Vakuuslain mukainen vakuus tulee pakolla perittäväksi; tai
- Pörssilistattuja arvopapereita koskeva laiminlyöntitapaus, johon kuuluvat mm. liikkeeseenlaskijan aiheuttamat sen tiettyjen velvoitteiden laiminlyöntitapaukset, samoin kuin tietyt liikkeeseenlaskijaa koskevat maksukyvyttömyystapaukset.

Pörssilistatun arvopaperin varhainen lunastussumma riippuu yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvosta tällaiseen varhaiseen lunastukseen liittyvänä arviointipäivänä (riippuvainen minimilunastussummasta).

8.

#### **Ensisijaiset varat:**

Swap-sopimuksen mukaisesti liikkeeseenlaskija maksaa koko kyseisten pörssilistattujen arvopaperisarjojen tuoton Swap-vastapuolelle ne saadessaan. Swap-vastapuoli puolestaan maksaa erääntymispäivänä tai varhaisena lunastuspäivänä liikkeeseenlaskijalle summan, joka liikkeeseenlaskijan täytyy maksaa kyseisistä pörssilistatuista arvopapereista, jotka ovat riippuvaisia minimilunastussummasta.

Sen riskin vähentämiseksi, että Swap-vastapuoli ei suorita vaadittua maksua, Swap-vastapuolta vaaditaan takaamaan, tilinvalvontasopimuksen mukaisesti, että jokaisen työpäivän päätyttyä vakuusvarat, joiden yhteissumma on vähintään yhtä suuri kuin (i) kaikkien tarkistamattomien swap-arvojen summa, jotka määritellään suhteessa välittömästi edeltävään kaikkiin swap-transaktioihin sovellettavaan aikataulunmukaiseen arviointipäivään; plus (ii) kaikkien kyseisenä pankkipäivänä tai sitä ennen suoritettujen muiden liikkeeseenlaskujen yhteenlaskettu arvo 14.00 Lontoon aikaa, miinus (iii) pörssilistattujen arvopaperien liikkeeseenlaskijan kyseisenä työpäivänä tai ennen klo. 14.00 Lontoon aikaa tekemien kaikkien ostojen kokonaisarvo ilmoitetaan Swap-vakuustileillä. Edesläämainitun selventämiseksi, "tarkistamaton Swap-arvo" joka liittyy Swap-transaktioon (ja vastaaviin pörssilistattujen arvopaperien sarjoihin) tarkoittaa summaa, joka vastaa yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvoa kyseisenä aikataulunmukaisena arviointipäivänä kerrottuna kyseisenä laskentapäivänä erääntyvien pörssilistattujen arvopaperien lukumäärällä.

Swap-vakuudensäilyttäjä pitää hallussaan ilmoitettua vakuutta, joka liittyy Swap-vastapuolen velvoitteisiin Swap-sopimuksen perusteella kokonaisuudessaan eikä suhteessa kuhunkin yksittäiseen Swap-transaktioon. Swap-vastapuoli takaa Swap-vakuustilien vakuuden liikkeeseenlaskijan hyväksi panttisopimuksen perusteella, jonka liikkeeseenlaskija ja Swap-vastapuoli ovat solmineet ( "Swap-panttisopimus ")ja joka koskee kaikkia pörssilistattuja arvopapereita. Vakuuden tulee olla asetetut kriteerit täyttävän rahoitusvälineen muodossa. ("Hyväksyttävä vakuus ").

9.

#### **Pörssilistattuihin arvopapereihin liittyvät oikeudet:**

##### **Status**

Pörssilistatut arvopaperit ovat vakuutettuja, rajoitetulla takautumisoikeudella varustettuja liikkeeseenlaskijan velvoitteita. Tietyn sarjan pörssilistatut arvopaperit ovat samanarvoisia keskenään.

##### **Vakuus**

Liikkeeseenlaskijan kaikkia pörssilistattuja arvopaperisarjoja koskevat velvoitteet vakuutetaan Englannin ja Belgian vakuuksia koskevan lainsäädännön asiakirjojen mukaisesti (i) Englannin lainsäädäntöä sovelletaan tapauksiin, joissa vakuusedut asetetaan liikkeeseenlaskijan oikeuksien yläpuolelle joissakin liikkeeseenlaskijan solmimissa sopimuksissa, mm. Swap-sopimuksissa ja (ii) Belgian lainsäädäntöä sovelletaan tapauksiin, joissa vakuusedut asetetaan liikkeeseenlaskijan oikeuksien yläpuolelle joissakin liikkeeseenlaskijan solmimissa sopimuksissa kuten Swap-panttisopimuksissa ja tilinvalvontasopimuksissa. Kyseisten vakuusasetusten kohteena olevia varoja ja omaisuutta kutsutaan yhteisellä nimityksellä "Vakuutettu omaisuus ".

Vakuustoimitsijan velvollisuutena on panna pakkotäytäntöön vakuutetun omaisuuden kattava vakuus kaikkien pörssilistattujen arvopapereiden arvopaperinhaltijoiden puolesta, jos liikkeeseenlaskija laiminlyö jonkin pörssilistatun

arvopaperisarjan lunastussumman maksun, ja kyseinen laiminlyönti jatkuu yli 14 päivän ajan. Vakuuden pakkotäytäntöönpanon jälkeen tapahtuu kaikkia pörssilistattuja arvopaperisarjoja koskeva varhainen lunastustapahtuma, jonka johdosta kaikki pörssilistatut arvopaperisarjat erääntyvät ja tulevat maksettaviksi aikaisemmin varhaisena lunastuspäivänä.

Silloin kun tällaisen pörssilistatun arvopaperisarjan yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvo on pienempi kuin minimilunastussumma ( "**minimilunastussumman vajaanapahtuma** " ), Swap-vastapuolen olisi velvollinen maksamaan tulee vain liikkeeseenlaskijalle pörssilistatun arvopaperin arvoon perustuva summa. Jokainen liikkeeseenlaskijan maksamatta oleva saatava, joka on yhtä suuri kuin (i) minimilunastussumma miinus (ii) liikkeeseenlaskijalle Swap-vastapuolen maksettavana oleva summa, jaettuna kyseisessä sarjassa voimassaolevien pörssilistattujen arvopaperien lukumäärällä ( "**minimilunastussumman vajaanapahtuma** " ) mitätöidään eikä liikkeeseenlaskija ole kyseisen kohdan perusteella velkaa.

#### ***Liikkeeseenlaskijan osto-optio ja Swap-transaktion vapaaehtoinen päättäminen***

Liikkeeseenlaskijalla on käytössään etuosto-oikeus, jonka käytöstä sen on ilmoitettava 60 kalenteripäivän etukäteisilmoituksella, jonka perusteella se voi halutessaan lunastaa takaisin kaikki jonkun tietyn pörssilistatun arvopaperisarjan pörssilistatut arvopaperit.

Swap-vastapuolella on Swap-sopimuksen perusteella oikeus kyseessä olevan pörssilistatun arvopaperisarjan liikkeeseenlaskupäivän toisen vuosipäivän jälkeen halutessaan lopettaa kyseessä oleva Swap-transaktio. Tämä oikeus voidaan panna täytäntöön silloin, kun siitä on annettu 180 päivän peruuttamaton etukäteisilmoitus. Tässä tapauksessa kyseisten sarjojen pörssilistatut arvopaperit voidaan myöskin ennenaikaisesti lunastaa takaisin.

Swap-transaktion aikataulunmukainen päättymispäivä voi myöskin olla aikaisemmin kuin kyseisen pörssilistatun arvopaperisarjan aikataulun mukainen erääntymispäivä. Jos Swap-vastapuoli ei halua pidentää tällaisen vastaavan Swap-transaktion määräaikaa, silloin kyseessä olevat pörssilistatut arvopaperisarjat voidaan lunastaa takaisin ennenaikaisesti.

#### ***Rajoitettu regressi***

Transaktion osapuolilla ja kaikkia pörssilistattujen arvopaperisarjoja koskevien pörssilistattujen arvopaperien haltijoilla on, kaikissa muissa tilanteissa, paitsi minimilunastussumman vajaanapahtuman tilanteessa, oikeus regressiin ainoastaan jatkuvasti vakuudenalaisen vakuutetun omaisuuden suhteen, minkä vuoksi heillä ei näin ollen ole oikeutta mihinkään muihin liikkeeseenlaskijan varoihin. Jos vakuutetun omaisuuden täyden realisaation jälkeen (joko likvidoinnin tai pakkotoimenpiteen avulla) ja olemassaolevia käteisvaroja käyttämällä liikkeeseenlaskijalla on maksettavana oleva jotakin pörssilistattujen arvopaperien sarjaa koskeva saatava tällainen saatava mitätöidään eikä liikkeeseenlaskija ole kyseisen kohdan perusteella velkaa.

Minimilunastussumman vajaanapahtuman jälkeen, niiden pörssilistattujen arvopaperisarjojen haltijoilla, joita tällainen minimilunastussumman vajaanapahtuma koskee, on oikeus regressiin vain siihen osaan jatkuvasti vakuudenalaisesta vakuutetusta omaisuudesta, joka liittyy liikkeeseenlaskijan oikeuteen, joka koskee Swap-transaktion perusteella erääntynyttä ja maksettavana olevaa swapin lakkauttamissummaa, joka kyseinen transaktio on tehty kyseistä pörssilistattujen arvopaperien sarjaa silmälläpitäen. Edellämainittujen pörssilistattujen arvopaperien haltijoilla ei tässä tapauksessa ole oikeutta muihin liikkeeseenlaskijan varoihin. Jos tällaisia liikkeeseenlaskijan swapin lakkauttamissummaan liittyviä oikeuksia koskevan liikkeeseenlaskijan koko vakuutetun omaisuuden tai sen osan täydellisen realisaation jälkeen, (joko likvidoinnin tai pakkotoimenpiteen avulla) ja olemassaolevia käteissummia käyttämällä liikkeeseenlaskijalla on maksettavana oleva jotakin pörssilistattujen arvopaperisarjaa ja minimilunastussumman vajaanapahtumaa koskeva saatava, tällainen saatava mitätöidään eikä liikkeeseenlaskija ole kyseisen kohdan perusteella velkaa.

#### ***Ennakkonpidätys***

Kaikki pörssilistattuja arvopapereita koskevat verot maksetaan nettona sen jälkeen, kun niistä on tehty mahdolliset kyseeseen tulevat verovähennykset tai pidätykset. Siinä tapauksessa, että pörssilistatuista arvopapereista tehdään joitakin pidätyksiä tai vähennyksiä tai niiden hyväksi tehdään vastaavia pidätyksiä tai vähennyksiä, on arvopapereiden haltijoilla velvollisuus maksaa kyseiset verot ja vähennykset ilman, että heillä on oikeutta saada korvaavia summia kyseisten verojen tai pidätysten maksua varten.

#### ***Sovellettava oikeus***

Pörssilistatut arvopaperit ovat Englannin lainsäädännön alaisia.

Vakuuksia koskeva päivätty sopimus ("**Vakuuksia koskeva sopimus** ") liikkeeseenlaskijan ja vakuudentoimitsijan välillä on Englannin lainsäädännön alainen (lukuunottamatta tiettyjä Belgian lainsäädännön myöntämiä ja sen alaisia vakuusintressejä koskevia pykälä).

10.

#### ***Pörssilistattujen arvopaperien vapaa siirrettävyys***

Missä tahansa clearing-järjestelmässä kaupattuja pörssilistattuja arvopapereita koskevat intressit siirretään kyseisen clearing-järjestelmän menettelytapojen ja sääntöjen mukaisesti. Pörssilistatut arvopaperit ovat vapaasti siirrettävissä.

#### **Missä arvopapereilla käydään kauppaa?**

UKLA:lle (United Kingdom Listing Authority) (Yhdistyneiden Kuningaskuntien luettelointiviranomainen) on tehty hakemus koskien pörssilistattujen arvopaperien sisällyttämistä UKLA:n viralliseen listaan ja Lontoon arvopaperipörssiin ( "**London Stock Exchange** " ) kyseisten pörssilistattujen arvopaperien päästämistä Lontoon arvopaperipörssiin säännöstelyille markkinoille. Borsa Italianalle on tehty hakemus ETP-arvopapereiden sarjalle, jota nämä Lopulliset ehdot koskevat, päästää Borsa Italian viralliselle listalle ja käydä kauppaa sen säännellyillä markkinoilla.

#### **Mitkä ovat erityisesti pörssilistattuja arvopapereita koskevat keskeiset riskit?**



- Pörssilistatut arvopaperit ovat indeksiin sidottuja arvopapereita. Pörssilistattujen arvopaperisarjojen tuottoa rahoitetaan pelkästään Swap-transaktiolla, johon osallistutaan yhdessä Swap-vastapuolen kanssa ainoastaan jotakin tiettyä pörssilistattujen arvopaperien sarjaa koskien. Summa, joka Swap-vastapuolen tulee maksaa liikkeeseenlaskijalle Swap-transaktion päättyessä jonakin tiettyä päivänä, on sidottu indeksin tuloksellisuuteen. Indeksien taso voi liikkua alaspäin tai ylöspäin ja indeksin tuloksellisuus tietyinä ajanjaksona tulevaisuudessa ei välttämättä heijasta sen aikaisempaa tuloksellisuutta joskus menneisyydessä.
- Pörssilistattujen arvopaperien tietyn sarjan toissijaiseen markkinahintaan ja sen lunastussummaan vaikuttavat ensisijaisesti kyseessä olevan indeksin tuloksellisuus ja taso, kyseessä olevien ensisijaisten varojen tuloksellisuus ja hinta, Swap-transaktion arvo, joka rahoittaa kyseisten pörssilistattujen arvopaperisarjojen tuottoja, kurseissa tapahtuvat liikkeet, markkinoiden havainnointi, Swap-vastapuolen luottokelpoisuus, ilmoitetun kyseisen vakuuden luonne ja arvo, Swap-vakuuden säilyttäjän luottokelpoisuus ja pörssilistattujen arvopaperien maksuvalmius (likviditeetti)
- Swap-transaktion arvoon vaikuttavat ensisijaisesti kyseessä olevan indeksin tuloksellisuus ja taso sekä kyseessä olevien ensisijaisten varojen tuloksellisuus ja hinta.
- Tietyn yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvoon vaikuttavat erilaisista maksuista johtuvat vähennykset ja tietyt tarkistukset. Tämän lisäksi indeksistä itsestään voidaan vähentää erilaisia maksuja.
- Indeksit, johon tietty pörssilistattujen arvopaperien sarja on liitetty, voi viitata tiettyihin ensisijaisiin varoihin. Tulevien sijoittajien pitäisi kuitenkin olla tietoisia siitä, että pörssilistattuihin arvopapereihin sijoittaminen ei tarkoita samaa kuin sijoittaminen kyseessä olevaan indeksiin tai kyseessä olevan indeksin komponentteihin ja että sijoittaminen indeksiin ei tarkoita samaa kuin sijoittaminen suoraan ensisijaisiin varoihin.
- Tietyn indeksin sponsori voi lisätä, poistaa tai korvata sen julkaiseman indeksin komponentteja tai tehdä muita menettelyä koskevia muutoksia siihen, tai lakata julkaisemasta sitä. Muutos indeksin rakenteessa tai sen lopettaminen voivat vaikuttaa negatiivisesti pörssilistattujen arvopaperien markkina-arvoon.
- Liikkeeseenlaskija ja arvopaperien haltijat ovat Swap-vastapuolen, Swap-vakuuden toimitsijan ja toimivaltaisten osanottajien luottoriskin alaisia.
- Joissakin olosuhteissa, kuten esimerkiksi indeksin peruutus- tai muutostapauksessa tai silloin, kun kyseessä olevien ensisijaisten varojen kaupankäynnissä on häiriöitä, tai silloin, kun Swap-vastapuoli ei kykene tarpeeksi hyvin suojelemaan itseään riskiltä, jonka se on ottanut tällaiseen indeksiin liittyvässä Swap-transaktiossa, Swap-laskentaedustaja voi tehdä Swap-transaktioon ja liittymistä Swap-transaktioon koskeviin pörssilistattujen arvopaperien ehtoihin yhden tai useamman tarkistuksen. Kyseiset tarkistukset voivat tarkoittaa Swap-laskentaedustajan ja/tai Swap-vastapuolen harkintavallan käyttämistä. Tiedetyt vastaavat tapaukset voivat johtaa myös pörssilistattujen arvopaperien varhaiseen lunastukseen.
- Pörssilistatut arvopaperit voivat olla pitkäkestoisia ja ainoa tapa, jolla sijoittaja voi realisoida pörssilistatun arvopaperin arvon ennen sen aikataulunmukaista erääntymispäivää on myydä se senhetkellä markkinahinnalla toissijaisilla markkinoilla tehtävässä kaupassa. Vaikkakin jokainen toimivaltainen osanottaja aikoo taata markkinat kyseessä olevalle pörssilistattujen arvopaperien sarjalle, yhdenkään toimivaltaisen osanottajan ei ole pakko taata markkinoita millekään pörssilistattujen arvopaperien sarjalle ja toimivaltainen osanottaja voi lopettaa markkinoiden takaamisen minä hetkenä hyvänsä. Tämän lisäksi saattaa käydä niin, etteivät kaikki pörssilistattujen arvopaperien markkinat ole maksuvalmiita ja pörssilistattujen arvopaperien toissijainen markkinahinta (jos sellainen on) voi olla huomattavasti alaisempi kuin se, minkä sijoittaja on maksanut.

**Osa D – Avaintiedot arvopaperien tarjoamisesta yleisölle ja/tai niiden pääsystä säännöstellyillä markkinoilla tapahtuvaan kaupankäyntiin**

|    |   |
|----|---|
| 1. | <p><b>Millä ehdoilla ja millä aikataululla voin sijoittaa näihin arvopapeihin?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Yksittäisen pörssilistatun arvopaperin liikkeeseenlaskuhinta sarjan liikkeeseenlaskupäivänä on 5.000.000 Yhdysvaltain dollaria (USD).</li> <li>• Pörssilistatun arvopaperisarjan tietyn sarjan liikkeeseenlaskupäivän jälkeen liikkeeseenlaskija tarjoaa kyseisen pörssilistatun arvopaperisarjan pörssilistattuja arvopapereita tilattavaksi jokaisena vastaavana työpäivänä vain niille toimivaltaisille osanottajille, jotka ovat jättäneet laatimistilauksen liikkeeseenlaskijalle kyseisenä päivänä tai ennen klo. 14.00 (Lontoon aikaa) (tällaista tilausta koskien "<b>kaupan laatimispäivä</b>"). Kaikkia pörssilistattujen arvopaperien sarjoja koskevat uudet liikkeeseenlaskemiset käsitellään yleensä toisena kaupan laatimispäivää välittömästi seuraavana Lontoon ja Pariisin työpäivänä.</li> <li>•</li> </ul> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la list officielle de l'UKLA et au ("<b>Lontoon pörssi</b>") pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Londres</p> <p>Une demande a été faite à l'UKLA pour que les Titres ETP soient admis sur la list officielle de l'UKLA et au Borsa Italiana pour que ces Titres ETP soient admis à la négociation sur le marché réglementé de la Borsa Italiana</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Liikkeeseenlaskija laskuttaa toimivaltaiselta osanottajalta 300 euron suuruisen maksun jokaisesta suoraan liikkeeseenlaskijan kanssa tehdystä kaupasta tai lunastuksesta, paitsi silloin, kun liikkeeseenlaskija päättää luopua maksusta oman harkintavaltansa puitteissa, jolloin maksu siirtyy sijoittajalle. Swap-vastapuoli voi laskuttaa liikkeeseenlaskijaa suoraan sen kanssa tehdystä kaupasta tai lunastuksesta, jolloin kyseinen maksu siirtyy vastaavalle toimivaltaiselle osanottajalle, ja loppujen lopuksi – sijoittajalle.</li> </ul> |
|----|---|

|    |   |
|----|---|
|    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mahdollisista muista lisäkuluista, joista toinen toimivaltainen tarjoaja laskuttaa sijoittajaa, täytyy kyseisen toimivaltaisen tarjoajan ilmoittaa sillä hetkellä, jolloin kyseinen toimivaltainen tarjoaja esittää tarjouksen kyseiselle sijoittajalle.</li> </ul>  |
| 2. | <p><b>Miksi tämä esite on laadittu?</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tämä esite ja sen lisäys ovat Säännöksen (EY) 2017/112 (the " <b>Säännösesite</b> ") tarkoitusta varten laadittuja asiakirjoja, jotka muodostavat liikkeeseenlaskijan vakuutettujen pörssilistattujen arvopaperien ohjelmaa koskevan perusesitteen ( " <b>Perusesite</b> ") Jokaisen pörssilistattujen arvopaperien erityisen sarjan sopimusehdot laaditaan perusesitteen osassa Pörssilistattujen arvopaperien perusmääräykset ja ehdot kuvattujen määräysten ja ehtojen mukaisesti. Näitä asiakirjoja täydentää erillinen "Lopulliset ehdot" -niminen asiakirja, joka koskee erityisesti kyseisten pörssilistattujen arvopapereiden liikkeeseenlaskua.</li> <li>• Liikkeeseenlaskija käyttää kaikki pörssilistattujen arvopaperien tietyn sarjan liikkeeseenlaskemisesta saadut varat ensimmäisten Swap-vastapuolelle Swap-transaktion perusteella tehtyjen maksujen suorittamiseen, johon osallistutaan kyseisen pörssilistattujen arvopaperien sarjan vuoksi.</li> <li>• Toimivaltainen osanottaja tai muut kaupan osapuolet voivat osallistua kaupankäynti- ja markkinatakuutoimintoihin ja pitää hallussaan pitkäkestoisia tai lyhytkestoisia positioita indeksissä, missä tahansa indeksin komponentissa, missä tahansa ilmoitettuun vakuuteen sisältyvissä varoissa, ja muissa rahoitusvälineissä tai tuotteissa, jotka perustuvat tai liittyvät indeksiin, indeksin komponentteihin ja/tai varoihin, jotka sisältyvät mihin tahansa ilmoitettuun vakuuteen omia tilejään varten tai heidän hallitsemiaan muiden omistuksessa olevia tilejä varten. Transaktion osapuolet ja niihin yhteydessä olevat yksiköt voivat myös laskea liikkeeseen arvopapereita tai osallistua indeksiin, mihin tahansa indeksin komponenttiin ja/tai ilmoitettuun vakuuteen sisältyviin varoihin liittyviin rahoitusvälineisiin. Kyseiset toiminnot voivat aiheuttaa tiettyjä aineellisia eturistiriitoja, voivat vaikuttaa indeksin tasoon negatiivisesti tai voivat vaikuttaa negatiivisesti minkä tahansa indeksin komponentin ja/tai ilmoitettuun vakuuteen sisältyvien varojen hintaan ja maksuvalmiuteen ja voivat vaikuttaa negatiivisesti pörssilistattujen arvopaperisarjojen yksittäisen pörssilistatun arvopaperin arvoon.</li> </ul> |