Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

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, taking into account the five categories referred to in item 19 of the Guidelines published by ESMA 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**"), provided that such retail clients: (a) have specific knowledge and/or experience of investing in similar products and with a solid understanding of the significant risks associated with crypto-assets and the Digital Asset in particular, including its associated volatility; (b) seek a product offering exposure to the performance of the Digital Asset; and (c) have the ability to bear losses up to the amount they have invested in the ETP Securities; (ii) all channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the ETP Securities to retail clients are appropriate - investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. The ETP Securities will not be suitable for retail investors that are unable to sustain a significant or complete loss of their investment. 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, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Final Terms dated 27 October 2026

DIGITAL ASSETS S.à r.l.

acting in respect of Compartment "Amundi Bitcoin ETP"

Legal Entity Identifier (LEI) of Digital Assets S.à r.l.: 9845005907F92E4ZA558

Legal Entity Identifier (LEI) of Compartment "Amundi Bitcoin ETP": 984500FA9747C9F85855

ETP Securities of Amundi Bitcoin ETP issued under its Digital Asset-Linked ETP Securities Programme (the "ETP Securities")

Issue of 20 000 ETP Securities, being Tranche 11 of Amundi Bitcoin ETP specified in these Final Terms

Part A - Contractual Terms

Terms used herein shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Conditions set forth in the Base Prospectus dated 7 April 2026 which constitutes a base prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129) (the "**Prospectus Regulation**").

This document constitutes the final terms of the ETP Securities described herein for the purposes of Article 8.4 of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with such Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of the ETP Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus. The Base Prospectus is available for viewing on the website maintained on behalf of the Issuer at www.amundietf.com, and will also be available on the AMF website www.amf-france.org. A summary of the individual issue is annexed to these Final Terms.

The ETP Securities of this Series may also be listed and/or admitted to trading on an exchange other than those listed in these Final Terms, but any such listing or admission to trading will be on the basis of a separate final terms prepared in connection therewith and which shall be identical to these Final Terms save for the information relating to listing and the associated disclosure and/or offering documents.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

GENERAL TERMS

1.	Issuer:		Digital Assets S.à r.l., acting in respect of Compartment Amundi Bitcoin ETP
2.	(i)	Series:	Amundi Bitcoin ETP
	(ii)	Tranche Number(s):	11
	(iii)	Type of Digital Asset	Bitcoin (BTC)
3.	Maximum number of ETP Securities of the Series (in Units):		20 000 000 000
4.	Aggregate Number of ETP Securities of the Series (in Units):		
	(i)	Immediately following the issue of the relevant Tranche of ETP Securities:	2 350 000
	(ii)	Comprising the relevant Tranche of ETP Securities:	20 000
5.	Digital Asset Entitlement:		
	(i)	Initial Digital Asset Entitlement as at the Series Issue Date:	0.0001000000 per each ETP Security
	(ii)	Digital Asset Entitlement as at the Subscription Trade Date of the relevant Tranche of ETP Securities:	0.0000998698 per each ETP Security
6.	Issue Date:		
	(i)	Series Issue Date:	21 April 2026
	(ii)	Issue Date of the relevant Tranche of ETP Securities:	28 October 2026
7.	Issue Price per ETP Security:		USD 8.0273
8.	Date on which approval of the board of managers of the Issuer for issuance of ETP Securities obtained:		24 March 2026
9.	Series Currency		USD
10.	Cash Subscription		Not Applicable unless otherwise notified by the Issuer in accordance with the Conditions
11.	Cash Redemption		Not Applicable unless otherwise notified by the Issuer in accordance with the Conditions
12.	Digital Asset Entitlement precision level		Ten (10) decimal places
13.	Delivery Precision Level		Eight (8) decimal places

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

TRANSACTION PARTIES

14.	Issuing and Paying Agent	Caceis Bank, Luxembourg Branch
15.	Additional Issuing and Paying Agent(s):	Not Applicable
16.	Authorised Participant(s):	As at the date of these Final Terms: Flow Traders B.V. Jacob Bontiusplaats 9 1018 LL Amsterdam
17.	Custodian	Caceis Bank, Luxembourg Branch

PROVISIONS RELATING TO FEES

18.	Total Expense Ratio (as at the date of these Final Terms):	0.25 per cent. per annum

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE ETP SECURITIES

19.	Non-exempt Offer:	An offer of the ETP Securities may be made by any Authorised Offeror(s) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Austria, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Sweden and the Netherlands and any other Member State where the current Base Prospectus (and any supplements) have been notified to the competent authority in that Member State pursuant to the Prospectus Regulation.

RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms. To the best of the knowledge of the Issuer (who has taken all reasonable care to ensure that such is the case), the information contained herein is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the import of such information.

Signed on behalf of the Issuer:

By: _____
Maud Meyer
Duly authorised

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Part B - Other Information

1. **LISTING**

(i)	Listing and admission to trading:	Application has been made for the ETP Securities to be admitted to trading on Euronext Paris and Deutsche Börse Xetra. Application may be made for the ETP Securities to be listed and/or admitted to trading on additional markets from time to time. As at the date of these Final Terms, ETP Securities of this Series have been admitted to trading on Euronext Paris and on Deutsche Börse Xetra. The Issuer has no duty to maintain the trading of the ETP Securities on Euronext Paris, Deutsche Börse Xetra or any other market, over their entire lifetime.
(ii)	Estimate of total net proceeds of the issue:	USD 160 546.00
(iii)	Estimate of total expenses related to admission to trading for the relevant Tranche:	USD 2 500.00

2. **REASONS FOR THE OFFER**

Reasons for the offer:	See section headed "*Investing in the ETP Securities to gain exposure to Digital Assets*" in the Digital Asset Market Overview section of the Base Prospectus.

3. **INFORMATION RELATING TO THE UNDERLYING DIGITAL ASSET**

Details of past performance and volatility of the Digital Asset:	Information relating to the past performance and volatility of the Digital Asset Reference Price, CME CF Bitcoin Reference Rate, may be obtained free of charge on its administrator's website at: https://www.cfbenchmarks.com/data/indices/BRR

CF BENCHMARKS LTD INDEX DATA IS USED UNDER LICENSE AS A SOURCE OF INFORMATION FOR THIS PRODUCT. CF BENCHMARKS LTD, ITS LICENSORS AND AGENTS HAVE NO OTHER CONNECTION TO THIS PRODUCT AND SERVICES AND DO NOT SPONSOR, ENDORSE, RECOMMEND OR PROMOTE THIS PRODUCTS. CF BENCHMARKS ITS LICENSORS AND AGENTS HAVE NO OBLIGATION OR LIABILITY IN CONNECTION WITH THIS PRODUCT. CF BENCHMARKS ITS LICENSORS AND AGENTS DO NOT GUARANTEE THE ACCURACY AND/OR THE COMPLETENESS OF ANY INDEX LICENSED AND SHALL NOT HAVE ANY LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR INTERRUPTIONS THEREIN.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

4. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN:	XS3332092090
Common Code:	333209209
SEDOL:	Listing Euronext Paris: BV5RZZ2 Listing Deutsche Börse: BV5S027
WKN (if applicable):	A4AT47
Delivery:	Delivery free of payment.
Trading Method:	ETP Securities (in Units)
Minimum Tradeable Size:	1 Unit of ETP Securities
Description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants	Not Applicable
Minimum denomination of the issue	Not Applicable
Method and time limits for paying up and delivering the ETP Securities	Not Applicable
Notification to applicants of the amount allotted	Not Applicable
Name(s) and address(es) of entities that have undertaken to act as authorised intermediaries on the secondary market, by providing bid/ask price liquidity and description of the main terms of their undertaking:	Flow Traders B.V., with registered office at Jacob Bontiusplaats 9 1018 LL Amsterdam The authorised intermediary has entered into an agreement with the Issuer, pursuant to which the authorised intermediary acts as provider of quotes (bid and ask) in respect of the Series. The authorised intermediary shall use reasonable endeavours to maintain a secondary market on a list of exchanges agreed with the Issuer. In case of unusual market activity (as determined by the authorised intermediary), the obligations of the authorised intermediary will be suspended. Any such market-making activity is also subject to applicable laws, regulations, the rules of the relevant exchange(s) and the terms of any market making agreement entered into between the authorised intermediary and the relevant exchange.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Annex – Issue Specific Summary

Section A – Introduction and Warnings
Warnings
This summary (the "**Summary**") should be read as an introduction to the Base Prospectus (as defined below) and the final terms in respect of the ETP Securities (the "**Final Terms**") to which this is annexed. Any decision to invest in the ETP Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus and the Final Terms as a whole. An investor in the ETP Securities could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and/or the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to the Issuer, acting in respect of its compartment "Amundi Bitcoin ETP", solely on the basis of this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms or where it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the ETP Securities. ***You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.***
Name and international securities identification number (ISIN) of the ETP Securities
The securities described in this Summary are the first series (the "**Series**") of Digital Asset-Linked ETP Securities (the "**ETP Securities**"). International Securities Identification Number ("**ISIN**") of the ETP Securities is: XS3332092090.
Identity and contact details of the Issuer
Digital Assets S.à r.l. (the "**Issuer**"), acting in respect of its compartment "Amundi Bitcoin ETP", 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg, telephone number: +352 27 44 10 1, email: digitalassetssarl@apexgroup.com.
Approval of the Base Prospectus
The Base Prospectus has been approved as a base prospectus by the *Autorité des marchés financiers* (the "**AMF**"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - Tel.: 01 53 45 60 00, on 7 April 2026 under the approval number no. 26-075 (the "**Base Prospectus**"). The Base Prospectus is valid until 7 April 2027. The base prospectus that will succeed it will be available on the website (a) of the AMF (www.amf-france.org) and (b) the website maintained on behalf of the Issuer at www.amundietf.com (or such other website notified by the Issuer for the Series of ETP Securities from time to time).
Section B - Key information on the Issuer
Who is the Issuer of the Securities?
Domicile / legal form / LEI / law under which the Issuer operates / country of incorporation
Digital Assets S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), governed by the law of the Grand Duchy of Luxembourg, qualifying as a Luxembourg securitisation company within the meaning of the Luxembourg act dated 22 March 2004 on securitisation, as amended, having its registered office at 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg trade and companies register (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) under number B305567. The Issuer acts in respect of its compartment "Amundi Bitcoin ETP" in connection with the issuance of the Series of ETP Securities. The LEI of the Issuer is 9845005907F92E4ZA558 and the LEI of its compartment "Amundi Bitcoin ETP" is 984500FA9747C9F85855.
Principal activities
The Issuer has been established as an unregulated securitisation company, within the meaning of the Securitisation Act 2004, for the specific purpose of issuing the ETP Securities.
Major shareholders
Digital Assets Holding S.à r.l. holds 100% of shares in the Issuer. All the shares in Digital Assets Holding S.à r.l. are held by Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting, by virtue of its legal nature, has no shareholders nor members.
Identity of the Issuer's key managing directors
The Class A Managers are Anna Benhamou and Loredana Carletti, whereas the Class B Managers are Harissan Patag and Maud Meyer.
Identity of the Issuer's statutory auditors
Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg is the statutory auditor of the Issuer. Deloitte Audit is a member of a member of the Luxembourg institute of auditors (*Institute des réviseur d'entreprises*).
What is the key financial information regarding the Issuer?
Key financial information
Since its date of incorporation, the Issuer has not commenced operations, and no financial statements of the Issuer have been prepared as at the date of the Base Prospectus.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

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

Risks Relating to the Issuer

- **The Issuer is an unregulated securitisation company subject to the Securitisation Act 2004:** Claims against the Issuer in relation to the Series of ETP Securities are limited to the net assets of compartment "Amundi Bitcoin ETP" (the "**Compartment**"). If Compartment Assets are insufficient to satisfy Securityholders' claims, they will suffer a partial or total loss of investment.
- **Limited recourse to Compartment Assets:** If Compartment Assets are insufficient to discharge all liabilities, the Issuer's obligations are limited to those assets. No other assets of the Issuer or other compartments will be available, and any shortfall claims will be extinguished following realisation.

Risks Relating to Transaction Parties

- **Counterparty risk:** The Issuer, acting in respect of the Compartment, is exposed to the credit, reputational and settlement risk of its counterparties. Several key functions are performed by entities belonging to the Crédit Agricole group, meaning a material adverse event affecting that group could impact multiple Transaction Parties simultaneously.
- **Risks relating to the Custodian:** In the event of a Custodian insolvency, the Issuer, acting in respect of the Compartment, may not be able to obtain timely delivery or realisation of the Series Digital Assets. There is a risk that the Custodian may not maintain proper segregation in practice, and if Digital Assets are lost or stolen, the Custodian may be unable to compensate the Issuer, acting in respect of the Compartment.

Section C - Key Information on the ETP Securities

What are the main features of the ETP Securities?

Type, class and ISIN

The ETP Securities are non-interest bearing, secured, limited recourse obligations of the Issuer, acting in respect of the Compartment, under Series named "Amundi Bitcoin ETP".

The ETP Securities are linked to the value of bitcoin (BTC) (the "**Series Digital Asset**").

The ETP Securities are issued in bearer form.

International Securities Identification Number (ISIN) of the ETP Securities is XS3332092090.

Currency, denomination, par value, the number of the ETP Securities issued and the term of the ETP Securities

The ETP Securities are denominated in USD without par value. The ETP Securities have no maturity date. The ETP Securities are open-ended and will only be redeemed in accordance with the Conditions.

As at the Issue Date of this Tranche of ETP Securities, there will be 2 350 000 ETP Securities of the Series in issue.

Rights attached to the ETP Securities

Description of return on ETP Securities: The ETP Securities of the Series are linked to the performance of the Series Digital Assets. The performance of the ETP Securities of the Series reflects, on a one-to-one basis, unleveraged, the price movements of the Series Digital Asset, subject to fees and costs payable by the Issuer for such ETP Securities (e.g. the Total Expense Ratio) and by investors, which will reduce the value of the ETP Securities.

Digital Asset Entitlement: Each ETP Security of the Series will have a "**Digital Asset Entitlement**", which is a pro rata amount of Series Digital Assets. On the Series Issue Date, each ETP Security of the Series is ascribed with a Digital Asset Entitlement of 0.0001000000 Series Digital Asset (the "**Initial Digital Asset Entitlement**").

Total Expense Ratio: On each day following the Series Issue Date, the Digital Asset Entitlement of each ETP Security shall be reduced at a rate equal to the portion of the Total Expense Ratio applicable to such day (the "**Total Expense Ratio**"). Such Total Expense Ratio shall be sufficient to fund the Issuer's "all in one" fee to the Advisor (which the Advisor will use, in turn, to pay the agreed fees of all of the other service providers of the Issuer in respect of a Series). To fund such "all in one" fee, the Issuer (or the Digital Asset Agent on its behalf) shall periodically liquidate an amount of Digital Assets (the "**TER Digital Asset**") equal to the accrued reductions (pursuant to the Total Expense Ratio) to the Digital Asset Entitlement of all ETP Securities of the Series.

The Total Expense Ratio in respect of the Series may be varied by the Issuer on the request of the Advisor from time to time, provided that no increase may take effect unless the Securityholders of such Series have been given at least 30 calendar days' prior notice. The Total Expense Ratio from time to time in respect of each Series and any proposed change to the Total Expense Ratio of any Series shall be published on the website maintained on behalf of the Issuer at www.amundietf.com (or such other website as may be notified to Securityholders).

Interest: The ETP Securities do not bear any interest, whether fixed or floating. No interest, yield, dividend, distribution or other return of any kind is payable by the Issuer to Securityholders, whether during the term of the ETP Securities or upon redemption or buy-back.

Redemption and Early Redemption: If an Issuer Call Redemption Event occurs, any other Early Redemption Event occurs, or an Event of Default Redemption Notice is issued, all outstanding ETP Securities shall become due and payable on the Early Redemption Settlement Date at their Early Redemption Amount. For the purposes of early redemption, all ETP Securities are deemed to be subject to Cash Redemption. Payment of the Early Redemption Amount satisfies the Issuer's, acting in respect of the Compartment, obligations in respect of the relevant ETP Security in full.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

The Issuer, acting in respect of the Compartment, may, at any time in its discretion and on giving not less than 30 calendar days' irrevocable notice, elect to redeem all ETP Securities early (an "**Issuer Call Redemption Event**"). In addition, the following events each constitute an Early Redemption Event entitling (but not obliging) the Issuer, acting in respect of the Compartment, to redeem all ETP Securities early: (a) an Illegality Redemption Event (where it becomes or is expected to become illegal or impracticable for the Issuer, acting in respect of the Compartment, to hold, acquire or dispose of the Series Digital Assets or perform its obligations); (b) a Regulatory Redemption Event (where a change in law necessitates additional licensing or increases the Issuer's costs); (c) an Operational Disruption Redemption Event (where it becomes impossible or impractical for the Issuer, acting in respect of the Compartment, to maintain necessary transactions or assets, or a Disruption Event continues for 30 calendar days or more); (d) an Authorised Participant Redemption Event (where all Authorised Participants resign or are terminated and no replacement is appointed within 30 calendar days); (e) a Service Provider Non-Replacement Redemption Event (where a key service provider resigns or is terminated and no replacement is appointed within 60 calendar days); (f) a Service Provider Redemption Event (where a key service provider fails to perform its services); and (g) a Hard Fork/Airdrop Redemption Event (where a non-backward-compatible change to the Series Digital Asset blockchain cannot be resolved).

Buy-Back from Authorised Participants: The Issuer, acting in respect of the Compartment, may, without the consent of the Security Agent or any Securityholder, buy back ETP Securities from time to time. An Authorised Participant may request the Issuer to buy back ETP Securities for either (A) an amount of the relevant Series Digital Asset, or (B) if Cash Redemptions are accepted, a cash amount in USD, in each case equal to the Buy-Back Settlement Amount. Cash Redemption will only be accepted if specified in the Final Terms or notified by the Issuer, and remains subject to the Issuer's absolute discretion. A Buy-Back Fee is payable by the Authorised Participant and may be changed from time to time. All ETP Securities purchased by or on behalf of the Issuer, acting in respect of the Compartment, shall be cancelled and may not be reissued or resold.

Buy-Back from Non-Authorised Participant Securityholders: A Securityholder that is not an Authorised Participant may request the Issuer, acting in respect of the Compartment, to buy back all or part of its holding by way of Physical Redemption, subject to delivery of a valid Buy-Back Order accompanied by a duly completed Buy-Back Order Form. The Buy-Back Order must specify the number and Series of ETP Securities, include proof of holding, provide details of a compliant Digital Wallet, and be verified and accepted by the Issuer, acting in respect of the Compartment (or the Administrator on its behalf). The relevant Securityholder must satisfy all applicable AML and KYC requirements and other verification checks. ETP Securities bought back under this procedure will be purchased for an amount of the relevant Series Digital Asset equal to the Buy-Back Settlement Amount, transferred to the Securityholder's Wallet on the Buy-Back Settlement Date, subject to deposit of the relevant ETP Securities and payment of the Buy-Back Fee. If conditions are not satisfied, payment may be delayed or the Buy-Back Order deemed invalid at the Issuer's discretion. The Issuer, acting in respect of the Compartment, is not obliged to accept any Buy-Back Order that is not properly completed, or where the Buy-Back Trade Date or Buy-Back Settlement Date would fall within a Suspension Period, after an Early Redemption Trade Date, or after service of an Event of Default Redemption Notice. All ETP Securities so purchased shall be cancelled and the Issuer's, acting in respect of the Compartment, obligations discharged in full.

Transaction Security: The Issuer, acting in respect of the Compartment, grants a security interest in favour of the Security Agent over, *inter alia*, the Series Cash Account and the Digital Asset Ownership Rights Instrument (the "**DORI**") which represents the ownership rights in the Series Digital Assets kept in the Series Digital Asset Account. Upon enforcement and in accordance with the Conditions, the Security Agent may direct the Custodian to deliver the relevant Series Digital Assets to the Digital Asset Agent for liquidation, with the net cash proceeds credited to the Series Cash Account for application in accordance with the Conditions. The Security Agent may also take possession of cash standing to the credit of the Series Cash Account. In addition, the Issuer, acting in respect of the Compartment, will assign, upon enforcement, its rights and claims against the Digital Asset Agent to the Security Agent.

Enforcement of Security and Event of Default: The Security Interests become enforceable upon the occurrence of an Event of Default. Only the Security Agent may enforce the Security Interests, and it shall do so if directed in writing by Securityholders of at least 25 per cent. in number of the outstanding ETP Securities or by an Extraordinary Resolution, subject to being pre-funded, secured and/or indemnified to its satisfaction. The following constitute Events of Default: (a) failure by the Issuer to perform or comply with any material obligation under the Transaction Documents, unremedied within 30 calendar days of notification, addressed to the Issuer, acting in respect of the Compartment, by the Security Agent as instructed by Securityholders of at least 25 per cent. in number of the ETP Securities then outstanding; (b) an order or resolution for the winding-up or dissolution of the Issuer or the Compartment (other than for approved reorganisation purposes); or (c) the appointment of an insolvency receiver. No Event of Default Redemption Notice may be given if an Early Redemption Trade Date has already occurred.

Limited Recourse and Non-Petition: Obligations of the Issuer, acting in respect of the Compartment, under the ETP Securities of the Series are limited recourse obligations. Securityholders' claims are limited to the assets securing the ETP Securities of the Series, and insolvency-related costs and preferred creditors rank ahead of Securityholders' claims.

Taxation: All payments in respect of the ETP Securities by the Issuer, acting in respect of the Compartment, or its appointed agent will be subject to any applicable withholding taxes. The Issuer, acting in respect of the Compartment, does not make any representation or warranty as to the tax consequences of acquisition, holding or disposal of the ETP Securities, and no gross-up obligation applies.

Governing Law: The ETP Securities and all Transaction Documents (except for the Digital Asset Agency Agreement and the Security Agency Agreement) are governed by Luxembourg law. The Digital Asset Agency Agreement and the Assignment Agreement are governed by German law. The Security Agency Agreement is governed by English law.

Seniority of the ETP Securities

The ETP Securities constitute direct, secured, limited recourse obligations of the Issuer, acting in respect of the Compartment, ranking equally and rateably (*pari passu*) without preference among themselves. In the event of insolvency, any insolvency-related costs, expenses and fees and the rights of preferred creditors (to the extent required by law) will rank ahead of the claims of Securityholders.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Restrictions on the free transferability of the ETP Securities

The ETP Securities are freely transferable, subject to certain restrictions on sales into specified jurisdictions (including Austria, Denmark, France, Finland, Germany, Italy, Luxembourg, Sweden, the Netherlands and any EEA countries to whose competent authority the Base Prospectus has not been notified or passported). These restrictions principally apply to public offerings or offerings to certain categories of investors unless applicable exemptions apply.

***Where will the ETP Securities be traded*?**

Admission to trading

Application has been made for the ETP Securities of the Series to be admitted to trading on Euronext Paris and Deutsche Börse Xetra.

The ETP Securities of the Series may also be listed and/or admitted to trading on such other or further stock exchanges as may be agreed between the Issuer and the Arranger at some point in the future.

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

Most material risk factors specific to the ETP Securities

Risks Related to Digital Assets:

- **Valuation of Digital Assets:** Digital Assets are not linked to any specific company, government or asset, and do not represent claims on income, profits or debts. Their value is driven by factors such as limited supply, demand, utility and scarcity, making them subject to significant volatility compared to traditional assets. Extreme volatility may impact the ability of Authorised Participants and market makers to provide reliable pricing, and momentum pricing may further inflate prices, adversely affecting returns on the ETP Securities.

- **Potential decline in adoption and value of Digital Assets:** Further adoption requires growth in acceptance as currency for payments and/or in blockchain applications, as well as an accommodating regulatory environment. Lack of expansion could adversely affect the price of the relevant Digital Asset and the ETP Securities. If a specific Digital Asset such as bitcoin becomes obsolete and is replaced by a new generation, the price of the relevant Series of ETP Securities could be negatively affected.

- **Potential for market abuse:** Digital Asset markets are subject to varying regulatory standards, and reduced oversight may allow market participants to exploit practices such as front-running, spoofing and pump-and-dump schemes, adversely affecting pricing and the value of the ETP Securities.

- **Regulatory and political risk:** The regulatory environment relating to Digital Assets is fast-evolving, and the lack of consensus on the legal status of Digital Assets creates uncertainty. Future regulations may affect the price of Digital Assets. If the Issuer fails to comply, it may incur losses and may exercise its right to redeem the ETP Securities early, with investors risking negative impacts on market price, liquidity and the final settlement amount.

- **Technical risks related to Blockchain including 51 per cent. attacks:** If a single entity controls more than half the network of a Digital Asset (a "51 per cent. attack"), it could undo or block transactions and enable double-spending, reducing the value of the Digital Asset and the ETP Securities. Additionally, quantum computing could threaten blockchain security, as Digital Assets such as bitcoin are based on elliptic curve cryptography which is not quantum-computer resistant.

- **Risk of concentration of ownership:** There is no central registry of Digital Asset ownership, and substantial holdings may be concentrated among early adopters or large holders. Large-scale disposals by such holders, potentially motivated by political or economic events, could negatively impact the market price and/or liquidity of the relevant Digital Asset and reduce the value of the ETP Securities.

- **Hacks of Digital Wallets:** Unauthorised access to private keys could result in loss of Digital Assets. A hack of the Custodian's Digital Wallet could cause a loss of value for all Securityholders, who would risk losing their entire investment. Quantum computing is expected to make "brute force" attacks possible, as Digital Assets such as bitcoin are not currently quantum-computer resistant.

Risks Related to the ETP Securities

- **Risks of fluctuations in the value of ETP Securities:** The value of ETP Securities does not exclusively depend on the prevailing price of the Series Digital Asset, and performance may differ significantly from direct holdings due to fees, charges, and other risk factors. Secondary market prices may also be influenced by the liquidity of the ETP Securities and the creditworthiness and reputation of the Issuer and other Transaction Parties.

- **Secondary market, volatile market prices and liquidity risk:** Price determination in the secondary market is dependent on the underlying development of the market and the market's view of the Issuer's credit status. Given the significant historical volatility of Series Digital Assets, secondary market pricing of ETP Securities could be very volatile, and Authorised Participants are under no obligation to make a market.

- **Total Expense Ratio reduces the Digital Asset Entitlement:** The Digital Asset Entitlement decreases daily at a rate equal to the Total Expense Ratio, meaning the performance of the Series Digital Asset may not exceed the ratio. The Issuer, acting in respect of the Compartment, may increase the Total Expense Ratio with 30 calendar days' notice, further reducing the Digital Asset Entitlement and negatively affecting the value of the ETP Securities.

- **Exchange rates and exchange controls:** Currency fluctuations or government-imposed exchange controls may decrease the Securityholder's Currency-equivalent return, the value of redemption amounts, and the market value of the ETP Securities. Securityholders may receive less cash, or no cash at all, upon a Cash Redemption.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Section D - Key Information on the Offer of ETP Securities and Admission to Trading on a Regulated Market

Are the ETP Securities being offered to the public as part of a Non-Exempt Offer?

An offer of the ETP Securities may be made by any Authorised Offeror(s) other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Austria, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Sweden, the Netherlands and any other Member State where the current Base Prospectus (and any supplements) have been notified to the competent authority in that Member State pursuant to the Prospectus Regulation.

Subject to the conditions set out below, the Issuer consents to the use of the Base Prospectus in connection with a Non-exempt Offer of ETP Securities by Flow Traders B.V. (the "Authorised Participant"), and any financial intermediary which is authorised to make such offers under applicable legislation implementing the Markets in Financial Instruments Directive, as amended (Directive 2014/65/EU) (together, the "Authorised Offerors").

The Issuer may, from time to time, appoint additional Authorised Participants or remove Authorised Participants in respect of such Series. The list of Authorised Participants from time to time in respect of such Series will be published on the website maintained on behalf of the Issuer at www.amundietf.com (or such other website as may be notified to Securityholders).

Conditions to consent: The Authorised Offerors must satisfy the Authorised Offeror Terms (as defined in the Base Prospectus). Such consent only extends to the use of the Base Prospectus to make Non-Exempt Offers of the Securities in Austria, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Sweden, the Netherlands and any other Member State where the current Base Prospectus (and any supplements) have been notified to the competent authority in that Member State pursuant to the Prospectus Regulation.

Under which conditions and timetable can I invest in the ETP Securities?

General terms, conditions, expected timetable of the offer and details of the admission to trading

The ETP Securities are being offered by the Issuer during the period from the Series Issue Date until the later of (i) the date of expiry of the Base Prospectus and (ii) the expiry of the validity of a new base prospectus immediately succeeding the Base Prospectus subject to a shortening of the period.

Only Authorised Participants may request the Issuer to subscribe for ETP Securities of the Series. Authorised Participants may, thereafter, offer such ETP Securities to retail clients, professional clients or other eligible counterparties (subject to certain selling restrictions contained in the Base Prospectus).

During the life of the ETP Securities, investors can buy and sell ETP Securities through the Authorised Offerors on each trading venue on which the ETP Securities are listed and exchange-traded from time to time.

An investor intending to purchase or purchasing any ETP Securities in a Non-Exempt Offer from an Authorised Offeror will do so, and offers and sales of such ETP Securities to an investor by such Authorised Offeror will be made, in accordance with the terms and conditions of the offer and other agreements in place between such Authorised Offeror and such investor including arrangements in relation to price, allocations, settlement arrangements and expenses to be charged to the investor. The Issuer will not be a party to any such arrangements with such investors in connection with the Non-Exempt Offer or sale of the ETP Securities concerned and, accordingly, the Base Prospectus and these Final Terms will not contain such information. The terms and conditions of the Non-Exempt Offer shall be provided to investors by that Authorised Offeror at the time of the Non-Exempt Offer. The Issuer has no responsibility or liability for terms and conditions, related information or the consequences of its use by the relevant investors.

Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the Authorised Offeror

No expenses will be charged to the investors by the Issuer, acting in respect of the Compartment.

Additional expenses, if any, to be charged to the investors by any Authorised Offeror will be disclosed by such Authorised Offeror at the time of the relevant offer by such Authorised Offeror to such investor.

***Why is this Base Prospectus being produced*?**

Use and estimated net amount of the proceeds

The ETP Securities offer investors a relatively easy means of gaining exposure to the movement in prices of the Series Digital Assets and provide an alternative means of gaining exposure that is very similar to a direct investment in the Series Digital Assets. Although the ETP Securities are not the exact equivalent of an investment in the Series Digital Assets, they provide investors with an alternative that allows a level of participation in the bitcoin market through the securities market.

The net proceeds from the issue of the ETP Securities will be an amount of Series Digital Assets or a cash amount that will be used to purchase Series Digital Asset in respect of such ETP Securities, which will ultimately be held in the Series Accounts. Such amount shall exclusively be used to meet obligations of the Issuer, acting through the Compartment, under the ETP Securities.

Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

The Authorised Participant, the Authorised Offerors and their affiliates have concluded, and may in the future conclude, financial and commercial transactions with, and may provide other services to, the Issuer during the normal course of business.

Transaction Parties and/or their affiliates may engage in transactions related to Digital Assets for their own or managed accounts, issue Digital Asset-linked securities, receive fees or other payments, and engage in hedging activities, all of which could present conflicts of interest and adversely affect the price, liquidity and value of the ETP Securities, potentially leading to investors losing some or all of the value of their investment. Transaction Parties may also possess non-public information relating to the relevant Digital Assets and/or other Transaction Parties, and are under no obligation to disclose such information to investors, meaning investors may make decisions without the benefit of information available to Transaction Parties.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

RESUME SPECIFIQUE A L'EMISSION

Section A – Introduction et avertissements
Avertissements
Ce résumé (le « **Résumé** ») doit être lu comme une introduction au **Prospectus de Base** (tel que défini ci-dessous) et aux conditions définitives relatives aux Titres ETP (les « **Conditions Définitives** ») auxquelles il est annexé. Toute décision d'investir dans les Titres ETP doit être fondée sur un examen de l'intégralité du Prospectus de Base et des Conditions Définitives. Un investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi dans les Titres ETP. Si une action concernant l'information contenue dans le Prospectus de Base et/ou les Conditions Définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, selon le droit national où la demande est introduite, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de Base et des Conditions Définitives avant le début de la procédure judiciaire. Seule peut être engagée la responsabilité civile de l'Emetteur, agissant pour le compte de son compartiment « Amundi Bitcoin ETP » uniquement sur la base de ce Résumé, y compris toute traduction de celui-ci, que pour autant que le contenu du Résumé soit trompeur, inexact ou contradictoire, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives ou s'il ne fournit pas, lu en combinaison avec les autres parties du Prospectus de Base et des Conditions Définitives, les informations clés permettant d'aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans les Titres ETP. ***Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.***
Nom et Code d'Identification Internationale des Titres (ISIN) des Titres ETP
Les titres décrits dans le présent Résumé constituent la première souche (la « **Souche** ») de Titres ETP Indexés sur des Actifs Numériques (les « **Titres ETP** »). Le Code d'Identification International des Titres (« **ISIN** ») des Titres ETP est : XS3332092090.
Identité et coordonnées de l'émetteur
Digital Assets S.à r.l. (l'« **Émetteur** »), agissant pour le compte de son compartiment « Amundi Bitcoin ETP », 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg, numéro de téléphone : +352 27 44 10 1, e-mail : digitalassetssarl@apexgroup.com.
Approbation du Prospectus de Base
Le Prospectus de Base a été approuvé en tant que prospectus de base par l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** »), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France - Tel. : 01 53 45 60 00, le 7 avril 2026 sous le numéro d'approbation n°26-075 (le « **Prospectus de Base** »). Le Prospectus de Base est valide jusqu'au 7 avril 2027. Le prospectus de base qui lui succédera sera disponible sur le site web (a) de l'AMF (www.amf-france.org) et (b) sur le site web tenu pour le compte de l'Émetteur à l'adresse www.amundietf.com (ou tout autre site web communiqué par l'Emetteur pour la Souche de Titres ETP le cas échéant).
Section B - Informations clés sur l'Emetteur
Qui est l'Emetteur des Titres ?
Siège social / Forme juridique / IEJ/ Le droit régissant les activités de l'Emetteur/ Pays d'immatriculation
Digital Assets S.à r.l., société à responsabilité limitée, régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg, qualifiée de société de titrisation luxembourgeoise au sens de la loi luxembourgeoise du 22 mars 2004 relative à la titrisation, telle que modifiée, (la « **Loi Luxembourgeoise relative à la Titrisation** »), ayant son siège social au 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B305567. L'Emetteur agit pour le compte de son compartiment « Amundi Bitcoin ETP » en lien avec l'émission de la Souche de Titres ETP. L'IEJ de l'Emetteur est 9845005907F92E4ZA558 et l'IEJ de son compartiment "Amundi Bitcoin ETP" est 984500FA9747C9F85855.
Principales activités
L'Emetteur a été constitué en tant que société de titrisation non réglementée, au sens de la Loi Luxembourgeoise relative à la Titrisation, avec pour objet spécifique d'émettre les Titres ETP.
Principaux actionnaires
Digital Assets Holding S.à r.l. détient 100 % des parts sociales de l'Emetteur. Toutes les parts sociales de Digital Assets Holding S.à r.l. sont détenues par Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting, en raison de sa nature juridique, n'a ni actionnaires ni membres.
Identité des principaux dirigeants
Les Gérants de Classe A sont Anna Benhamou et Loredana Carletti, et les Gérants de Classe B sont Harissan Patag et Maud Meyer.
Identité des contrôleurs légaux des comptes
Deloitte Audit, 20 boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg est le contrôleur légal des comptes de l'Émetteur. Deloitte Audit est membre de l'Institut des réviseurs d'entreprises du Luxembourg.
Quelles sont les informations financières clés concernant l'émetteur ?
Informations financières clés
Depuis sa date de constitution, l'Emetteur n'a pas commencé ses activités, et aucun état financier de l'Emetteur n'a été préparé à la date du Prospectus de Base.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Quels sont les risques spécifiques à l'émetteur ?

Risques liés à l'Emetteur

- **L'Emetteur est une société de titrisation non réglementée soumise à la Loi Luxembourgeoise relative à la Titrisation :** les actions contre l'Emetteur au titre de la Souche de Titres ETP sont limitées aux actifs nets du compartiment « Amundi Bitcoin ETP » (le « **Compartiment** »). Si les actifs du Compartiment sont insuffisants pour satisfaire les droits des Porteurs de Titres ETP, ceux-ci subiront une perte partielle ou totale de leur investissement.

- **Recours limité sur les Actifs du Compartiment :** Si les Actifs du Compartiment sont insuffisants pour couvrir l'ensemble des engagements de l'Emetteur, les engagements de l'Emetteur sont limités à ces actifs. Aucun autre actif de l'Emetteur ou d'autres Compartiments ne sera disponible, et toute créance résiduelle sera éteinte après la réalisation des actifs.

Risques liés aux Parties à la Transaction

- **Risque de contrepartie :** L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, est exposé au risque de crédit, au risque de réputation et au risque de règlement de ses contreparties. Plusieurs fonctions clés sont assurées par des entités appartenant au groupe Crédit Agricole, de sorte qu'un événement défavorable significatif affectant ce groupe pourrait impacter simultanément plusieurs Parties à la Transaction.

- **Risques liés au Dépositaire :** En cas d'insolvabilité du Dépositaire, l'Émetteur, agissant pour le compte du Compartiment, pourrait ne pas être en mesure d'obtenir la livraison ou la réalisation en temps utile des Actifs Numériques de la Souche. Il existe un risque que le Dépositaire ne maintienne pas en pratique une ségrégation appropriée des Actifs Numériques et, en cas de perte ou de vol des Actifs Numériques, le Dépositaire pourrait ne pas être en mesure d'indemniser l'Emetteur agissant pour le compte du Compartiment.

Section C - Informations clés sur les Titres ETP

Quelles sont les principales caractéristiques des Titres ETP ?

Nature, catégorie et ISIN

Les Titres ETP constituent des obligations qui ne portent pas intérêt, assorties de sûretés et à recours limité de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, émis comme la Souche intitulée « Amundi Bitcoin ETP ». Les Titres ETP sont liés à la valeur du bitcoin (BTC) (l'« **Actif Numérique de la Souche** »). Les Titres ETP sont émis au porteur. Le Code d'Identification International des Titres (ISIN) des Titres ETP est XS3332092090.

Devise, dénomination, valeur nominale, nombre de Titres ETP émis et échéance des Titres ETP

Les Titres ETP sont libellés en USD et n'ont pas de valeur nominale. Les Titres ETP n'ont pas de date d'échéance. Les Titres ETP sont émis pour une durée indéterminée et ne seront remboursés que selon les modalités prévues par les Modalités.

À la Date d'Emission de cette Tranche de Titres ETP, 2 350 000 Titres ETP de la Souche sont en circulation.

Droits attachés aux Titres ETP

Description du rendement des Titres ETP : Les Titres ETP de la Souche sont liés à la performance des Actifs Numériques de la Souche. La performance des Titres ETP de la Souche réplique, sur une base un pour un, sans effet de levier, les mouvements de prix de l'Actif Numérique de la Souche, sous réserve des frais et coûts supportés par l'Emetteur pour ces Titres ETP (notamment le Taux de Dépenses Totales (*Total Expense Ratio*)) et par les investisseurs, ce qui réduira la valeur des Titres ETP.

Droit sur l'Actif Numérique (*Digital Asset Entitlement*) : Chaque Titre ETP de la Souche aura un « **Droit sur l'Actif Numérique** », correspondant à une quote-part des Actifs Numériques de la Souche. À la Date d'Emission de la Souche, chaque Titre ETP de la Souche est assorti d'un Droit sur l'Actif Numérique de 0,0001000000 de l'Actif Numérique de la Souche (le « **Droit sur l'Actif Numérique Initial** » (*Initial Digital Asset Entitlement*)).

Taux de Dépenses Totales (*Total Expense Ratio*) : Chaque jour suivant la Date d'Emission de la Souche, le Droit sur l'Actif Numérique attaché à chaque Titre ETP sera réduit à un taux égal à la fraction du Taux de Dépenses Totales applicable à ce jour (le « **Taux de Dépenses Totales** »). Ce Taux de Dépenses Totales sera suffisant pour couvrir la commission « tout-en-un » ("*all in one*") de l'Émetteur au Conseiller (que le Conseiller utilisera, à son tour, pour régler les commissions convenues de l'ensemble des autres prestataires de services de l'Émetteur au titre d'une Souche). Afin de financer cette commission « tout-en-un », l'Émetteur (ou l'Agent des Actifs Numériques agissant pour son compte) devra liquider périodiquement un montant d'Actifs Numériques (les « **Actifs Numériques TDT** » (*TER Digital Assets*)) égal aux réductions cumulées (en application du Taux de Dépenses Totales) du Droit sur l'Actif Numérique de l'ensemble des Titres ETP de la Souche.

Le Taux de Dépenses Totales applicable à la Souche pourra être modifié par l'Emetteur à la demande du Conseiller, à tout moment, étant précisé qu'aucune augmentation ne pourra prendre effet sans que les Porteurs de Titres de ladite Souche n'aient reçu un préavis d'au moins 30 jours calendaires. Le Taux de Dépenses Totales applicable pour chaque Souche à tout moment, ainsi que toute modification proposée du Taux de Dépenses Totales de toute Souche sera publié sur le site web tenu pour le compte de l'émetteur à l'adresse www.amundietf.com (ou tout autre site web pouvant être communiqué aux Porteurs de Titres ETP).

Intérêts : Les Titres ETP ne portent pas intérêt, qu'il soit fixe ou variable. Aucun intérêt, rendement, dividende, distribution ou toute autre forme de rémunération de quelque nature que ce soit, n'est dû par l'Emetteur aux Porteurs de Titres ETP, que ce soit pendant la durée de vie des Titres ETP ou lors de leur remboursement (*redemption*) ou de leur rachat (*buy-back*).

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Remboursement et Remboursement Anticipé (*Early Redemption*) : En cas de survenance d'un Evénement de Remboursement au gré de l'Emetteur (*Issuer Call Redemption Event*), de tout autre Evénement de Remboursement Anticipé (*Early Redemption Event*), ou en cas de notification d'un Avis de Remboursement d'un Cas de Défaut (*Event of Default Redemption Notice*), l'ensemble des Titres ETP en circulation deviendront exigibles et payables à la Date de Règlement du Remboursement Anticipé (*Early Redemption Settlement Date*) à leur Montant de Remboursement Anticipé (*Early Redemption Amount*). Aux fins du remboursement anticipé, tous les Titres ETP sont réputés faire l'objet d'un Remboursement en Numéraire (*Cash Redemption*). Le paiement du Montant de Remboursement Anticipé libère intégralement l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, de ses obligations à l'égard du Titre ETP concerné.

L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, peut, à tout moment et à sa seule discrétion, sous réserve d'un préavis irrévocable d'au moins 30 jours calendaires, décider de rembourser par anticipation tous les Titres ETP (un « **Evènement de Remboursement au gré de l'Emetteur** »). De plus, les événements suivants constituent chacun un événement de remboursement anticipé donnant le droit à l'Emetteur (mais sans l'y obliger), agissant pour le compte du Compartiment, de rembourser par anticipation tous les Titres ETP : (a) un Evénement de Remboursement pour Illégalité (*Illegality Redemption Event*) (lorsqu'il devient ou est susceptible qu'il devienne illégal ou irréalisable pour l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, de détenir, acquérir ou de céder des Actifs Numériques de la Souche ou d'exécuter ses obligations) ; (b) un Evénement de Remboursement pour Raison Réglementaire (*Regulatory Redemption Event*) (lorsqu'un changement de loi nécessite des licences supplémentaires ou augmente les coûts de l'Emetteur) ; (c) un Evénement de Remboursement pour Perturbations Opérationnelles (*Operational Disruption Redemption Event*) (lorsqu'il devient impossible ou irréalisable pour l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, de maintenir les transactions ou actifs nécessaires, ou lorsqu'un Evénement de Perturbation (*Disruption Event*) se poursuit pendant 30 jours calendaires ou plus) ; (d) un Evénement de Remboursement lié aux Participants Autorisés (*Authorised Participant Redemption Event*) (où tous les Participants Autorisés démissionnent ou sont révoqués et aucun remplaçant n'est désigné dans les 30 jours calendaires) ; (e) un Evénement de Remboursement pour Non-Remplacement d'un Fournisseur de Services (*Service Provider Non-Replacement Redemption Event*) (lorsqu'un prestataire de services clé démissionne ou est révoqué et aucun remplaçant n'est désigné dans les 60 jours calendaires) ; (f) un Evénement de Remboursement lié à un Fournisseur de Services (*Service Provider Redemption Event*) (lorsqu'un fournisseur de services clé n'exécute pas les services qui lui incombent) ; et (g) un Evénement de Remboursement pour cause de Hard Fork/Airdrop (*Hard Fork/Airdrop Redemption Event*) (lorsqu'une modification de la blockchain de l'Actif Numérique de la Souche incompatible avec les versions antérieures ne peut être résolue).

Rachat auprès des Participants Autorisés : L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, peut, sans le consentement de l'Agent des Sûretés (*Security Agent*) ou de tout Porteur de Titres ETP, procéder au rachat de Titres ETP à tout moment. Un Participant Autorisé peut demander à l'Emetteur de racheter des Titres ETP soit (A) à un montant de l'Actif Numérique de la Souche concernée, soit (B) si des Remboursements en Numéraire sont acceptés, à un montant en numéraire en USD, dans chaque cas égal au Montant du Règlement de Rachat (*Buy-Back Settlement Amount*). Le Remboursement en Numéraire ne sera accepté que s'il est spécifié dans les Conditions Définitives ou notifié par l'Émetteur, et demeure soumis à la discrétion totale de l'Émetteur. Une Commission de Rachat (*Buy-Back Fee*) est due par le Participant Autorisé et peut être modifiée à tout moment. Tous les Titres ETP rachetés par l'Emetteur ou pour le compte de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, seront annulés et ne pourront pas être réémis ou revendus.

Rachat auprès des porteurs de Titres ETP Participants Non Autorisés : Un Porteur de Titres ETP qui n'est pas un Participant Autorisé peut demander à l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, de racheter tout ou partie de sa participation par voie de Remboursement Physique (*Physical Redemption*), sous réserve de la remise d'un Ordre de Rachat (*Buy-Back Order*) valide accompagné d'un Formulaire d'Ordre de Rachat dûment rempli. L'Ordre de Rachat doit spécifier le numéro et la Souche des Titres ETP, inclure une preuve de détention, fournir des coordonnées d'un Portefeuille Numérique (*Digital Wallet*) conforme, et être vérifié et accepté par l'Émetteur, agissant pour le compte du Compartiment (ou par l'Administrateur agissant pour son compte). Le Porteur de Titres ETP concerné doit satisfaire à toutes les exigences applicables en matière de lutte contre le blanchiment de capitaux (*AML*) et de connaissance du client (*KYC*), ainsi qu'à toute autre vérification requise. Les Titres ETP rachetés dans le cadre de cette procédure seront achetés pour un montant de l'Actif Numérique de la Souche concernée égal au Montant du Règlement de Rachat, lequel sera transféré dans le Portefeuille du Porteur de Titres ETP à la Date de Règlement du Rachat (*Buy-Back Settlement Date*), sous réserve du dépôt des Titres ETP concernés et du paiement de la Commission de Rachat. Si les conditions ne sont pas remplies, le paiement pourra être différé ou l'Ordre de Rachat pourra être réputé invalide à la discrétion de l'Emetteur. L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, n'est pas tenu d'accepter tout Ordre de Rachat qui n'est pas correctement complété, ni tout Ordre de Rachat dont la Date de Transaction du Rachat (*Buy-Back Trade Date*) ou la Date de Règlement du Rachat surviendrait pendant une Période de Suspension, après une Date de Remboursement Anticipée, ou après la notification d'un Avis de Remboursement d'un Cas de Défaut. Tous les Titres ETP ainsi achetés seront annulés et les obligations de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, à leur égard seront intégralement éteintes.

Sûreté liée à la Transaction (*Transaction Security*) : L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, consent une sûreté au profit de l'Agent des Sûretés sur, notamment, le Compte de Trésorerie de la Souche (*Series Cash Account*) et l'Acte de Droit de Propriété sur les Actifs Numériques (*Digital Asset Ownership Rights Instrument*) (le « **DORI** ») qui représente les droits de propriété sur les Actifs Numériques de la Souche conservés dans le Compte d'Actifs Numériques de la Souche (*Series Digital Asset Account*). En cas de réalisation de la sûreté et conformément aux Modalités, l'Agent des Sûretés peut ordonner au Dépositaire de livrer les Actifs Numériques de la Souche concernée à l'Agent des Actifs Numériques (*Digital Asset Agent*) en vue de leur liquidation, les produits nets en numéraire étant crédités sur le Compte de Trésorerie de la Souche pour être affectés conformément aux Modalités. L'Agent des Sûretés peut également prendre possession des sommes en numéraire inscrites au crédit du Compte de Trésorerie de la Souche. En outre, l'Émetteur, agissant pour le compte du Compartiment, cédera, en cas de réalisation de la sûreté, ses droits et créances à l'encontre de l'Agent des Actifs Numériques, à l'Agent des Sûretés.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Réalisation des Sûretés (*Enforcement of Security*) et Cas de Défaut : Les Sûretés (*Security Interests*) deviennent réalisables à la survenance d'un Cas de Défaut. Seul l'Agent des Sûretés peut procéder à la réalisation des Sûretés, et il devra y procéder s'il en reçoit l'instruction écrite des Porteurs de Titres ETP représentant au moins 25 % en nombre de Titres ETP en circulation ou par voie de Résolution Extraordinaire (*Extraordinary Resolution*), sous réserve d'avoir été préfinancé, garanti et/ou indemnisé à sa satisfaction. Constituent des Cas de Défaut : (a) le manquement par l'Emetteur d'exécuter ou de se conformer à toute obligation importante prévue par les Documents de la Transaction, non remédié dans les 30 jours calendaires suivant la notification adressée à l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, par l'Agent des Sûretés sur instruction des Porteurs de Titres ETP représentant au moins 25 % en nombre de Titres ETP alors en circulation ; (b) un ordre ou une résolution de liquidation ou de dissolution de l'Emetteur ou du Compartiment (sauf dans le cadre d'une réorganisation approuvée) ; ou (c) la désignation d'un curateur dans le cadre d'une procédure d'insolvabilité. Aucune Notice de Remboursement pour Cas de Défaut (*Event of Default Redemption Notice*) ne peut être émise si une Date de Transaction de Remboursement Anticipé (*Early Redemption Trade Date*) a déjà eu lieu.

Recours Limité et engagement de ne pas intenter certaines procédures **(*Non-Petition*)** : Les obligations de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, au titre des Titres ETP de la Souche sont des obligations à recours limité. Les réclamations des Porteurs de Titres ETP se limitent aux actifs garantissant les Titres ETP de la Souche, étant précisé que les frais liés à la procédure d'insolvabilité ainsi que les créanciers privilégiés sont prioritaires par rapport aux droits des Porteurs de Titres ETP.

Fiscalité : Tous les paiements effectués par l'Emetteur sur les Titres ETP, agissant pour le compte du Compartiment, ou par son agent désigné seront soumis à toute retenue à la source applicable. L'Émetteur, agissant pour le compte du Compartiment, ne fait aucune déclaration ni garantie concernant les conséquences fiscales de l'acquisition, de la détention ou de la cession des Titres ETP, et aucune obligation de majoration (*gross-up*) ne s'applique.

Droit applicable : Les Titres ETP et tous les Documents de Transaction (à l'exception du Contrat d'Agent d'Actifs Numériques et du Contrat d'Agent des Sûretés) sont régis par le droit luxembourgeois. Le Contrat d'Agent d'Actifs Numériques et le Contrat de Cession (*Assignment Agreement*) sont régis par le droit allemand. Le Contrat d'Agent des Sûretés est régi par le droit anglais.

Rang de créance des Titres ETP

Les Titres ETP constituent des engagements directs, assortis de sûretés et à recours limité de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, venant au même rang (*pari passu*) entre eux. En cas d'insolvabilité, tous les frais, dépenses et frais liés à une procédure d'insolvabilité ainsi que les droits des créanciers privilégiés (dans la mesure requise par la loi) primeront sur les droits des Porteurs de Titres ETP.

Restrictions au libre transfert des Titres ETP

Les Titres ETP sont librement transférables, sous réserve de certaines restrictions sur les ventes dans des juridictions spécifiques (notamment l'Autriche, le Danemark, la France, la Finlande, l'Allemagne, l'Italie, le Luxembourg, la Suède, les Pays-Bas et tout pays de l'EEE dont l'autorité compétente n'a pas fait l'objet d'une notification ou d'un passeport du Prospectus de Base). Ces restrictions s'appliquent principalement aux offres au public ou aux offres à certaines catégories d'investisseurs, sauf si des exemptions applicables s'appliquent.

Où les Titres ETP seront-ils négociés ?

Admission à la négociation

Une demande a été déposée pour que les Titres ETP de la Souche soient admis à la négociation sur Euronext Paris et Deutsche Börse Xetra.

Les Titres ETP de la Souche peuvent également être cotés et/ou admis à la négociation sur d'autres bourses qui pourraient être convenues entre l'Émetteur et l'Arrangeur à une date ultérieure.

Quels sont les risques spécifiques aux Titres ETP ?

Principaux facteurs de risque spécifiques aux Titres ETP

Risques liés aux Actifs Numériques :

- **Valorisation des Actifs Numériques :** Les Actifs Numériques ne sont liés à aucune entreprise, gouvernement ou actif spécifique, et ne représentent aucun droit à des revenus, bénéfices ou dettes. Leur valeur est déterminée par des facteurs tels que l'offre limitée, la demande, l'utilité et la rareté, les rendant sujets à une volatilité significative par rapport aux actifs traditionnels. Une volatilité extrême peut affecter la capacité des Participants Autorisés et des teneurs de marché à fournir des prix fiables, et un phénomène d'entrainement des prix (*momentum pricing*) peut contribuer à une inflation supplémentaire des prix, affectant négativement les rendements des Titres ETP.

- **Déclin potentiel de l'adoption et de la valeur des Actifs Numériques :** La poursuite de l'adoption des Actifs Numériques nécessite une augmentation de leur acceptation en tant que moyen de paiement et/ou de leur utilisation dans des applications utilisant la blockchain, ainsi qu'un environnement réglementaire accommodant. Le manque d'expansion pourrait avoir un impact négatif sur le prix de l'Actif Numérique concerné et des Titres ETP. Si un Actif Numérique spécifique comme le bitcoin devient obsolète et est remplacé par une nouvelle génération, le prix de la Souche de Titres ETP concernée pourrait être affectée négativement.

- **Potentiel d'abus de marché :** Les marchés d'Actifs Numériques sont soumis à des normes réglementaires variables, et la supervision réduite pourrait permettre aux acteurs du marché d'exploiter des pratiques telles que la pratique du *front-running*, l'usurpation (*spoofing*) et les stratégies de *pump-and-dump*, affectant négativement la formation des prix et la valeur des Titres ETP.

- **Risques réglementaires et politiques :** L'environnement réglementaire applicable aux Actifs Numériques évolue rapidement, et l'absence de consensus sur le statut juridique des Actifs Numériques crée une incertitude. De futures réglementations pourraient influencer le prix des Actifs Numériques. En cas de non-conformité de l'Emetteur aux exigences réglementaires applicables, celui-ci pourrait subir des pertes et exercer son droit de remboursement anticipé des Titres ETP, exposant les investisseurs à des effets négatifs sur le prix du marché, la liquidité et le montant final du règlement.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

- **Risques techniques liés à la Blockchain, y compris les attaques à 51% :** Si une seule entité contrôle plus de la moitié du réseau d'un Actif Numérique (une « attaque à 51% »), celle-ci pourrait annuler ou bloquer les transactions et permettre les opérations de double dépense (*double-spending*) réduisant ainsi la valeur de l'Actif Numérique et des Titres ETP. De plus, l'informatique quantique pourrait menacer la sécurité de la blockchain, dans la mesure où les Actifs Numériques tels que le bitcoin reposent sur la cryptographie à courbes elliptiques (*elliptic curve cryptography*), laquelle n'est pas résistante à l'informatique quantique.

- **Risque de concentration de la propriété :** Il n'existe pas de registre centralisé de la propriété des Actifs Numériques, et des positions significatives peuvent être concentrées parmi les premiers adoptants ou les détenteurs importants. Des cessions à grande échelle par ces détenteurs, potentiellement motivées par des événements politiques ou économiques, pourraient avoir un impact négatif sur le prix de marché et/ou la liquidité de l'Actif Numérique concerné et réduire la valeur des Titres ETP.

- **Piratage de Portefeuilles Numériques :** Un accès non autorisé à des clés privées pourrait entraîner la perte des Actifs Numériques. Le piratage du Portefeuille Numérique du Dépositaire pourrait entraîner une perte de valeur pour l'ensemble des Porteurs de Titres ETP, qui risqueraient de perdre l'intégralité de leur investissement. L'informatique quantique devrait rendre possible des attaques par « force brute » (*brut force*), dans la mesure où les actifs numériques comme le bitcoin ne sont pas actuellement résistants aux ordinateurs quantiques.

Risques liés aux Titres ETP

- **Risques de fluctuations de la valeur des Titres ETP :** La valeur des Titres ETP ne dépend pas exclusivement du prix en vigueur de l'Actif Numérique de la Souche, et leur performance peut différer significativement de celle d'une détention directe en raison des frais, charges et autres facteurs de risque. Les prix sur le marché secondaire peuvent également être influencés par la liquidité des Titres ETP ainsi que par la solvabilité et la réputation de l'Emetteur et des autres Parties à la Transaction.

- **Marché secondaire, volatilité des prix et risque de liquidité :** La formation des prix sur le marché secondaire dépend du développement sous-jacent du marché et de la perception par le marché de la qualité de crédit de l'Emetteur. Compte tenu de la volatilité historique significative des Actifs Numériques de la Souche, le prix sur le marché secondaire des Titres ETP peut être très volatil, et les Participants Autorisés ne sont pas obligés de créer un marché.

- **Le Taux de Dépenses Totales réduit le Droit sur les Actifs Numériques :** Le Droit sur l'Actif Numérique diminue quotidiennement à un taux égal au Taux de Dépenses Totales, ce qui signifie que la performance de l'Actif Numérique de la Souche ne peut pas dépasser ce taux. L'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, peut augmenter le Taux de Dépenses Totales moyennant un préavis de 30 jours calendaires, réduisant davantage le Droit sur l'Actif Numérique et affectant négativement la valeur des Titres ETP.

- **Taux de change et contrôles des changes :** Les fluctuations de change ou les contrôles des changes imposés par les autorités gouvernementales peuvent diminuer le rendement équivalent en devise du Titulaire de Titres ETP, la valeur des montants de remboursement et la valeur de marché des Titres ETP. En cas de Remboursement en Numéraire, les Porteurs de Titres ETP pourraient recevoir un montant en numéraire réduit, voire ne recevoir aucun montant en numéraire.

Section D - Informations clés sur l'offre des Titres ETP et l'admission à la négociation sur un marché réglementé

Est-ce que les Titres ETP sont offerts au public dans le cadre d'une Offre Non-Exemptée ?

Une offre de Titres ETP peut être faite par tout Offrant Autorisé(s) autrement qu'en application de l'article 1(4) du Règlement Prospectus en Autriche, au Danemark, en Finlande, en France, en Allemagne, en Italie, au Luxembourg, en Suède, aux Pays-Bas et dans tout autre État membre dans lequel le Prospectus de Base en vigueur (et tout supplément) a été notifié à l'autorité compétente de cet État membre conformément au Règlement Prospectus.

Sous réserve des conditions énoncées ci-dessous, l'Émetteur consent à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non-Exemptée de Titres ETP par Flow Traders B.V. (le « Participant Autorisé »), et tout intermédiaire financier autorisé à procéder à de telles offres en vertu de la législation applicable transposant la Directive concernant les marchés d'instruments financiers, telle que modifiée (Directive 2014/65/UE) (ensemble, les « Offrants Autorisés »).

L'Emetteur peut, à tout moment, désigner des Participants Autorisés supplémentaires ou révoquer des Participants Autorisés au titre de la Souche concernée. La liste des Participants Autorisés en vigueur à tout moment au titre de ces Souches sera publiée sur le site web tenu pour le compte de l'Émetteur à l'adresse www.amundietf.com (ou tout autre site web pouvant être communiqué aux Porteurs de Titres ETP).

Conditions du consentement : Les Offrants Autorisés doivent remplir les Conditions d'Offrant Autorisé (telles que définies dans le Prospectus de Base). Ce consentement ne s'étend qu'à l'utilisation du Prospectus de Base dans le cadre d'une Offre Non-Exemptée de Titres ETP en Autriche, au Danemark, en Finlande, en France, en Allemagne, en Italie, au Luxembourg, en Suède, aux Pays-Bas et dans tout autre État membre où le Prospectus de Base en vigueur (et tout supplément) a été notifié à l'autorité compétente de cet État membre conformément au Règlement Prospectus.

A quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ces Titres ETP ?

Conditions générales, calendrier prévisionnel de l'offre et détails de l'admission à la négociation

Les Titres ETP sont offerts par l'Emetteur pendant la période allant de la Date d'Émission de la Souche jusqu'à la plus tardive des dates suivantes : (i) la date d'expiration du Prospectus de Base et (ii) la date d'expiration de la validité d'un nouveau prospectus de base succédant immédiatement au Prospectus de Base, sous réserve d'un raccourcissement de ladite période.

Seuls les Participants Autorisés peuvent demander à l'Emetteur de souscrire aux Titres ETP de la Souche. Les Participants Autorisés peuvent, par la suite offrir ces Titres ETP à des clients de détail, des clients professionnels ou d'autres contreparties éligibles (sous réserve de certaines restrictions de vente contenues dans le Prospectus de Base).

Pendant la durée de vie des Titres ETP, les investisseurs peuvent acheter et vendre des Titres ETP par l'intermédiaire des Offreurs Autorisés sur chaque plateforme de négociation sur laquelle les titres ETP sont cotés et admis à la négociation le cas échéant.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Un investisseur qui souhaite acquérir ou qui acquiert des Titres ETP d'une Offre Non-exemptée auprès d'un Offrant Autorisé pourra le faire, et les offres et ventes des Titres ETP à un investisseur par un Offrant Autorisé seront effectuées conformément aux modalités et autres accords conclus entre cet Offrant Autorisé et cet investisseur y compris, s'agissant du prix, de l'allocation, des accords de règlement et de toutes dépenses ou taxes facturées à l'investisseur. L'Emetteur ne sera pas partie à ces accords avec les investisseurs en ce qui concerne l'Offre Non-Exemptée ou la vente des Titres ETP et, en conséquence, le Prospectus de Base et les Conditions Définitives ne contiennent pas ces informations. Les modalités de l'Offre Non-exemptée seront fournies aux investisseurs par ledit Offrant Autorisé pendant la période concernée. L'Emetteur n'assume aucune responsabilité ni obligation au titre des modalités, des informations y afférentes ou des conséquences de leur utilisation par les investisseurs concernés.

Estimation des dépenses totales, y compris une estimation des dépenses facturées à l'investisseur par l'Emetteur ou l'Offrant Autorisé

Aucun frais ne sera facturé aux investisseurs par l'Émetteur agissant pour le compte du Compartiment.

Des frais supplémentaires, le cas échéant, facturés aux investisseurs par tout Offrant Autorisé seront communiqués par cet Offrant Autorisé au moment de l'offre correspondante de cet Offrant Autorisé à l'investisseur concerné.

Pourquoi ce Prospectus de Base est-il établi ?

Utilisation et montant net estimé du produit d'émission

Les Titres ETP offrent aux investisseurs un moyen relativement simple d'être exposés aux fluctuations des prix des Actifs Numériques de la Souche et offrent un moyen alternatif d'obtenir une exposition très similaire à un investissement direct dans les Actifs Numériques de la Souche. Bien que les Titres ETP ne soient pas l'équivalent exact d'un investissement dans les Actifs Numériques de la Souche, ils offrent aux investisseurs une alternative permettant un certain niveau d'exposition au marché du bitcoin via le marché des titres financiers.

Le produit net de l'émission des Titres ETP sera constitué d'un montant d'Actifs Numériques de la Souche ou d'un montant en numéraire qui sera utilisé pour acquérir des Actifs Numériques de la Souche pour ces Titres ETP, qui seront finalement détenus dans les Comptes de la Souche (*Series Accounts*). Ce montant sera exclusivement utilisé pour remplir les obligations de l'Emetteur, agissant pour le compte du Compartiment, dans le cadre des Titres ETP.

Principaux conflits d'intérêts liés à l'offre ou à l'admission à la négociation

Le Participant Autorisé, les Offrants Autorisés et leurs affiliés ont conclu, et pourront à l'avenir conclure, des transactions financières et commerciales avec l'Emetteur, et lui fournir d'autres services, dans le cadre normal de leurs activités.

Les Parties à la Transaction et/ou leurs affiliées peuvent effectuer des transactions liées aux Actifs Numériques pour leur propre compte ou pour des comptes gérés, émettre des titres liés à des Actifs Numériques, percevoir des commissions ou autres paiements, et effectuer des opérations de couverture. Ces activités pourraient entraîner des conflits d'intérêts et affecter négativement le prix, la liquidité et la valeur des Titres ETP, pouvant entrainer pour les investisseurs la perte de tout ou partie de la valeur de leur investissement. Les Parties à la Transaction peuvent également détenir des informations non publiques relatives aux Actifs Numériques concernés et/ou aux autres Parties à la Transaction, et ne sont pas dans l'obligation de divulguer ces informations aux investisseurs, ce qui signifie que les investisseurs peuvent être amenés à prendre des décisions sans bénéficier des informations dont disposent les Parties à la Transaction.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

EMISSIONSSPEZIFISCHE Zusammenfassung

Abschnitt A – Einleitung und Warnungen
Warnungen
Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") sollte als Einleitung zum Basisprospekt (wie unten definiert) und zu den endgültigen Bedingungen bezüglich der ETP-Wertpapiere (die "**Endgültigen Bedingungen**"), denen diese Zusammenfassung beigefügt ist, gelesen werden. Jede Entscheidung, in die ETP-Wertpapiere zu investieren, sollte auf der Berücksichtigung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen als Ganzes gestützt werden. Ein Anleger in den ETP-Wertpapieren könnte das gesamte oder einen Teil des angelegten Kapitals verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt und/oder den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, kann der Kläger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird. Zivilrechtlich haftet nur die Emittentin, die in Bezug auf ihr Kompartment "Amundi Bitcoin ETP" handelt, ausschließlich auf Grundlage dieser Zusammenfassung, einschließlich etwaiger Übersetzungen davon, und dies nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den Endgültigen Bedingungen gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den Endgültigen Bedingungen gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die ETP-Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würde. ***Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.***
Bezeichnung und internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der ETP-Wertpapiere
Die in dieser Zusammenfassung beschriebenen Wertpapiere sind die erste Serie ("**Serie**") von Digital Asset-Linked ETP-Wertpapiere (die "**ETP-Wertpapiere**"). Die International Securities Identification Number ("**ISIN**") der ETP-Wertpapiere lautet: XS3332092090.
Identität und Kontaktdaten der Emittentin
Digital Assets S.à r.l. (die "**Emittentin**"), die in Bezug auf ihr Kompartment "Amundi Bitcoin ETP" handelt, 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg, Telefonnummer: +352 27 44 10 1, E-Mail: digitalassetssarl@apexgroup.com.
Billigung des Basisprospekts
Der Basisprospekt wurde als Basisprospekt von der *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankreich - Tel.: 01 53 45 60 00, am 7. April 2026 unter der Genehmigungsnummer Nr. 26-075 (der "**Basisprospekt**") gebilligt. Der Basisprospekt ist bis zum 7. April 2027 gültig. Der Basisprospekt, der diesem Basisprospekt nachfolgen wird, wird auf der Website (a) der AMF (www.amf-france.org) und (b) auf der für die Emittentin unterhaltenen Website auf www.amundietf.com (oder auf einer anderen von der Emittentin von Zeit zu Zeit für die Serie von ETP-Wertpapieren angezeigten Website) verfügbar sein.
Abschnitt B – Basisinformationen über die Emittentin
Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?
Sitz und Rechtsform der Emittentin, LEI, geltendes Recht und Land der Eintragung
Digital Assets S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*société à responsabilité limitée*), die dem Recht des Großherzogtums Luxemburg untersteht und als luxemburgische Verbriefungsgesellschaft im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 22. März 2004 über Verbriefung (in der jeweils geltenden Fassung) qualifiziert, mit Sitz in der Rue Gabriel Lippmann 3, L-5365 Munsbach, Großherzogtum Luxemburg, registriert im luxemburgischen Handels- und Firmenregister (*Registre de commerce et des sociétés, Luxemburg*) unter der Nummer B305567. Die Emittentin handelt in Bezug auf ihr Kompartment "Amundi Bitcoin ETP" im Zusammenhang mit der Emission der Serie von ETP-Wertpapieren. Die LEI der Emittentin lautet 9845005907F92E4ZA558 und die LEI ihres Kompartments "Amundi Bitcoin ETP" lautet 984500FA9747C9F85855.
Haupttätigkeiten
Die Emittentin wurde als unreguliertes Verbriefungsunternehmen im Sinne des Securitization Act 2004 mit dem spezifischen Zweck der Emission der ETP-Wertpapiere gegründet.
Hauptanteilseigner
Digital Assets Holding S.à r.l. hält 100 % der Anteile an der Emittentin. Alle Anteile an Digital Assets Holding S.à r.l. werden von Digital Assets Stichting gehalten. Digital Assets Stichting hat aufgrund ihrer rechtlichen Natur weder Anteilsinhaber noch Mitglieder.
Identität der Hauptgeschäftsführer der Emittentin
Die Class A Manager sind Anna Benhamou und Loredana Carletti und die Class B Manager sind Harissan Patag und Maud Meyer.
Identität der Abschlussprüfer der Emittentin
Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, ist der gesetzliche Abschlussprüfer der Emittentin. Deloitte Audit ist Mitglied eines Mitglieds des Luxemburger Wirtschaftsprüferinstituts (*Institute des réviseur d'entreprises*).
Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?
Wesentliche Finanzinformationen
Seit ihrer Gründung hat die Emittentin den Betrieb nicht aufgenommen, und zum Zeitpunkt des Basisprospekts wurden keine Finanzberichte der Emittentin erstellt.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Risiken im Zusammenhang mit der Emittentin

· **Die Emittentin ist ein unreguliertes Verbriefungsunternehmen, das dem Securitisation Act 2004 unterliegt:** Ansprüche gegen die Emittentin in Bezug auf die Serie von ETP-Wertpapieren sind auf die Nettovermögenswerte des Kompartments "Amundi Bitcoin ETP" (das "**Kompartment")** beschränkt. Wenn Kompartment-Vermögenswerte nicht ausreichen, um die Ansprüche der Wertpapierinhaber zu erfüllen, erleiden die Wertpapierinhaber einen teilweisen oder vollständigen Verlust der Kapitalanlage.

· **Eingeschränkter Rückgriff auf Kompartment-Vermögenswerte:** Wenn Kompartment-Vermögenswerte nicht ausreichen, um alle Verbindlichkeiten zu begleichen, sind die Verpflichtungen der Emittentin auf diese Vermögenswerte beschränkt. Keine weiteren Vermögenswerte der Emittentin oder anderer Kompartments werden zur Verfügung stehen und etwaige Ansprüche auf Fehlbeträge werden nach Realisierung gelöscht.

Risiken im Zusammenhang mit Transaktionsparteien

· **Gegenpartei-Risiko:** Die Emittentin ist im Hinblick auf das Kompartment dem Kredit-, Reputations- und Abwicklungsrisiko seiner Gegenparteien ausgesetzt. Mehrere Schlüsselfunktionen werden von Einheiten der Crédit Agricole-Gruppe übernommen, was bedeutet, dass der Eintritt eines wesentlichen nachteiligen Ereignisses, das diese Gruppe betrifft, mehrere Transaktionsparteien gleichzeitig betreffen könnte.

· **Risiken im Zusammenhang mit dem Verwahrer (*Custodian*):** Im Falle einer Insolvenz des Verwahrers kann die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, möglicherweise keine rechtzeitige Lieferung oder Realisierung der Digitalen Vermögenswerte der Serie (*Series Digital Assets*) erreichen. Es besteht das Risiko, dass der Verwahrer in der Praxis die ordnungsgemäße Trennung (*segregation*) von Vermögenswerten nicht aufrechterhält, und wenn Digitale Vermögenswerte verloren gehen oder gestohlen werden, kann der Verwahrer möglicherweise nicht in der Lage sein, die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, zu entschädigen.

Abschnitt C – Basisinformationen über die ETP-Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der ETP-Wertpapiere?

Art, Gattung und ISIN

Die ETP-Wertpapiere sind unverzinste, besicherte Verpflichtungen mit beschränktem Rückgriff der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, unter der Serie mit der Bezeichnung "Amundi Bitcoin ETP".

Die ETP-Wertpapiere sind an den Wert von Bitcoin (BTC) (der "**Digitalen Vermögenswert der Serie"** (*Series Digital Asset*)) gekoppelt.

Die ETP-Wertpapiere werden als Inhaberpapiere ausgegeben.

Die International Securities Identification Number (ISIN) der ETP-Wertpapiere lautet XS3332092090.

Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der ausgegebenen ETP-Wertpapiere und Laufzeit der ETP-Wertpapiere

Die ETP-Wertpapiere lauten auf USD ohne Nennwert. Die ETP-Wertpapiere haben kein Fälligkeitsdatum. Die ETP-Wertpapiere haben keine feste Laufzeit und werden nur gemäß den Bedingungen zurückgezahlt.

Zum Ausgabetag dieser Tranche von ETP-Wertpapieren werden sich 2 350 000 ETP-Wertpapiere der Serie in Ausgabe befinden.

Rechte, die mit den ETP-Wertpapieren verbunden sind

Beschreibung der Rendite auf ETP-Wertpapiere: Die ETP-Wertpapiere der Serie sind an die Wertentwicklung der Digitalen Vermögenswerte der Serie gekoppelt. Die Wertentwicklung der ETP-Wertpapiere der Serie bildet auf einer Eins-zu-eins-Basis, ohne Hebelwirkung, die Preisbewegungen der Digitalen Vermögenswerte der Serie ab, vorbehaltlich der von der Emittentin für diese ETP-Wertpapiere zu zahlenden Gebühren und Kosten (z. B. die Gesamtkostenquote (*Total Expense Ratio*)) sowie der von den Anlegern zu tragenden Kosten, die den Wert der ETP-Wertpapiere mindern.

Digitaler-Vermögenswert-Anspruch (*Digital Asset Entitlement*)**:** Jedes ETP-Wertpapier der Serie hat einen „**Digitaler-Vermögenswert-Anspruch** der einem anteiligen Betrag an Digitalen Vermögenswerten der Serie entspricht. Am Ausgabetag der Serie wird jedem ETP-Wertpapier der Serie ein Digitaler-Vermögenswert-Anspruch von 0,0001000000 Digitalem Vermögenswert der Serie zugewiesen (der „**Anfängliche Digitaler-Vermögenswert-Anspruch**").

Gesamtkostenquote: An jedem Tag nach dem Ausgabetrag der Serie wird der Digitaler-Vermögenswert-Anspruch jedes ETP-Wertpapiers um einen Satz gekürzt, der dem auf den jeweiligen Tag entfallenden Anteil der Gesamtkostenquote entspricht (die „**Gesamtkostenquote**"). Diese Gesamtkostenquote muss ausreichen, um die „All-in-One"-Gebühr der Emittentin an den Berater (*Advisor*) zu finanzieren (die der Berater seinerseits zur Zahlung der vereinbarten Gebühren aller anderen Dienstleister der Emittentin in Bezug auf eine Serie verwenden wird). Zur Finanzierung dieser „All-in-One"-Gebühr wird die Emittentin (oder der Digital Asset Agent in ihrem Namen) in regelmäßigen Abständen einen Betrag an Digitalen Vermögenswerten (der „**TER-Digitale-Vermögenswert**") liquidieren, der den aufgelaufenen Kürzungen (gemäß der Gesamtkostenquote) des Digitaler-Vermögenswert-Anspruchs aller ETP-Wertpapiere der Serie entspricht.

Die Gesamtkostenquote in Bezug auf die Serie kann vom Emittenten auf Ersuchen des Beraters von Zeit zu Zeit geändert werden, wobei eine Erhöhung erst wirksam werden kann, nachdem die Wertpapierinhaber der betreffenden Serie mindestens 30 Kalendertage im Voraus über die Erhöhung benachrichtigt worden sind. Die jeweils geltende Gesamtkostenquote in Bezug auf jede Serie sowie jede beabsichtigte Änderung der Gesamtkostenquote einer Serie werden auf der für die Emittentin unterhaltenen Website unter www.amundietf.com (oder einer solch anderen Website, die den Wertpapierinhabern unter Umständen mitgeteilt wurde) veröffentlicht.

Zinsen: Unter den ETP-Wertpapiere erfolgen keine Zinszahlungen, weder fest noch variabel. Keinerlei Zinsen, Erträge, Dividenden, Ausschüttungen oder sonstige Renditen jeglicher Art sind vom Emittenten an die Wertpapierinhaber zu zahlen, weder während der Laufzeit der ETP-Wertpapiere noch bei Rückzahlung oder Rückkauf.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Rückzahlung und Vorzeitige Rückzahlung: Wenn ein Kündigungsereignis der Emittentin (*Issuer Call Redemption Event*) eintritt, ein sonstiges Vorzeitiges Rückzahlungsereignis (*Early Redemption Event*) eintritt oder eine Rückzahlungsmitteilung aufgrund eines Kündigungsereignisses (*Event of Default Redemption Notice*) abgegeben wird, werden sämtliche ausstehenden ETP-Wertpapiere am Vorzeitigen Rückzahlungsabrechnungstag (*Early Redemption Settlement Date*) zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (*Early Redemption Amount*) fällig und zahlbar. Für die Zwecke der vorzeitigen Rückzahlung gelten sämtliche ETP-Wertpapiere als der Barrückzahlung unterliegend. Die Zahlung des Vorzeitigen Rückzahlungsbetrags erfüllt die Verpflichtungen der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, hinsichtlich des betreffenden ETP-Wertpapiers in vollem Umfang.

Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, kann jederzeit nach eigenem Ermessen und unter Einhaltung einer unwiderruflichen Kündigungsfrist von mindestens 30 Kalendertagen beschließen, sämtliche ETP-Wertpapiere vorzeitig zurückzuzahlen (ein „**Kündigungsereignis der Emittentin**"). Darüber hinaus stellen die folgenden Ereignisse jeweils ein Vorzeitiges Rückzahlungsereignis dar, das die Emittenten, die in Bezug auf das Kompartment handelt, berechtigt (aber nicht verpflichtet), sämtliche ETP-Wertpapiere vorzeitig zurückzuzahlen: (a) ein Rückzahlungsereignis wegen Rechtswidrigkeit (wenn es für die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, rechtswidrig oder undurchführbar wird oder voraussichtlich werden wird, die Digitalen Vermögenswerte der Serie zu halten, zu erwerben oder zu veräußern oder ihre Verpflichtungen zu erfüllen); (b) ein Regulatorisches Rückzahlungsereignis (wenn eine Gesetzesänderung eine zusätzliche Lizenzierung erforderlich macht oder die Kosten der Emittentin erhöht); (c) ein Rückzahlungsereignis wegen Betriebsstörung (wenn es für die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, unmöglich oder undurchführbar wird, die erforderlichen Transaktionen oder Vermögenswerte aufrechtzuerhalten, oder ein Störungsereignis 30 Kalendertage oder länger andauert); (d) ein Rückzahlungsereignis wegen eines Autorisierten Teilnehmers (wenn sämtliche Autorisierten Teilnehmer zurücktreten oder abberufen werden und innerhalb von 30 Kalendertagen kein Ersatz bestellt wird); (e) ein Rückzahlungsereignis wegen Nichtersetzung eines Dienstleisters (wenn ein wesentlicher Dienstleister zurücktritt oder abberufen wird und innerhalb von 60 Kalendertagen kein Ersatz bestellt wird); (f) ein Rückzahlungsereignis wegen eines Dienstleisters (wenn ein wesentlicher Dienstleister seine Dienstleistungen nicht erbringt); und (g) ein Rückzahlungsereignis wegen Hard Fork/Airdrop (wenn eine nicht abwärtskompatible Änderung (*non-backward-compatible change*) der Blockchain des Digitalen Vermögenswerts der Serie nicht behoben werden kann).

Rückkauf von Autorisierten Teilnehmern: Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, kann ohne Zustimmung des Sicherheitentreuhänders (*Security Agent*) oder eines Wertpapierinhabers jederzeit ETP-Wertpapiere zurückkaufen. Ein Autorisierter Teilnehmer kann die Emittentin ersuchen, ETP-Wertpapiere zurückzukaufen, und zwar gegen (A) einen Betrag des betreffenden Digitalen Vermögenswerts der Serie oder (B) sofern Barrückzahlungen akzeptiert werden, einen Barbetrag in USD, jeweils in Höhe des Rückkauf-Abwicklungsbetrags (*Buy-Back Settlement Amount*). Eine Barrückzahlung wird nur akzeptiert, wenn dies in den Endgültigen Bedingungen angegeben oder von der Emittentin mitgeteilt wurde, und unterliegt dem alleinigen Ermessen der Emittentin. Eine Rückkauf-Gebühr (*Buy-Back Fee*) ist vom Autorisierten Teilnehmer zu entrichten und kann von Zeit zu Zeit geändert werden. Sämtliche ETP-Wertpapiere, die von oder für die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, erworben werden, werden annulliert und können weder erneut begeben noch weiterverkauft werden.

Rückkauf von Wertpapierinhabern, die keine Autorisierten Teilnehmer sind: Ein Wertpapierinhaber, der kein Autorisierter Teilnehmer ist, kann die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, ersuchen, seine Bestände ganz oder teilweise im Wege einer Physischen Rückzahlung (*Physical Redemption*) zurückzukaufen, vorbehaltlich der Einreichung einer gültigen Rückkauf-Order (*Buy-Back Order*) zusammen mit einem ordnungsgemäß ausgefüllten Rückkauf-Formular (*Buy-Back Order Form*). Die Rückkauf-Order muss die Anzahl und die Serie der ETP-Wertpapiere angeben, einen Bestandsnachweis enthalten, die Information zu einer konformen Digital Wallet beinhalten und von der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt (oder dem Verwalter (*Administrator*) in ihrem Namen), überprüft und angenommen werden. Der betreffende Wertpapierinhaber muss alle anwendbaren AML- und KYC-Anforderungen sowie sonstige Überprüfungsanforderungen erfüllen. ETP-Wertpapiere, die im Rahmen dieses Verfahrens zurückgekauft werden, werden gegen einen Betrag des betreffenden Digitalen Vermögenswerts der Serie in Höhe des Rückkauf-Abwicklungsbetrags erworben und am Rückkauf-Abwicklungstag (*Buy-Back Settlement Date*) auf die Wallet des Wertpapierinhabers übertragen, vorbehaltlich der Einlieferung der betreffenden ETP-Wertpapiere und der Zahlung der Rückkauf-Gebühr. Werden Bedingungen nicht erfüllt, kann die Zahlung verzögert oder die Rückkauf-Order nach dem Ermessen der Emittentin als ungültig angesehen werden. Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, ist nicht verpflichtet, eine Rückkauf-Order anzunehmen, die nicht ordnungsgemäß ausgefüllt wurde oder bei der der Rückkauf-Handelstag (*Buy-Back Trade Date*) oder der Rückkauf-Abwicklungstag in einen Aussetzungszeitraum (*Suspension Period*) fallen würde, nach einem Handelstag für die Vorzeitige Rückzahlung (*Early Redemption Trade Date*) liegen würde oder nach Zustellung einer Rückzahlungsmitteilung aufgrund eines Kündigungsereignisses fallen würde. Sämtliche so erworbenen ETP-Wertpapiere werden annulliert, und die Verpflichtungen der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, gelten damit als vollständig erfüllt.

Transaktionssicherheiten (*Transaction Security*): Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, bestellt zugunsten des Sicherheitentreuhänders ein Sicherungsrecht an, unter anderem, dem Geldkonto der Serie (*Series Cash Account*) und dem Instrument über Eigentumsrechte an Digitalen Vermögenswerten (*Digital Asset Ownership Rights Instrument,* das **„DORI"**), welches die Eigentumsrechte an den Digitalen Vermögenswerten der Serie darstellt, die auf dem Konto für Digitale Vermögenswerte der Serie (*Series Digital Asset Account*) verwahrt werden. Im Verwertungsfall und gemäß den Bedingungen kann der Sicherheitentreuhänder den Verwahrer anweisen, die betreffenden Digitalen Vermögenswerte der Serie an den Digital Asset Agent zur Veräußerung zu liefern, wobei der Nettogelderlös dem Geldkonto der Serie gutgeschrieben und gemäß den Bedingungen verwendet wird. Auch der Sicherheitentreuhänder kann sich Guthaben des Geldkontos der Serie aneignen. Darüber hinaus wird die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, im Verwertungsfall ihre Rechte und Ansprüche gegen den Digital Asset Agenten an den Sicherheitentreuhänder abtreten.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Verwertung der Sicherheiten und Kündigungsgrund: Die Sicherungsrechte (*Security Interests*) werden bei Eintritt eines Kündigungsgrundes (*Event of Default*) verwertbar. Nur der Sicherheitentreuhänder kann die Sicherungsrechte verwerten, und er ist hierzu verpflichtet, wenn er von Wertpapierinhabern von mindestens 25 Prozent der ausstehenden ETP-Wertpapiere schriftlich oder durch einen Außerordentlichen Beschluss (*Extraordinary Resolution*) angewiesen wird, vorbehaltlich einer zu seiner Zufriedenheit erfolgten Vorfinanzierung, Besicherung und/oder Freistellung. Folgende Umstände stellen Kündigungsgründe dar: (a) die Nichterfüllung oder Nichteinhaltung einer wesentlichen Verpflichtung der Emittentin aus den Transaktionsdokumenten (*Transaction Documents*), die nicht innerhalb von 30 Kalendertagen nach einer an die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, gerichteten Mitteilung des Sicherheitentreuhänders – auf Anweisung von Wertpapierinhabern von mindestens 25 Prozent der zu diesem Zeitpunkt ausstehenden ETP-Wertpapiere – behoben wird; (b) eine Anordnung oder ein Beschluss zur Abwicklung oder Auflösung der Emittentin oder des Kompartments (außer zu genehmigten Umstrukturierungszwecken); oder (c) die Bestellung eines Insolvenzverwalters. Eine Rückzahlungsmitteilung aufgrund eines Kündigungsereignisses (*Event of Default Redemption Notice*) kann nicht erteilt werden, wenn bereits ein Handelstag für die Vorzeitige Rückzahlung (*Early Redemption Trade Date*) eingetreten ist.

Beschränkter Rückgriff und Klageverzicht (*Limited Recourse and Non-Petition*): Die Verbindlichkeiten der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, aus den ETP-Wertpapieren der Serie sind Verbindlichkeiten mit beschränktem Rückgriff (*limited recourse obligations*). Die Ansprüche der Wertpapierinhaber beschränken sich auf die Vermögenswerte, die die ETP-Wertpapiere der Serie besichern, wobei insolvenz-bezogene Kosten und bevorrechtigte Gläubiger den Ansprüchen der Wertpapierinhaber vorgehen.

Besteuerung: Sämtliche Zahlungen in Bezug auf die ETP-Wertpapiere durch die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, oder deren beauftragte Stelle, unterliegen etwaigen anwendbaren Quellensteuern. Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, gibt keine Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens oder der Veräußerung der ETP-Wertpapiere ab, und es besteht keine Verpflichtung zum Ausgleich anfallender Steuern (*no gross-up obligation*).

Geltendes Recht: Die ETP-Wertpapiere und alle Transaktionsdokumente (außer dem Digital Asset Agency Agreement und dem Security Agency Agreement) unterliegen luxemburgischem Recht. Das Digital Asset Agency Agreement und das Assignment Agreement unterliegen deutschem Recht. Das Security Agency Agreement unterliegt englischem Recht.

Rang der ETP-Wertpapiere

Die ETP-Wertpapiere stellen unmittelbare, besicherte Verpflichtungen mit beschränktem Rückgriff der Emittentin dar, die in Bezug auf das Kompartment handelt, und sind untereinander gleichrangig und anteilig (*pari passu*) ohne Vorrang untereinander. Im Falle einer Insolvenz gehen alle insolvenzbezogenen Kosten, Ausgaben und Gebühren sowie die Rechte bevorrechtigter Gläubiger (soweit gesetzlich vorgeschrieben) den Forderungen der Wertpapierinhaber im Rang vor.

Beschränkungen der freien Handelbarkeit der ETP-Wertpapiere

Die ETP-Wertpapiere sind frei handelbar, vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen bei Verkäufen in bestimmte Rechtsordnungen (einschließlich Österreich, Dänemark, Frankreich, Finnland, Deutschland, Italien, Luxemburg, Schweden, Niederlande und alle EWR-Länder, deren zuständiger Behörde der Basisprospekt nicht notifiziert oder im Wege des europäischen Passport-Verfahrens angezeigt wurde). Diese Beschränkungen gelten prinzipiell für öffentliche Angebote oder Angebote, die sich an bestimmte Kategorien von Anlegern richten, sofern nicht anwendbare Ausnahmen gelten.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zulassung zum Handel

Es wurde ein Antrag gestellt, dass die ETP-Wertpapiere der Serie zum Handel bei Euronext Paris und der Deutschen Börse Xetra zugelassen werden.

Die ETP-Wertpapiere der Serie können auch an anderen oder weiteren Börsen gelistet und/oder zum Handel zugelassen werden, wie zwischen der Emittentin und dem Arrangeur (*Arranger*) zu einem späteren Zeitpunkt vereinbart.

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

Wesentlichste Risikofaktoren, die für die ETP-Wertpapiere spezifisch sind

Risiken im Zusammenhang mit Digitalen Vermögenswerten:

- **Bewertung Digitaler Vermögenswerte:** Digitale Vermögenswerte sind weder an ein bestimmtes Unternehmen, eine Regierung oder einen Vermögenswert gebunden und stellen keine Ansprüche auf Einkommen, Gewinne oder Schulden dar. Ihr Wert wird durch Faktoren wie begrenztes Angebot, Nachfrage, Nutzen und Knappheit bestimmt, wodurch sie im Vergleich zu traditionellen Vermögenswerten signifikanten Wertschwankungen (*volatility*) unterliegen. Extreme Volatilität kann die Fähigkeit Autorisierter Teilnehmer und Market Makers beeinträchtigen, verlässliche Preise zu stellen, und eine Momentum-Preisstellung (*momentum* pricing) kann die Preise weiter in die Höhe treiben, was sich nachteilig auf die Rendite der ETP-Wertpapiere auswirken kann.

- **Möglicher Rückgang der Akzeptanz und des Wertes Digitaler Vermögenswerte:** Eine weitere Verbreitung erfordert eine zunehmende Akzeptanz als Zahlungsmittel und/oder in Blockchain-Anwendungen sowie ein entgegenkommendes regulatorisches Umfeld. Eine mangelnde Expansion könnte den Preis des betreffenden Digitalen Vermögenswerts und der ETP-Wertpapiere nachteilig beeinflussen. Falls ein bestimmter Digitaler Vermögenswert wie Bitcoin obsolet wird und durch eine neue Generation ersetzt wird, könnte der Preis der betreffenden Serie von ETP-Wertpapieren negativ beeinflusst werden.

- **Potenzial für Marktmissbrauch:** Die Märkte für Digitale Vermögenswerte unterliegen unterschiedlichen regulatorischen Standards, und eine geringere Aufsicht kann es Marktteilnehmern ermöglichen, Praktiken wie Front-Running, Spoofing und Pump-and-Dump-Strategien auszunutzen, was sich nachteilig auf die Preisbildung und den Wert der ETP-Wertpapiere auswirken kann.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

- **Regulatorische und politische Risiken:** Das regulatorische Umfeld in Bezug auf Digitale Vermögenswerte entwickelt sich rasch weiter und der fehlende Konsens über den rechtlichen Status Digitaler Vermögenswerte schafft Unsicherheit. Künftige Regulierungen können den Preis Digitaler Vermögenswerte beeinflussen. Falls die Emittentin gegen Vorschriften verstößt, können ihr Verluste entstehen, und sie kann von ihrem Recht Gebrauch machen, die ETP-Wertpapiere vorzeitig zurückzuzahlen, wobei Anleger negative Auswirkungen auf den Marktpreis, die Liquidität und den endgültigen Abrechnungsbetrag riskieren.

- **Technische Risiken im Zusammenhang mit der Blockchain, einschließlich 51 Prozent Angriffen:** Wenn eine einzelne Entität mehr als die Hälfte des Netzwerks eines Digitalen Vermögenswerts kontrolliert (ein „**51-Prozent-Angriff**"), könnte sie Transaktionen rückgängig machen oder blockieren und doppelte Ausgaben ermöglichen, was den Wert des Digitalen Vermögenswerts und der ETP-Wertpapiere verringert. Darüber hinaus könnte Quantencomputing die Blockchain-Sicherheit gefährden, da Digitale Vermögenswerte wie Bitcoin auf elliptischer Kurvenkryptographie basieren, die nicht quantencomputerresistent ist.

- **Risiko der Konzentration von Eigentumsrechten:** Es gibt kein zentrales Register für das Eigentum an Digitalen Vermögenswerten, und erhebliche Bestände können bei frühen Anwendern oder Großinhabern konzentriert sein. Großangelegte Veräußerungen durch solche Inhaber, die möglicherweise durch politische oder wirtschaftliche Ereignisse motiviert sind, könnten den Marktpreis und/oder die Liquidität des betreffenden Digitalen Vermögenswerts negativ beeinflussen und den Wert der ETP-Wertpapiere reduzieren.

- **Hacks auf digitale Geldbörsen (***Digital Wallets* **):** Ein unbefugter Zugriff auf private Schlüssel könnte zum Verlust von Digitalen Vermögenswerten führen. Ein Hack der Digital Wallet des Verwahrers könnte einen Wertverlust für alle Wertpapierinhaber verursachen, die Gefahr laufen würden, ihre gesamte Kapitalanlage zu verlieren. Es wird erwartet, dass Quantencomputing sogenannte „Brute-Force"-Angriffe ermöglichen wird, da Digitale Vermögenswerte wie Bitcoin derzeit nicht quantencomputerresistent sind.

Risiken im Zusammenhang mit den ETP-Wertpapieren

Risiken von Wertschwankungen von ETP-Wertpapieren: Der Wert der ETP-Wertpapiere hängt nicht ausschließlich vom aktuellen Preis des Digitalen Vermögenswerts der Serie ab, und die Wertentwicklung kann aufgrund von Gebühren, Kosten und anderen Risikofaktoren erheblich von einer Direktanlage abweichen. Die Preise auf dem Sekundärmarkt können auch durch die Liquidität der ETP-Wertpapiere sowie die Kreditwürdigkeit und den Ruf der Emittentin und anderer Transaktionsparteien beeinflusst werden.

Sekundärmarkt, volatile Marktpreise und Liquiditätsrisiko: Die Preisbildung auf dem Sekundärmarkt hängt von der zugrunde liegenden Marktentwicklung und der Einschätzung des Marktes hinsichtlich der Bonität des Emittenten ab. Angesichts der erheblichen historischen Volatilität der Digitalen Vermögenswerte der Serie könnte die Preisbildung der ETP-Wertpapiere auf dem Sekundärmarkt sehr volatil sein und die Autorisierten Teilnehmer sind nicht verpflichtet, einen Markt zu stellen.

Die Gesamtkostenquote reduziert den Anspruch auf Digitale Vermögenswerte: Der Anspruch auf Digitale Vermögenswerte verringert sich täglich um einen Betrag, der der Gesamtkostenquote entspricht, was bedeutet, dass die Wertentwicklung des Digitalen Vermögenswerts der Serie die Quote (*ratio*) möglicherweise nicht übersteigt. Die Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, kann die Gesamtkostenquote mit einer Frist von 30 Kalendertagen erhöhen, wodurch der Anspruch auf Digitale Vermögenswerte weiter reduziert und der Wert der ETP-Wertpapiere negativ beeinflusst wird.

Wechselkurse und Wechselkurskontrollen: Währungsschwankungen oder staatlich auferlegte Wechselkurskontrollen können die währungsäquivalente Rendite des Wertpapierinhabers, den Wert der Rückzahlungsbeträge und den Marktwert der ETP-Wertpapiere verringern. Wertpapierinhaber können bei einer Barrückzahlung weniger Barmittel oder gar keine Barmittel erhalten.

Abschnitt D – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Werden die ETP-Wertpapiere im Rahmen eines Nicht-befreiten Angebots öffentlich angeboten?

Die ETP-Wertpapiere können von jedem Autorisierten Anbieter, in anderen als den in Artikel 1 Absatz 4 der Prospektverordnung genannten Fällen, in Österreich, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Schweden, den Niederlanden und jedem anderen Mitgliedstaat, in dem der aktuelle Basisprospekt (und etwaige Nachträge dazu) gemäß der Prospektverordnung der zuständigen Behörde dieses Mitgliedstaates notifiziert wurde, angeboten werden.

Vorbehaltlich der nachfolgend genannten Bedingungen stimmt die Emittentin der Verwendung des Basisprospekts im Zusammenhang mit einem Nicht-befreiten Angebot von ETP-Wertpapieren durch Flow Traders B.V. (der "Autorisierte Teilnehmer") und jeden Finanzintermediär, der berechtigt ist, solche Angebote gemäß der geltenden Gesetzgebung zur Umsetzung der Richtlinie über Märkte in Finanzinstrumenten, in der geänderten Fassung (Richtlinie 2014/65/EU) vorzunehmen, zu tätigen (zusammen, die "Autorisierten Anbieter").

Die Emittentin kann von Zeit zu Zeit weitere Autorisierte Teilnehmer ernennen oder Autorisierte Teilnehmer in Bezug auf diese Serie abberufen. Die Liste der Autorisierten Teilnehmer in Bezug auf diese Serie wird von Zeit zu Zeit auf der Website veröffentlicht, die für die Emittentin bei www.amundietf.com unterhalten (oder auf einer solch anderen Website, die den Wertpapierinhabern mitgeteilt wird).

Bedingungen der Zustimmung: Die Autorisierten Anbieter müssen die Bedingungen des Autorisierten Anbieters (*Authorised Offeror Terms*) (wie im Basisprospekt definiert) erfüllen. Diese Zustimmung erstreckt sich nur auf die Verwendung des Basisprospekts, um Wertpapiere im Rahmen eines Nicht-befreiten Angebots in Österreich, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Schweden, den Niederlanden und jedem anderen Mitgliedstaat, in dem der aktuelle Basisprospekt (und etwaige Nachträge dazu) gemäß der Prospektverordnung der zuständigen Behörde dieses Mitgliedstaates notifiziert wurde, anzubieten.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dies ETP-Wertpapier investieren?
Allgemeine Bedingungen, Konditionen, voraussichtlicher Zeitplan des Angebots und Einzelheiten zur Zulassung zum Handel
Die ETP-Wertpapiere werden von der Emittentin im Zeitraum vom Ausgabetag der Serie bis zum späteren von (i) dem Ablaufdatum des Basisprospekts und (ii) dem Ablauf der Gültigkeit eines neuen Basisprospekts, der unmittelbar auf den Basisprospekt folgt, angeboten, vorbehaltlich einer Verkürzung des Zeitraums. Nur Autorisierte Teilnehmer können die Emittentin bitten, ETP-Wertpapiere der Serie zu zeichnen. Danach können Autorisierte Teilnehmer diese ETP-Wertpapiere Privatkunden, professionellen Kunden oder anderen berechtigten Gegenparteien anbieten (vorbehaltlich bestimmter Verkaufsbeschränkungen im Basisprospekt).
Während der Laufzeit der ETP-Wertpapiere können Anleger ETP-Wertpapiere über die Autorisierten Anbieter auf jedem Handelsplatz, auf dem die ETP-Wertpapiere gelistet und börsengehandelt sind, von Zeit zu Zeit kaufen und verkaufen.
Ein Anleger, der beabsichtigt, ETP-Wertpapiere im Rahmen eines Nicht-befreiten Angebots von einem Autorisierten Anbieter zu kaufen, wird dies tun, und Angebote und Verkäufe solcher ETP-Wertpapiere an einen Anleger durch diesen Autorisierten Anbieter werden gemäß den Bedingungen des Angebots und der anderen Vereinbarungen zwischen dem Autorisierten Anbieter und dem Anleger durchgeführt, einschließlich Vereinbarungen bezüglich des Preises, der Allokationen, der Abwicklungsmodalitäten and der Auslagen, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden. Die Emittentin wird nicht Partei solcher Vereinbarungen mit solchen Anlegern im Zusammenhang mit dem Nicht-befreiten Angebot oder dem Verkauf der betreffenden ETP-Wertpapiere sein, und dementsprechend werden der Basisprospekt und diese Endgültigen Bedingungen solche Informationen nicht enthalten. Die Bedingungen des Nicht-befreiten Angebots werden den Anlegern von dem jeweiligen Autorisierten Anbieter zum Zeitpunkt des Nicht-befreiten Angebots mitgeteilt. Die Emittentin übernimmt keine Verantwortung oder Haftung für die Bedingungen, die damit verbundenen Informationen oder die Folgen ihrer Verwendung durch die betreffenden Anleger.
Schätzung der Gesamtkosten, einschließlich geschätzter Kosten, die dem Anleger von der Emittentin oder dem Autorisierten Anbieter in Rechnung gestellt werden
Den Anlegern werden von der Emittentin, die in Bezug auf das Kompartment handelt, keine Kosten in Rechnung gestellt. Zusätzliche Kosten, falls vorhanden, die den Anlegern von einem Autorisierten Anbieter in Rechnung gestellt werden, werden von diesem Autorisierten Anbieter zum Zeitpunkt des entsprechenden Angebots an diesen Anleger offengelegt.
Weshalb wird dieser Basisprospekt erstellt?
Verwendung und geschätzter Nettobetrag der Erlöse
Die ETP-Wertpapiere bieten Anlegern eine relativ einfache Möglichkeit, an einer Preisentwicklung der Digitalen Vermögenswerte der Serie zu partizipieren und stellen eine alternative Möglichkeit der Anlage dar, die einer Direktanlage in die Digitalen Vermögenswerte der Serie sehr ähnlich ist. Obwohl die ETP-Wertpapiere nicht das exakte Äquivalent einer Anlage in die Digitalen Vermögenswerte der Serie sind, bieten sie Anlegern eine Alternative, die eine gewisse Teilnahme am Bitcoin-Markt über den Wertpapiermarkt ermöglicht. Der Nettoerlös aus der Ausgabe der ETP-Wertpapiere wird ein Betrag aus Digitalen Vermögenswerten der Serie oder einem Barbetrag sein, der zum Kauf von Digitalen Vermögenswerten der Serie in Bezug auf diese ETP-Wertpapiere verwendet wird, die letztlich in den Konten der Serie (*Series Accounts*) gehalten werden. Dieser Betrag wird ausschließlich zur Erfüllung der unter den ETP-Wertpapieren bestehenden Verpflichtungen der Emittentin, die durch das Kompartment handelt, verwendet.
Die wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot oder der Zulassung zum Handel
Der Autorisierte Teilnehmer, die Autorisierten Anbieter und ihre verbundenen Unternehmen haben mit der Emittentin im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs Finanz- und Handelsgeschäfte abgeschlossen und können solche auch in Zukunft abschließen sowie gegenüber der Emittentin weitere Dienstleistungen erbringen. Transaktionsparteien und/oder ihre verbundenen Unternehmen können Transaktionen im Zusammenhang mit Digitalen Vermögenswerten für eigene oder verwaltete Konten durchführen, an Digitale Vermögenswerte gekoppelelte Wertpapiere begeben, Gebühren oder sonstige Zahlungen erhalten sowie Absicherungsgeschäfte tätigen, die jeweils zu Interessenkonflikten führen und den Preis, die Liquidität und den Wert der ETP-Wertpapiere nachteilig beeinflussen könnten, was dazu führen kann, dass Anleger einen Teil oder den gesamten Wert ihrer Kapitalanlage verlieren. Transaktionsparteien können ferner über nicht öffentliche Informationen in Bezug auf die betreffenden Digitalen Vermögenswerte und/oder andere Transaktionsparteien verfügen und sind nicht verpflichtet, solche Informationen gegenüber Anlegern offenzulegen, was bedeutet, dass Anleger Entscheidungen treffen können, ohne über die den Transaktionsparteien zur Verfügung stehenden Informationen zu verfügen.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

EMISSIONSSPECIFIK SAMMANFATTNING

Avsnitt A – Inledning och varningar

Varningar

Denna sammanfattning (”**Sammanfattningen**”) ska läsas som en introduktion till Grundprospektet (såsom definierat nedan) och de slutliga villkoren för ETP-värdepapperen (”**Slutliga Villkor**”), till vilka denna sammanfattning är bilagd.

Varje beslut om att investera i ETP-värdepapperen ska grundas på en bedömning av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren i deras helhet. En investerare i ETP-värdepapperen kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om en talan avseende information som ingår i Grundprospektet och/eller de Slutliga Villkoren väcks vid domstol, kan käranden enligt nationell lagstiftning där talan väcks bli skyldig att stå för kostnaderna för översättning av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren innan det rättsliga förfarandet inleds.

Civilrättsligt ansvar åvilar endast Emittenten, såvitt avser dess avskilda avdelning (eng. *compartment*)”Amundi Bitcoin ETP”, enbart på grundval av denna Sammanfattning, inklusive varje översättning av den, men endast om Sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig när den läses tillsammans med övriga delar av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren, eller om den, när den läses tillsammans med övriga delar av Grundprospektet och de Slutliga Villkoren, inte innehåller nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger huruvida de ska investera i ETP-värdepapperen.

Du är på väg att köpa en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Namn och internationellt identifikationsnummer (ISIN) för ETP-värdepapperen

De värdepapper som beskrivs i denna Sammanfattning utgör den första serien (”**Serien**”) av ETP-värdepapper knutna till digitala tillgångar (”**ETP värdepapperen**”). Det internationella identifikationsnumret (”**ISIN**”) för ETP-värdepapperen är: XS3332092090.

Emittentens identitet och kontaktuppgifter

Digital Assets S.à r.l. (”**Emittenten**”), med avseende på den avskilda avdelningen (eng. *compartment*) ”Amundi Bitcoin ETP”, 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Storhertigdömet Luxemburg, telefonnummer: +352 27 44 10 1, e-post: digitalassetssarl@apexgroup.com.

Godkännande av Grundprospektet

Grundprospektet har godkänts som ett grundprospekt av *Autorité des marchés financiers* (”**AMF**”), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrike - Tel.: 01 53 45 60 00, den 7 april 2026 under godkännandenummer 26-075 (”**Grundprospektet**”).

Grundprospektet är giltigt till den 7 april 2027. Det grundprospekt som ersätter det kommer att finnas tillgängligt på (a) AMF:s webbplats (www.amf-france.org) och (b) den webbplats som sköts på uppdrag av Emittenten på www.amundietf.com (eller sådan annan webbplats som Emittenten från tid till annan meddelar för Serien av ETP-värdepapper).

Avsnitt B - Nyckelinformation om Emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Hemvist / juridisk form / LEI / tillämplig lagstiftning / registreringsland

Digital Assets S.à r.l., ett privat aktiebolag (*société à responsabilité limitée*), som lyder under Storhertigdömet Luxemburgs lagstiftning och som utgör ett luxemburgskt värdepapperiseringsföretag i den mening som avses i Luxemburgs lag av den 22 mars 2004 om värdepapperisering, i dess ändrade lydelse, med säte på 3, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Storhertigdömet Luxemburg, och registrerat i Luxemburgs handels- och bolagsregister (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) under nummer B305567. Emittenten agerar för den avskilda avdelningens (eng. *compartment*) räkning ”Amundi Bitcoin ETP” i samband med emissionen av Serien av ETP-värdepapper. Emittentens LEI är 9845005907F92E4ZA558 och LEI för dess avskilda avdelning (eng. *compartment*) ”Amundi Bitcoin ETP” är 984500FA9747C9F85855.

Huvudsaklig verksamhet

Emittenten har bildats som ett oreglerat värdepapperiseringsföretag, i den mening som avses i lagen om värdepapperisering från 2004 (eng. *Securitisation Act 2004*), för det särskilda ändamålet att emittera ETP-värdepapperen.

Större aktieägare

Digital Assets Holding S.à r.l. innehar 100 % av aktierna i Emittenten. Samtliga aktier i Digital Assets Holding S.à r.l. innehas av Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting har, till följd av sin juridiska natur, varken aktieägare eller medlemmar.

Identitet på emittentens viktigaste administrerande direktörer

Administrerande Direktörer av klass A är Anna Benhamou och Loredana Carletti, medan Administrerande Direktörer av klass B är Harissan Patag och Maud Meyer.

Identitet på emittentens lagstadgade revisorer

Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Storhertigdömet Luxemburg, är Emittentens lagstadgade revisor. Deloitte Audit är medlem i Luxemburgs revisorsinstitut (*Institute des réviseur d'entreprises*).

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation

Sedan dagen för dess bildande har Emittenten inte inlett någon verksamhet, och några finansiella rapporter för Emittenten har inte upprättats per dagen för Grundprospektet.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Specifika nyckelrisker för emittenten
Risker hänförliga till Emittenten **Emittenten är ett oreglerat värdepapperiseringsföretag som omfattas av lagen om värdepapperisering från 2004:** Fordringar mot Emittenten avseende Serien av ETP-värdepapper är begränsade till nettotillgångarna i den avskilda avdelningen ”Amundi Bitcoin ETP” (”**Avdelningen**”). Om Avdelningens tillgångar inte är tillräckliga för att tillgodose Värdepappersinnehavarnas fordringar, kommer de att drabbas av en partiell eller total förlust av sin investering. **Begränsad regress till Avdelningens Tillgångar:** Om Avdelningens Tillgångar inte är tillräckliga för att fullgöra samtliga förpliktelser, är Emittentens förpliktelser begränsade till dessa tillgångar. Inga andra tillgångar hos Emittenten eller i andra avdelningar kommer att vara tillgängliga, och eventuella bristfordringar ska upphöra efter realisation. **Risker hänförliga till Transaktionsparterna** **Motpartsrisk:** Emittenten, för Avdelningens räkning, är exponerad för sina motparters kreditrisk, renommérisk och avvecklingsrisk. Flera nyckelfunktioner utförs av enheter som tillhör Crédit Agricole-koncernen, vilket innebär att en väsentlig negativ händelse som påverkar den koncernen skulle kunna påverka flera Transaktionsparter samtidigt. **Risker hänförliga till Förvaringsinstitutet:** Vid Förvaringsinstitutets insolvens kan Emittenten, för Avdelningens räkning, vara förhindrad att i rätt tid erhålla leverans av eller realisera Seriens Digitala Tillgångar. Det finns en risk att Förvaringsinstitutet i praktiken inte upprätthåller ett korrekt avskiljande, och om Digitala Tillgångar förloras eller stjäls kan Förvaringsinstitutet sakna förmåga att kompensera Emittenten, för Avdelningens räkning.
Avsnitt C - Nyckelinformation om ETP-värdepapperen
Värdepapperens viktigaste egenskaper
Typ, kategori och ISIN
ETP-värdepapperen utgör icke räntebärande, säkerställda förpliktelser med begränsad regressrätt för Emittenten, för Avdelningens räkning, inom Serien benämnd ”Amundi Bitcoin ETP”. ETP-värdepapperen är knutna till värdet av bitcoin (BTC) (”**Seriens Digitala Tillgång**”). ETP-värdepapperen emitteras i innehavarform. ETP-värdepapperens internationella identifikationsnummer (ISIN) är XS3332092090.
Valuta, valör, nominellt värde, antal emitterade ETP-värdepapper och löptid för ETP-värdepapperen
ETP-värdepapperen är denominerade i USD utan nominellt värde. ETP-värdepapperen har ingen förfallodag. ETP-värdepapperen är öppna (eng. *open-ended*) och kommer endast att lösas in i enlighet med Villkoren. På emissionsdagen för denna Tranch av ETP-värdepapper kommer 2 350 000 ETP-värdepapper i Serien att vara emitterade.
Rättigheter förenade med ETP-värdepapperen
Beskrivning av avkastningen på ETP-värdepapperen: ETP-värdepapperen i Serien är knutna till utvecklingen av Seriens Digitala Tillgångar. Utvecklingen för ETP-värdepapperen i Serien återspeglar, på en en-till-en-basis och utan hävstång, prisutvecklingen av Seriens Digitala Tillgång, med förbehåll för avgifter och kostnader som ska betalas av Emittenten för sådana ETP-värdepapper (t.ex. Total Kostnadskvot) och av investerare, vilka kommer att minska värdet på ETP-värdepapperen. **Digital Tillgångsandel:** Varje ETP-värdepapper i Serien ska ha en ”**Digital Tillgångsandel**”, vilken utgör en proportionell andel av Seriens Digitala Tillgångar. På Seriens Emissionsdag åsätts varje ETP-värdepapper i Serien en Digital Tillgångsandel om 0,0001000000 av Seriens Digitala Tillgång (den ”**Initiala Digitala Tillgångsandelen**”). **Total Kostnadskvot:** På varje dag efter Seriens Emissionsdag ska den Digitala Tillgångsandelen för varje ETP-värdepapper minskas med en procentsats motsvarande den del av den Totala Kostnadskvoten som är tillämplig för den aktuella dagen (”**Total Kostnadskvot**”). Denna Totala Kostnadskvot ska vara tillräcklig för att finansiera Emittentens ”all in one”-avgift till Rådgivaren (som Rådgivaren i sin tur kommer att använda för att betala de överenskomna avgifterna till samtliga Emittentens övriga tjänsteleverantörer avseende en Serie). För att finansiera denna ”all in one”-avgift ska Emittenten (eller Agenten för Digitala Tillgångar för dess räkning) periodiskt realisera en mängd Digitala Tillgångar (”**TER Digital Asset**”) motsvarande de ackumulerade minskningarna (enligt den Totala Kostnadskvoten) av den Digitala Tillgångsandelen för samtliga ETP-värdepapper i Serien. Den Totala Kostnadskvoten avseende Serien kan från tid till annan ändras av Emittenten på begäran av Rådgivaren, under förutsättning att ingen höjning får träda i kraft om inte Värdepappersinnehavarna i den berörda Serien har underrättats minst 30 kalenderdagar i förväg. Den Totala Kostnadskvoten avseende varje Serie vid var tid samt varje föreslagen ändring av den Totala Kostnadskvoten för någon Serie ska offentliggöras på den webbplats som hålls tillgänglig för Emittentens räkning på www.amundietf.com (eller sådan annan webbplats som kan meddelas Värdepappersinnehavarna). **Ränta**: ETP-värdepapperen löper inte med ränta, vare sig fast eller rörlig. Ingen ränta, avkastning, utdelning, distribution eller annan avkastning av något slag ska betalas av Emittenten till Värdepappersinnehavarna, vare sig under ETP-värdepapperens löptid eller vid inlösen eller återköp. **Inlösen och förtida inlösen**: Om en Emittentinlösenhändelse inträffar, någon annan Förtida Inlösenhändelse inträffar eller ett Meddelande om Verkställighet utfärdas, ska samtliga utestående ETP-värdepapper förfalla till betalning på Likviddagen för Förtida Inlösen till sitt Förtida Inlösenbelopp. Vid förtida inlösen ska samtliga ETP-värdepapper anses vara föremål för Kontantinlösen. Betalning av det Förtida Inlösenbeloppet medför att Emittentens, för Avdelningens räkning, förpliktelser avseende det relevanta ETP-värdepapperet fullgörs i sin helhet.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Emittenten, för Avdelningens räkning, får när som helst efter eget gottfinnande och genom att lämna ett oåterkalleligt meddelande minst 30 kalenderdagar i förväg, välja att lösa in samtliga ETP-värdepapper i förtid (en "**Emittentinlösenhändelse**"). Därutöver utgör var och en av följande händelser en Förtida Inlösenhändelse som ger Emittenten, för Avdelningens räkning, rätt (men inte skyldighet) att lösa in samtliga ETP-värdepapper i förtid: (a) en Inlösenhändelse på grund av Olaglighet (om det blir eller förväntas bli olagligt eller ogenomförbart för Emittenten, för Avdelningens räkning, att inneha, förvärva eller avyttra Seriens Digitala Tillgångar eller att fullgöra sina förpliktelser); (b) en Regulatorisk Inlösenhändelse (om en lagändring nödvändiggör ytterligare tillstånd eller ökar Emittentens kostnader); (c) en Inlösenhändelse till följd av Operativ Störning (om det blir omöjligt eller ogenomförbart för Emittenten, för Avdelningens räkning, att upprätthålla nödvändiga transaktioner eller tillgångar, eller om en Störningshändelse fortsätter i 30 kalenderdagar eller mer); (d) en Inlösenhändelse avseende Auktoriserad Deltagare (om samtliga Auktoriserade Deltagare frånträder eller entledigas och ingen ersättare utses inom 30 kalenderdagar); (e) en Inlösenhändelse till följd av utebliven ersättning av Tjänsteleverantör (om en viktig tjänsteleverantör frånträder eller entledigas och ingen ersättare utses inom 60 kalenderdagar); (f) en Inlösenhändelse avseende Tjänsteleverantör (om en viktig tjänsteleverantör underlåter att utföra sina tjänster); och (g) en Inlösenhändelse vid s.k. Hard Fork/Airdrop (om en icke bakåtkompatibel ändring av blockkedjan för Seriens Digitala Tillgång inte kan lösas).

Återköp från Auktoriserade Deltagare: Emittenten, för Avdelningens räkning, får från tid till annan, utan samtycke från Säkerhetsagenten eller någon Värdepappersinnehavare, återköpa ETP-värdepapper. En Auktoriserad Deltagare får begära att Emittenten återköper ETP-värdepapper antingen för (A) ett belopp av den relevanta Seriens Digitala Tillgång, eller (B) om Kontantinlösen accepteras, ett kontantbelopp i USD, i varje fall motsvarande Återköpslikvidbeloppet. Kontantinlösen ska endast accepteras om detta anges i de Slutliga Villkoren eller meddelas av Emittenten, och är alltjämt föremål för Emittentens absoluta gottfinnande. En Återköpsavgift ska betalas av den Auktoriserade Deltagaren och kan ändras från tid till annan. Samtliga ETP-värdepapper som återköps av eller för Emittentens räkning, såvitt avser Avdelningen, ska makuleras och får inte återemitteras eller säljas vidare.

Återköp från Värdepappersinnehavare som inte är Auktoriserade Deltagare: En Värdepappersinnehavare som inte är en Auktoriserad Deltagare får begära att Emittenten, för Avdelningens räkning, återköper hela eller delar av dess innehav genom Fysisk Inlösen, under förutsättning att en giltig Återköpsorder lämnas tillsammans med ett vederbörligen ifyllt Återköpsorderformulär. Återköpsordern ska ange antalet och Serien av ETP-värdepapper, innehålla bevis om innehav, ange uppgifter om en godtagbar Digital Plånbok samt verifieras och godtas av Emittenten, för Avdelningens räkning (eller Administratören för dess räkning). Den relevanta Värdepappersinnehavaren måste uppfylla samtliga tillämpliga krav avseende AML och KYC samt andra verifieringskontroller. ETP-värdepapper som återköps enligt detta förfarande ska återköpas för ett belopp av den relevanta Seriens Digitala Tillgång motsvarande Återköpslikvidbeloppet, överfört till Värdepappersinnehavarens Plånbok på Återköpslikviddagen, med förbehåll för deponering av de relevanta ETP-värdepapperen och betalning av Återköpsavgiften. Om villkoren inte är uppfyllda kan betalning försenas eller Återköpsordern anses ogiltig efter Emittentens gottfinnande. Emittenten, för Avdelningens räkning, är inte skyldig att godta någon Återköpsorder som inte är korrekt ifylld eller om Återköpsaffärsdagen eller Återköpslikviddagen skulle infalla under en Suspensionsperiod, efter en Affärsdag för Förtida Inlösen eller efter delgivning av ett Meddelande om Verkställighet. Samtliga ETP-värdepapper som återköps på detta sätt ska makuleras och Emittentens, såvitt avser Avdelningen, förpliktelser anses därmed fullgjorda i sin helhet.

Transaktionssäkerhet: Emittenten, för Avdelningens räkning, upplåter en säkerhetsrätt till förmån för Säkerhetsagenten i bland annat Seriens Kontantkonto och Instrumentet för Äganderätt till Digitala Tillgångar ("**DORI**"), vilket representerar äganderätterna till Seriens Digitala Tillgångar som förvaras på Seriens Konto för Digitala Tillgångar. Vid verkställighet och i enlighet med Villkoren får Säkerhetsagenten instruera Förvaringsinstitutet att leverera den relevanta Seriens Digitala Tillgångar till Agenten för Digitala Tillgångar för realisation, varvid nettolikviden ska krediteras Seriens Kontantkonto för användning i enlighet med Villkoren. Säkerhetsagenten får även ta kontanter som finns innestående på Seriens Kontantkonto i anspråk. Därutöver ska Emittenten, för Avdelningens räkning, vid verkställighet överlåta sina rättigheter och anspråk mot Agenten för Digitala Tillgångar till Säkerhetsagenten.

Verkställighet av Säkerhet och Insolvenshändelse: Säkerhetsrätterna blir verkställbara när en Insolvenshändelse inträffar. Endast Säkerhetsagenten får verkställa Säkerhetsrätterna, och den ska göra det om den skriftligen instrueras av Värdepappersinnehavare som tillsammans innehar minst 25 procent av antalet utestående ETP-värdepapper eller genom ett Extraordinärt Beslut, under förutsättning att den enligt egen bedömning har förhandsfinansierats, säkerställts och/eller hållits skadeslös i tillräcklig omfattning. Följande utgör Insolvenshändelser: (a) att Emittenten underlåter att fullgöra eller iaktta någon väsentlig förpliktelse enligt Transaktionsdokumenten, utan att detta avhjälps inom 30 kalenderdagar från en underrättelse riktad till Emittenten, med avseende på Avdelningen, av Säkerhetsagenten enligt instruktion från Värdepappersinnehavare som tillsammans innehar minst 25 procent av antalet då utestående ETP-värdepapper; (b) ett beslut eller en resolution om likvidation eller upplösning av Emittenten eller Avdelningen (annat än för godkända omorganisationsändamål); eller (c) att en konkursförvaltare utses. Inget Meddelande om Verkställighet får lämnas om en Affärsdag för Förtida Inlösen redan har inträffat.

Begränsad Regress och Ansökningsförbud: Emittentens förpliktelser, såvitt avser Avdelningen, enligt Seriens ETP-värdepapper är förpliktelser med Begränsad Regressrätt. Värdepappersinnehavarnas fordringar är begränsade till de tillgångar som utgör säkerhet för Seriens ETP-värdepapper, och insolvensrelaterade kostnader samt prioriterade borgenärer har företräde framför Värdepappersinnehavarnas fordringar.

Beskattning: Alla betalningar avseende ETP-värdepapperen från Emittenten, för Avdelningens räkning, eller dess utsedda ombud kommer att vara föremål för tillämpliga källskatter. Emittenten, för Avdelningens räkning, lämnar ingen utfästelse eller garanti avseende skattekonsekvenserna av förvärv, innehav eller avyttring av ETP-värdepapperen, och någon skyldighet till bruttouppräkning gäller inte.

Tillämplig lag: ETP-värdepapperen och samtliga Transaktionsdokument (med undantag för Avtalet om förvaltning av digitala tillgångar och Säkerhetsagentavtalet) regleras av luxemburgsk rätt. Avtalet om förvaltning av digitala tillgångar och Överlåtelseavtalet regleras av tysk rätt. Säkerhetsagentavtalet regleras av engelsk rätt.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

ETP-värdepapperens senioritet

ETP-värdepapperen utgör direkta, säkerställda förpliktelser med Begränsad Regressrätt för Emittenten, såvitt avser Avdelningen, med lika rätt och i samma rangordning (*pari passu*) utan inbördes företräde. Vid insolvens ska insolvensrelaterade kostnader, utgifter och avgifter samt rättigheterna för prioriterade borgenärer (i den utsträckning som krävs enligt lag) ha företräde framför Värdepappersinnehavarnas fordringar.

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten för ETP-värdepapperen

ETP-värdepapperen är fritt överlåtbara, med förbehåll för vissa begränsningar avseende försäljning i särskilt angivna jurisdiktioner (inklusive Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Sverige, Tyskland, Österrike och EES-länder vars behöriga myndighet inte har underrättats om eller fått Grundprospektet passporterat till sig). Dessa begränsningar gäller huvudsakligen offentliga erbjudanden eller erbjudanden till vissa kategorier av investerare, om inte tillämpliga undantag föreligger.

Var kommer ETP-värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel

Ansökan har gjorts om att Seriens ETP-värdepapper ska tas upp till handel på Euronext Paris och Deutsche Börse Xetra.

Seriens ETP-värdepapper kan även komma att noteras och/eller tas upp till handel på andra eller ytterligare börser som Emittenten och Arrangören kan komma överens om vid någon tidpunkt i framtiden.

Vilka nyckelrisker är specifika för ETP-värdepapperen?

De mest väsentliga riskfaktorerna som är specifika för ETP-värdepapperen

Risker hänförliga till DigitalaTillgångar:

- **Värdering av Digitala Tillgångar:** Digitala Tillgångar är inte kopplade till något särskilt företag, någon stat eller någon tillgång och utgör inte fordringar på inkomster, vinster eller skulder. Deras värde drivs av faktorer som begränsat utbud, efterfrågan, användbarhet och knapphet, vilket gör dem föremål för betydande volatilitet jämfört med traditionella tillgångar. Extrem volatilitet kan påverka Auktoriserade Deltagares och marknadsgaranters förmåga att tillhandahålla tillförlitlig prissättning, och momentumbaserad prissättning kan ytterligare driva upp priserna, vilket påverkar avkastningen på ETP-värdepapperen negativt.

- **Potentiell minskning i användning och värde av Digitala Tillgångar:** Fortsatt användning förutsätter ökad acceptans som valuta för betalningar och/eller i blockkedjeapplikationer, samt en stödjande regulatorisk miljö. Utebliven expansion kan påverka priset på den relevanta Digitala Tillgången och ETP-värdepapperen negativt. Om en viss Digital Tillgång, såsom bitcoin, blir föråldrad och ersätts av en ny generation, kan priset på den relevanta Serien av ETP-värdepapper påverkas negativt.

- **Risk för marknadsmissbruk:** Marknaderna för Digitala Tillgångar omfattas av varierande regulatoriska standarder, och minskad tillsyn kan göra det möjligt för marknadsaktörer att utnyttja metoder såsom s.k. front-running, spoofing och pump-and-dump-upplägg, vilket påverkar prissättningen och värdet på ETP-värdepapperen negativt.

- **Regulatorisk och politisk risk:** Den regulatoriska miljön för Digitala Tillgångar utvecklas snabbt, och avsaknaden av samförstånd kring Digitala Tillgångars rättsliga status skapar osäkerhet. Framtida regleringar kan påverka priset på Digitala Tillgångar. Om Emittenten inte uppfyller tillämpliga krav kan den ådra sig förluster och utöva sin rätt att lösa in ETP-värdepapperen i förtid, vilket medför risk för negativ påverkan på marknadspris, likviditet och det slutliga likvidbeloppet för investerarna.

- **Tekniska risker hänförliga till blockkedjan, inklusive 51-procentsattacker:** Om en enskild enhet kontrollerar mer än hälften av nätverket för en Digital Tillgång (en ”51-procentsattack”) kan den återkalla eller blockera transaktioner och möjliggöra dubbelspendering, vilket minskar värdet på den Digitala Tillgången och ETP-värdepapperen. Därutöver kan kvantdatorer hota blockkedjans säkerhet, eftersom Digitala Tillgångar såsom bitcoin bygger på elliptisk kurvkryptografi, som inte är motståndskraftig mot kvantdatorer.

- **Risk för koncentrerat ägande:** Det finns inget centralt register över ägandet av Digitala Tillgångar, och betydande innehav kan vara koncentrerade till tidiga användare eller stora innehavare. Om sådana innehavare avyttrar större innehav, eventuellt motiverat av politiska eller ekonomiska händelser, kan det påverka marknadspriset och/eller likviditeten för den relevanta Digitala Tillgången negativt och minska värdet på ETP-värdepapperen.

- **Intrång i Digitala Plånböcker:** Obehörig åtkomst till privata nycklar kan leda till förlust av Digitala Tillgångar. Ett intrång i Förvaringsinstitutets Digitala Plånbok kan orsaka värdeförlust för samtliga Värdepappersinnehavare, vilka därmed riskerar att förlora hela sin investering. Kvantdatorer förväntas möjliggöra så kallade ”brute force”-attacker, eftersom Digitala Tillgångar såsom bitcoin för närvarande inte är motståndskraftiga mot kvantdatorer.

Risker hänförliga till ETP-värdepapperen

Risk för fluktuationer i värdet på ETP-värdepapperen: Värdet på ETP-värdepapperen är inte uteslutande beroende av det rådande priset på Seriens Digitala Tillgång, och utvecklingen kan avvika väsentligt från direkt innehav till följd av avgifter, kostnader och andra riskfaktorer. Priserna på andrahandsmarknaden kan även påverkas av likviditeten i ETP-värdepapperen samt Emittentens och andra Transaktionsparters kreditvärdighet och anseende.

Andrahandsmarknad, volatila marknadspriser och likviditetsrisk: Prisbildningen på andrahandsmarknaden är beroende av den underliggande marknadsutvecklingen och marknadens syn på Emittentens kreditstatus. Med hänsyn till den betydande historiska volatiliteten hos Seriens Digitala Tillgångar kan prissättningen av ETP-värdepapper på andrahandsmarknaden vara mycket volatil, och Auktoriserade Deltagare har ingen skyldighet att agera marknadsgaranter.

Total Kostnadskvot minskar den Digitala Tillgångsandelen: Den Digitala Tillgångsandelen minskar dagligen med en procentsats motsvarande den Totala Kostnadskvoten, vilket innebär att utvecklingen för Seriens Digitala Tillgång kanske inte kan överstiga denna kvot. Emittenten, för Avdelningens räkning, kan höja den Totala Kostnadskvoten med 30 kalenderdagars varsel, vilket ytterligare minskar den Digitala Tillgångsandelen och påverkar värdet på ETP-värdepapperen negativt.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Växelkurser och valutaregleringar: Valutakursförändringar eller offentligt införda valutaregleringar kan minska Värdepappersinnehavarens avkastning uttryckt i motsvarande valuta, värdet av inlösenbelopp och marknadsvärdet på ETP-värdepapperen. Värdepappersinnehavare kan erhålla ett lägre kontantbelopp, eller inget kontantbelopp alls, vid Kontantinlösen.

Avsnitt D - Nyckelinformation om erbjudandet av ETP-värdepapperen och upptagandet till handel på en reglerad marknad

Erbjuds ETP-värdepapperen till allmänheten som en del av ett Icke-undantaget Erbjudande?

Ett erbjudande av ETP-värdepapperen får lämnas av en eller flera Auktoriserade Erbjudare, annat än enligt artikel 1.4 i Prospektförordningen, i Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Sverige, Tyskland, Österrike och varje annan medlemsstat där det gällande Grundprospektet (och eventuella tillägg till detta) har anmälts till den behöriga myndigheten i den medlemsstaten enligt Prospektförordningen.

Med förbehåll för de villkor som anges nedan samtycker Emittenten till användningen av Grundprospektet i samband med ett Icke-Undantaget Erbjudande av ETP-värdepapper av Flow Traders B.V. (“Auktoriserad Deltagare”), och varje finansiell mellanhand som är behörig att lämna sådana erbjudanden enligt tillämplig lagstiftning som genomför direktivet om marknader för finansiella instrument, i dess ändrade lydelse (direktiv 2014/65/EU) (gemensamt ”Auktoriserade Erbjudare”).

Emittenten får från tid till annan utse ytterligare Auktoriserade Deltagare eller entlediga Auktoriserade Deltagare avseende sådan Serie. Förteckningen över Auktoriserade Deltagare avseende sådan Serie vid var tid ska offentliggöras på den webbplats som hålls tillgänglig för Emittentens räkning på www.amundietf.com (eller sådan annan webbplats som kan meddelas Värdepappersinnehavarna).

Villkor för samtycke: De Auktoriserade Erbjudarna måste uppfylla Villkoren för Auktoriserade Erbjudare (såsom definierat i Grundprospektet). Ett sådant samtycke omfattar endast användningen av Grundprospektet för att lämna Icke-Undantagna Erbjudanden av Värdepapperen i Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Sverige, Tyskland, Österrike och varje annan medlemsstat där det gällande Grundprospektet (och eventuella tillägg till detta) har anmälts till den behöriga myndigheten i den medlemsstaten enligt Prospektförordningen.

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i ETP-värdepapperen?

Allmänna villkor, beräknad tidsplan för erbjudandet och uppgifter om upptagandet till handel

ETP-värdepapperen erbjuds av Emittenten under perioden från Seriens Emissionsdag till den senare av (i) dagen då Grundprospektet upphör att gälla och (ii) utgången av giltighetstiden för ett nytt grundprospekt som omedelbart efterträder Grundprospektet, med förbehåll för att perioden kan förkortas.

Endast Auktoriserade Deltagare får begära att Emittenten emitterar Seriens ETP-värdepapper. Auktoriserade Deltagare får därefter erbjuda sådana ETP-värdepapper till icke-professionella kunder, professionella kunder eller andra godtagbara motparter (med förbehåll för vissa försäljningsbegränsningar som anges i Grundprospektet).

Under ETP-värdepapperens löptid kan investerare köpa och sälja ETP-värdepapper genom de Auktoriserade Erbjudarna på varje handelsplats där ETP-värdepapperen vid var tid är noterade och föremål för börshandel.

En investerare som avser att köpa eller köper ETP-värdepapper i ett Icke-Undantaget Erbjudande från en Auktoriserad Erbjudare kommer att göra detta, och erbjudanden och försäljningar av sådana ETP-värdepapper till en investerare av den Auktoriserade Erbjudaren kommer att ske, i enlighet med erbjudandets villkor samt andra avtal som gäller mellan den Auktoriserade Erbjudaren och investeraren, inklusive arrangemang avseende pris, tilldelning, likvidarrangemang och kostnader som åläggs investeraren. Emittenten kommer inte att vara part i några sådana arrangemang med sådana investerare i samband med det Icke-Undantagna Erbjudandet eller försäljningen av de berörda ETP-värdepapperen, och följaktligen kommer Grundprospektet och dessa Slutliga Villkor inte att innehålla sådan information. Villkoren för det Icke-Undantagna Erbjudandet ska tillhandahållas investerarna av den Auktoriserade Erbjudaren vid tidpunkten för det Icke-Undantagna Erbjudandet. Emittenten har inget ansvar eller någon skyldighet avseende villkoren, relaterad information eller konsekvenserna av investerarnas användning av sådan information.

Beräknade sammanlagda kostnader, inklusive beräknade kostnader som emittenten eller den auktoriserade erbjudaren tar ut av investeraren

Inga kostnader kommer att åläggas investerarna av Emittenten, för Avdelningens räkning.

Ytterligare kostnader, om några, som ska tas ut av investerarna av en Auktoriserad Erbjudare kommer att offentliggöras av den Auktoriserade Erbjudaren vid tidpunkten för det relevanta erbjudandet från den Auktoriserade Erbjudaren till den investeraren.

Varför upprättas detta Grundprospekt?

Användning av emissionslikviden och beräknat nettobelopp

ETP-värdepapperen erbjuder investerare ett relativt enkelt sätt att få exponering mot prisrörelserna i Seriens Digitala Tillgångar och utgör ett alternativt sätt att få sådan exponering som i hög grad liknar en direkt investering i Seriens Digitala Tillgångar. Även om ETP-värdepapperen inte är den exakta motsvarigheten till en investering i Seriens Digitala Tillgångar, erbjuder de investerare ett alternativ som möjliggör ett visst deltagande på bitcoinmarknaden genom värdepappersmarknaden.

Nettolikviden från emissionen av ETP-värdepapperen kommer att utgöras av ett belopp i Seriens Digitala Tillgångar eller ett kontantbelopp som ska användas för att köpa Seriens Digitala Tillgång avseende sådana ETP-värdepapper, vilka slutligen kommer att hållas på Seriens Konton. Ett sådant belopp ska uteslutande användas för att fullgöra Emittentens förpliktelser, för Avdelningens räkning, enligt ETP-värdepapperen.

De mest väsentliga intressekonflikterna hänförliga till erbjudandet eller upptagandet till handel

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Den Auktoriserade Deltagaren, de Auktoriserade Erbjudarna och deras närstående bolag har ingått, och kan i framtiden komma att ingå, finansiella och kommersiella transaktioner med Emittenten samt kan tillhandahålla andra tjänster till Emittenten inom ramen för den ordinarie verksamheten. Transaktionsparter och/eller deras närstående bolag kan genomföra transaktioner hänförliga till Digitala Tillgångar för egen eller förvaltad räkning, emittera värdepapper knutna till Digitala Tillgångar, erhålla avgifter eller andra betalningar samt vidta säkringsåtgärder, vilket sammantaget kan ge upphov till intressekonflikter och påverka priset, likviditeten och värdet på ETP-värdepapperen negativt, vilket i sin tur kan leda till att investerare förlorar delar av eller hela värdet av sin investering. Transaktionsparter kan även inneha icke-offentlig information hänförlig till de relevanta Digitala Tillgångarna och/eller andra Transaktionsparter och har ingen skyldighet att lämna sådan information till investerare, vilket innebär att investerare kan fatta beslut utan att ha tillgång till information som är tillgänglig för Transaktionsparterna.

UITGIFTE-SPECIFIEKE SAMENVATTING

Deel A – Inleiding en Waarschuwingen

Waarschuwingen

Deze samenvatting (de '**Samenvatting**') moet worden gelezen als een inleiding op het Basisprospectus (zoals hieronder gedefinieerd) en de definitieve voorwaarden met betrekking tot de ETP-effecten (de '**Definitieve Voorwaarden**') waaraan deze samenvatting is gehecht.

Iedere beslissing om in de ETP-effecten te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden als geheel. Een belegger in de ETP-effecten kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Indien een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus en/of de Definitieve Voorwaarden bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, kan de eiser volgens het nationale recht van het land waar de vordering wordt ingesteld, eventueel de kosten voor de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden moeten dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingesteld.

Alleen de Emittent, handelend met betrekking tot zijn compartiment 'Amundi Bitcoin ETP', kan wettelijk aansprakelijk worden gesteld enkel op basis van deze Samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, maar uitsluitend indien de Samenvatting, indien ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien ze, indien ze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen in de ETP-effecten te beleggen.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Naam en internationaal effectenidentificatienummer (ISIN) van de ETP-effecten

De in deze Samenvatting beschreven effecten vormen de eerste serie (de '**Serie**') van aan Digitale Activa gekoppelde ETP-effecten (de '**ETP-effecten** ' Het International Securities Identification Number ('**ISIN**') van de ETP-effecten is: XS3332092090.

Identiteit en contactgegevens van de Emittent

Digital Assets S.à r.l. (de '**Emittent**'), handelend met betrekking tot zijn compartiment 'Amundi Bitcoin ETP', 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Groothertogdom Luxemburg, telefoonnummer: +352(0)27 44 10 1, email: digitalassetssarl@apexgroup.com.

Goedkeuring van het Basisprospectus

Het Basisprospectus is op 7 april 2026 als basisprospectus goedgekeurd door de *Autorité des marchés financiers* (de '**AMF**'), 17, place de la Bourse, 75082 Parijs Cedex 02, Frankrijk – Tel.: +33(0)1 53 45 60 00, onder goedkeuringsnummer 26-075 (het '**Basisprospectus**').

Het Basisprospectus is geldig tot en met 7 april 2027. Het Basisprospectus dat hierna volgt, zal beschikbaar zijn op (a) de website van de AMF (www.amf-france.org) en (b) de website die namens de Emittent wordt beheerd op www.amundietf.com (of op een andere website die de Emittent van tijd tot tijd voor de Serie van ETP-effecten bekendmaakt).

Deel B – Kerngegevens over de Emittent

Wie is de Emittent van de Effecten?

Vestigingsplaats/rechtsvorm / LEI (identificatiecode van rechtspersonen)/recht waaronder de Emittent werkzaam is/land van oprichting

Digital Assets S.à r.l., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (*société à responsabilité limitée*), beheerst door het recht van het Groothertogdom Luxemburg, die wordt aangemerkt als een Luxemburgse securitisatievennootschap in de zin van de Luxemburgse wet van 22 maart 2004 betreffende securitisatie, zoals gewijzigd, met maatschappelijke zetel te 3, rue Gabriel Lippmann. L-5365 Munsbach, Groothertogdom Luxemburg, ingeschreven in het Luxemburgse handels- en vennootschapsregister (*Registre de commerce et des sociétés, Luxemburg*) onder nummer B305567. De Emittent handelt met betrekking tot zijn compartiment 'Amundi Bitcoin ETP' in verband met de uitgifte van de Serie van ETP-effecten. De LEI van de Emittent is 9845005907F92E4ZA558 en de LEI van zijn compartiment 'Amundi Bitcoin ETP' is 984500FA9747C9F85855.

Belangrijkste activiteiten

De Emittent is opgericht als een niet-gereguleerde securitisatievennootschap, in de zin van de Securitisation Act 2004, met als specifiek doel de uitgifte van de ETP-effecten.

Belangrijkste aandeelhouders

Digital Assets Holding S.à r.l. bezit 100% van de aandelen in de Emittent. Alle aandelen in Digital Assets Holding S.à r.l. zijn in handen van Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting heeft, vanwege haar juridische aard, geen aandeelhouders of leden.

Identiteit van de belangrijkste bestuurders van de Emittent

De Klasse A-managers zijn Anna Benhamou en Loredana Carletti en de Klasse B-managers zijn Harissan Patag en Maud Meyer.

Identiteit van de wettelijke auditors van de Emittent

Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg, is de wettelijke auditor van de Emittent. Deloitte Audit is lid van het Luxemburgse instituut van auditors (*Institut des réviseurs d'entreprises*).

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Wat is de essentiële financiële informatie over de Emittent?
Essentiële financiële informatie
Sinds de datum van oprichting heeft de Emittent geen activiteiten aangevangen en zijn er op de datum van het Basisprospectus geen financiële overzichten door de Emittent opgesteld.
Wat zijn de voornaamste risico's die specifiek zijn voor de Emittent?
Risico's met betrekking tot de Emittent **De Emittent is een niet-gereglementeerde securitisatievennootschap die onderworpen is aan de Securitisation Act 2004:** Vorderingen op de Emittent met betrekking tot de Serie ETP-effecten zijn beperkt tot de nettoactiva van het compartiment 'Amundi Bitcoin ETP' (het '**Compartiment** Indien de Activa van het Compartiment onvoldoende zijn om de vorderingen van de Effectenhouders te voldoen, zullen zij een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging lijden. **Beperkt verhaal op de Activa van het Compartiment:** Indien de Activa van het Compartiment onvoldoende zijn om alle verplichtingen na te komen, zijn de verplichtingen van de Emittent beperkt tot die activa. Er zullen geen andere activa van de Emittent of andere compartimenten beschikbaar zijn, en eventuele vorderingen ter dekking van tekorten vervallen na de te gelde making. **Risico's met betrekking tot Transactiepartijen** **Tegenpartijrisico:** De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, is blootgesteld aan krediet-, reputatie- en afwikkelingsrisico's van zijn tegenpartijen. Verschillende sleutelfuncties worden uitgevoerd door entiteiten die tot de Crédit Agricole-groep behoren, wat betekent dat een wezenlijke ongunstige gebeurtenis die die groep treft, tegelijkertijd gevolgen kan hebben voor meerdere Transactiepartijen. **Risico's die verband houden met de Bewaarder:** In geval van insolventie van de Bewaarder is de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, mogelijk niet in staat om de tijdige levering of realisatie van de Digital Assets-Series te verkrijgen. Het risico bestaat dat de Bewaarder in de praktijk geen behoorlijke scheiding handhaaft en dat, indien Digitale Activa (Digital Assets) verloren gaan of gestolen worden, de Bewaarder mogelijk niet in staat is de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, te vergoeden.
Deel C – Essentiële informatie over de ETP-effecten
Wat zijn de hoofdkenmerken van de ETP-effecten?
Soort, klasse en ISIN
De ETP-effecten zijn niet-rentedragende, gedekte verplichtingen met beperkte aansprakelijkheid van de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, onder de serie met de naam 'Amundi Bitcoin ETP'. De ETP-effecten zijn gekoppeld aan de waarde van bitcoin (BTC) (de '**Digitale Activa-Series**'). De ETP-effecten worden uitgegeven aan toonder. Het International Securities Identification Number (ISIN) van de ETP-effecten is XS3332092090.
Valuta, coupure, nominale waarde, aantal uitgegeven ETP-effecten en looptijd van de ETP-effecten
De ETP-effecten zijn uitgedrukt in USD en hebben geen nominale waarde. De ETP-effecten hebben geen vervaldatum. De ETP-effecten zijn open-ended en zullen uitsluitend worden afgelost in overeenstemming met de Voorwaarden. Op de Uitgiftedatum van deze Tranche ETP-effecten zullen er 2 350 000 ETP-effecten van de Series uitgegeven zijn.
Aan de ETP-effecten verbonden rechten
Beschrijving van het rendement op ETP-effecten: De ETP-effecten van de Series zijn gekoppeld aan de prestaties van de Digitale Activa-Series. De prestaties van de ETP-effecten van de series weerspiegelen, op een één-op-één-basis en zonder hefboomwerking, de prijsbewegingen van de Digitale Activa-Series, onder voorbehoud van vergoedingen en kosten die door de Emittent voor dergelijke ETP-effecten (bijv. de Totale Kostenratio) en door beleggers moeten worden betaald, waardoor de waarde van de ETP-effecten zal afnemen. **Digital Asset Entitlement:** Elk ETP-effect van de Serie heeft een '**Digital Asset Entitlement**', wat neerkomt op een pro rata hoeveelheid van Digital Assets-series. Op de Uitgiftedatum van de Serie wordt aan elk ETP-effect van de Series een Digital Asset Entitlement van 0,0001000000 Digitale Activa-Series toegekend (het '**Initial Digital Asset Entitlement**'). **Totale kostenratio:** Op elke dag na de Uitgiftedatum van de Serie wordt het bedrag van de Digitale Activa van elk ETP-effect verlaagd met een percentage dat gelijk is aan het aandeel van de Totale kostenratio dat op die dag van toepassing is (de '**Totale Kostenratio**'). Deze Totale Kostenratio zal voldoende zijn om de 'all-in-one'-vergoeding van de Emittent aan de Adviseur te financieren (waarmee de Adviseur op zijn beurt de overeengekomen vergoedingen van alle andere dienstverleners van de Emittent met betrekking tot een Serie zal betalen). Om deze 'all-in-one'-vergoeding te financieren, zal de Emittent (of de Digitale Activa-beheerder namens de Emittent) periodiek een hoeveelheid Digital Assets (de '**TER Digital Asset**') liquideren die gelijk is aan de opgebouwde verminderingen (op basis van de Totale Kostenratio) op het bedrag van de Digitale Activa van alle ETP-effecten van de Series. De Totale Kostenratio met betrekking tot de Series kan van tijd tot tijd door de Emittent worden gewijzigd op verzoek van de Adviseur, met dien verstande dat een verhoging pas van kracht kan worden als de Effectenhouders van de betreffende Serie hiervan ten minste 30 kalenderdagen van tevoren in kennis zijn gesteld. De Totale Kostenratio voor elke Serie op een bepaald moment en elke voorgestelde wijziging in de Totale Kostenratio van een Serie worden gepubliceerd op de website die namens de Emittent wordt beheerd op www.amundietf.com (of op een andere website die aan de Effectenhouders kan worden meegedeeld). **Rente**: De ETP-effecten leveren geen rente op, noch vast noch variabel. De Emittent is geen rente, rendement, dividend, uitkering of ander soort opbrengst verschuldigd aan de Effectenhouders, noch tijdens de looptijd van de ETP-effecten, noch bij aflossing of terugkoop.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Aflossing en Vervroegde aflossing: Indien zich een Aflossingsgebeurtenis op verzoek van de Emittent voordoet, zich een andere Vervroegde-aflossingsgebeurtenis voordoet, of een Kennisgeving van aflossing bij wanbetaling wordt uitgegeven, worden alle uitstaande ETP-effecten opeisbaar en betaalbaar op de Aflossingsdatum voor Vervroegde aflossing tegen hun Vervroegd-aflossingsbedrag. Voor de toepassing van vervroegde aflossing worden alle ETP-effecten geacht onderworpen te zijn aan Contante Aflossing. Met de betaling van het Vervroegde-aflossingsbedrag wordt volledig voldaan aan de verplichtingen van de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, met betrekking tot het desbetreffende ETP-effect.

De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, kan te allen tijde naar eigen goeddunken en met inachtneming van een onherroepelijke kennisgevingstermijn van ten minste 30 kalenderdagen ervoor kiezen om alle ETP-effecten vervroegd af te lossen (een '**Aflossingsgebeurtenis op verzoek van de Emittent**'). Bovendien vormen de volgende gebeurtenissen elk een Gebeurtenis van Vervroegde Aflossing die de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, het recht geeft (maar niet verplicht) om alle ETP-effecten vervroegd af te lossen: (a) een Afkoopgebeurtenis vanwege onwettigheid (wanneer het voor de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, onwettig of onuitvoerbaar wordt of naar verwachting onwettig of onuitvoerbaar zal worden om de Series Digital Assets aan te houden, te verwerven of te vervreemden, of om zijn verplichtingen na te komen); (b) een Afkoopgebeurtenis door Regelgeving (wanneer een wetswijziging extra vergunningen vereist of de kosten van de Emittent verhoogt); (c) een Afkoopgebeurtenis vanwege Operationele verstoring (wanneer het voor de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, onmogelijk of onpraktisch wordt om de noodzakelijke transacties of activa te handhaven, of wanneer een Verstoringsgebeurtenis 30 kalenderdagen of langer aanhoudt); (d) een Afkoopgebeurtenis voor Geautoriseerde Deelnemers (wanneer alle Geautoriseerde Deelnemers ontslag nemen of worden ontslagen en er binnen 30 kalenderdagen geen vervanger wordt aangesteld); (e) een Afkoopgebeurtenis wegens niet-vervanging van een dienstverlener (wanneer een belangrijke dienstverlener ontslag neemt of wordt ontslagen en er binnen 60 kalenderdagen geen vervanger wordt aangesteld); (f) een Afkoopgebeurtenis vanwege dienstverleners (wanneer een belangrijke dienstverlener zijn diensten niet uitvoert); en (g) een Hard-fork-/Airdrop-afkoopgebeurtenis (wanneer een niet-achterwaartscompatibele wijziging in de blockchain van de Series Digital Assets niet kan worden opgelost).

Terugkoop van Geautoriseerde Deelnemers: De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, mag van tijd tot tijd, zonder de instemming van de Effectenagent of een Effectenhouder, ETP-effecten terugkopen. Een Geautoriseerde Deelnemer kan de Emittent verzoeken ETP-effecten terug te kopen voor hetzij (A) een bedrag van de desbetreffende Digitale Activa-Series, hetzij (B) indien Contante Aflossingen worden geaccepteerd, een contant bedrag in USD, in beide gevallen gelijk aan het Afwikkelingsbedrag voor terugkoop. Aflossing in contanten wordt alleen aanvaard indien dit in de Definitieve Voorwaarden is gespecificeerd of door de Emittent is meegedeeld, en blijft onderworpen aan de absolute discretie van de Emittent. De Geautoriseerde Deelnemer is een Terugkoopvergoeding verschuldigd, die van tijd tot tijd kan worden gewijzigd. Alle ETP-effecten die worden gekocht door of namens de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, worden geannuleerd en mogen niet opnieuw worden uitgegeven of doorverkocht.

Terugkoop van Effectenhouders die geen Geautoriseerde Deelnemers zijn: Een Effectenhouder die geen Geautoriseerde Deelnemer is, kan de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, verzoeken om zijn gehele of gedeeltelijke bezit terug te kopen door middel van Fysieke aflossing, op voorwaarde dat een geldige Terugkooporder wordt ingediend, vergezeld van een naar behoren ingevuld Terugkooporderformulier. Op de Terugkooporder moeten het aantal en de Serie ETP-effecten worden vermeld, moet een bewijs van bezit worden bijgevoegd, moeten de gegevens van een conforme Digitale Portemonnee worden verstrekt, en de Terugkooporder moet worden geverifieerd en aanvaard door de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment (of door de Beheerder namens de Emittent). De desbetreffende Effectenhouder moet voldoen aan alle toepasselijke vereisten ten aanzien van AML (anti-witwassen) en KYC (weten met wie men zaken doet) en aan andere verificatiecontroles. ETP-effecten die volgens deze procedure worden teruggekocht, worden aangekocht voor een bedrag van de desbetreffende Digitale Activa-Series dat gelijk is aan het Afwikkelingsbedrag voor terugkoop en worden op de datum van de Terugkoopafwikkeling overgemaakt naar de Wallet van de Effectenhouder, op voorwaarde dat de desbetreffende ETP-effecten zijn gestort en de Terugkoopvergoeding is betaald. Indien niet aan de voorwaarden wordt voldaan, kan de betaling worden uitgesteld of kan de Terugkooporder naar goeddunken van de Emittent ongeldig worden verklaard. De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, is niet verplicht een Terugkooporder te accepteren die niet naar behoren is ingevuld, of wanneer de datum van de Terugkooptransactie of die van de Terugkoopafwikkeling binnen een Opschortingsperiode zou vallen, na een Transactiedatum voor Vervroegde aflossing, of na de betekening van een Kennisgeving van aflossing bij Verzuimgebeurtenis (Event of Default). Alle aldus gekochte ETP-effecten worden geannuleerd en de verplichtingen van de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, worden volledig nagekomen.

Transactiezekerheid: De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, stelt ten gunste van de Effectenagent een zekerheidsrecht op *onder andere* de Cash Account (kasrekening) van de serie en het Digital Asset Ownership Rights Instrument (het '**DORI**'), dat de eigendomsrechten vertegenwoordigt voor de Series Digital Asset-rekening. Bij uitwinning en in overeenstemming met de Voorwaarden kan de Effectenagent de Bewaarder opdracht geven om de desbetreffende Digital Assets-series ter liquidatie aan de Digitale Activa-beheerder te leveren, waarbij de netto contante opbrengst wordt bijgeschreven op de kasrekening van de serie voor toepassing in overeenstemming met de Voorwaarden. De Effectenagent kan ook kan ook het contante geld op de kasrekening van de serie in bezit nemen. Bovendien zal de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, bij de tenuitvoerlegging zijn rechten en vorderingen jegens de Digitale Activa-beheerder overdragen aan de Effectenagent.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Uitwinning van zekerheden en Verzuimgebeurtenis: De Zekerheidsbelangen worden afdwingbaar bij het optreden van een Verzuimgebeurtenis. Alleen de Effectenagent mag de Zekerheidsbelangen afdwingen, en hij zal dit doen indien hij daartoe schriftelijk wordt verzocht door Effectenhouders die ten minste 25 procent in aantal van de uitstaande ETP-effecten bezitten, of bij een Buitengewone Resolutie, op voorwaarde dat hij naar zijn tevredenheid vooraf wordt gefinancierd, gedekt en/of gevrijwaard. De volgende gevallen vormen Verzuimgebeurtenissen: (a) het nalaten door de Emittent om een wezenlijke verplichting uit hoofde van de transactiedocumenten na te komen of eraan te voldoen, zonder dat dit binnen 30 kalenderdagen na kennisgeving, gericht aan de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, door de Effectenagent wordt verholpen in opdracht van Effectenhouders die ten minste 25 procent van het aantal op dat moment uitstaande ETP-effecten bezitten; (b) een bevel of beslissing tot liquidatie of ontbinding van de Emittent of het Compartiment (behalve voor goedgekeurde reorganisatiedoeleinden); of (c) de aanstelling van een curator. Er mag geen Kennisgeving van Verzuimgebeurtenis worden gedaan indien er reeds een Transactiedatum voor Vervoegde Aflossing is vastgesteld.

Beperkt verhaal en geen faillissementsaanvraag: De verplichtingen van de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, uit hoofde van de ETP-effecten van de Serie zijn verplichtingen met beperkte aansprakelijkheid. De vorderingen van Effectenhouders zijn beperkt tot de activa die tot zekerheid strekken voor de ETP-effecten van de Serie, en insolventie gerelateerde kosten en preferente schuldeisers hebben voorrang op de vorderingen van Effectenhouders.

Belastingen: Alle betalingen met betrekking tot de ETP-effecten door de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, of door zijn aangewezen agent, zijn onderworpen aan eventuele toepasselijke bronbelastingen. De Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, geeft geen enkele verklaring of garantie met betrekking tot de fiscale gevolgen van de verwerving, het bezit of de vervreemding van de ETP-effecten, en er is geen verplichting tot bruto-opwaardering van toepassing.

Toepasselijk recht: Op de ETP-effecten en alle Transactiedocumenten (met uitzondering van de Digital Asset Agency Agreement en de Security Agency Agreement) is het Luxemburgse recht van toepassing. De Digital Asset Agency Agreement en de Overdrachtsovereenkomst vallen onder het Duitse recht. De Overeenkomst met de Effectenagent valt onder Engels recht.

Rangorde van de ETP-effecten

De ETP-effecten vormen directe, gedekte verplichtingen met beperkte verhaal van de Emittent, handelend met betrekking tot het Compartiment, en rangschikken gelijkelijk en naar rato (*pari passu*) zonder onderlinge preferentie. In geval van insolventie zullen alle insolventie gerelateerde kosten, uitgaven en vergoedingen en de rechten van preferente schuldeisers (voor zover wettelijk vereist) voorrang hebben op de vorderingen van Effectenhouders.

Beperkingen op de vrije verhandelbaarheid van de ETP-effecten

De ETP-effecten zijn vrij overdraagbaar, met inachtneming van bepaalde beperkingen op de verkoop in bepaalde rechtsgebieden (waaronder Oostenrijk, Denemarken, Frankrijk, Finland, Duitsland, Italië, Luxemburg, Zweden, Nederland en alle EER-landen waarvan de bevoegde autoriteit niet in kennis is gesteld van het Basisprospectus of waaraan het Basisprospectus niet is gepassporteerd. Deze beperkingen zijn in principe van toepassing op openbare aanbiedingen of aanbiedingen aan bepaalde categorieën beleggers, tenzij er toepasselijke vrijstellingen gelden.

Waar zullen de ETP-effecten worden verhandeld?

Toelating tot de handel

Er is een aanvraag ingediend om de ETP-effecten van de Serie tot de handel op Euronext Parijs en Deutsche Börse Xetra toe te laten.

De ETP-effecten van de Serie kunnen ook worden genoteerd en/of tot de handel worden toegelaten op andere of aanvullende effectenbeurzen, zoals op enig moment in de toekomst tussen de Emittent en de Arranger kan worden overeengekomen.

Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek zijn voor de ETP-effecten?

Belangrijkste risicofactoren die specifiek zijn voor de ETP-effecten

Risico's met betrekking tot Digitale Activa:

- **Waardering van Digitale Activa:** Digitale Activa zijn niet gekoppeld aan een specifieke onderneming, overheid of activum en vertegenwoordigen geen vorderingen op inkomsten, winsten of schulden. Hun waarde wordt bepaald door factoren zoals een beperkt aanbod, de vraag, het nut en de schaarste, waardoor ze in vergelijking met traditionele activa onderhevig zijn aan aanzienlijke volatiliteit. Extreme volatiliteit kan van invloed zijn op het vermogen van Geautoriseerde Deelnemers en marktmakers om betrouwbare prijzen te hanteren, en momentum-prijzen kunnen de prijzen verder opdrijven, wat een negatief effect heeft op het rendement van de ETP-effecten.

- **Mogelijke afname van de acceptatie en de waarde van Digitale Activa:** Verdere acceptatie vereist een toename van de acceptatie als betaalmiddel en/of in blockchain-toepassingen, evenals een gunstig regelgevingsklimaat. Een gebrek aan expansie kan een negatieve invloed hebben op de prijs van het desbetreffende Digitale Activum en de ETP-effecten. Indien een specifiek Digitaal Activum, zoals bitcoin, verouderd raakt en wordt vervangen door een nieuwe generatie, kan de prijs van de desbetreffende serie ETP-effecten negatief worden beïnvloed.

- **Potentieel voor marktmisbruik:** De markten voor Digitale Activa zijn onderworpen aan uiteenlopende regelgevingsnormen, en minder toezicht kan marktdeelnemers in staat stellen misbruik te maken van praktijken zoals front-running, spoofing en pump-and-dump-plannen, wat een negatief effect kan hebben op de prijsstelling en de waarde van de ETP-effecten.

- **Regelgevings- en politieke risico's:** Het regelgevingskader met betrekking tot Digitale Activa ontwikkelt zich snel, en het gebrek aan consensus over de juridische status van Digitale Activa zorgt voor onzekerheid. Toekomstige regelgeving kan van invloed zijn op de prijs van Digitale Activa. Indien de Emittent de regelgeving niet naleeft, kan hij verliezen lijden en zijn recht uitoefenen om de ETP-effecten vervroegd af te lossen, waarbij beleggers het risico lopen dat de marktprijs, de liquiditeit en het uiteindelijke afwikkelingsbedrag negatief worden beïnvloed.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

- **Technische risico's in verband met blockchain, waaronder 51%-attacks:** Indien één enkele entiteit meer dan de helft van het netwerk van een Digitaal Activum beheerst (een '51%-attack'), kan deze entiteit transacties ongedaan maken of blokkeren en dubbele bestedingen mogelijk maken, waardoor de waarde van het Digitale Activum en de ETP-effecten daalt. Bovendien kan kwantumcomputing de beveiliging van de blockchain bedreigen, aangezien digitale activa zoals bitcoin zijn gebaseerd op cryptografie met elliptische curven die niet bestand is tegen kwantumcomputers.

- **Risico van concentratie van eigendom:** Er bestaat geen centraal register voor het eigendom van Digitale Activa, en aanzienlijke bezittingen kunnen geconcentreerd zijn bij 'early adopters' of grote houders. Grootschalige desinvesteringen door dergelijke houders, mogelijk ingegeven door politieke of economische gebeurtenissen, kunnen een negatief effect hebben op de marktprijs en/of de liquiditeit van het desbetreffende Digitale Activum en de waarde van de ETP-effecten doen dalen.

- **Het hacken van Digitale Portemonnees:** Ongeautoriseerde toegang tot privésleutels kan leiden tot het verlies van Digitale Activa. Het hacken van de Digitale Portemonnee van de Bewaarder kan leiden tot een waardeverlies voor alle Effectenhouders, die het risico lopen hun gehele belegging te verliezen. Verwacht wordt dat kwantumcomputers 'brute force'-aanvallen mogelijk zullen maken, aangezien Digitale Activa zoals bitcoin momenteel niet bestand zijn tegen kwantumcomputers.

Risico's met betrekking tot de ETP-effecten

Risico's van waardeschommelingen van ETP-effecten: De waarde van ETP-effecten is niet uitsluitend afhankelijk van de geldende prijs van het Digitale Activum van de Serie, en de prestaties kunnen aanzienlijk afwijken van die van directe beleggingen als gevolg van vergoedingen, kosten en andere risicofactoren. De prijzen op de secundaire markt kunnen ook worden beïnvloed door de liquiditeit van de ETP-effecten en de kredietwaardigheid en reputatie van de Emittent en andere Transactiepartijen.

Secundaire markt, volatiele marktprijzen en liquiditeitsrisico: De prijsbepaling op de secundaire markt is afhankelijk van de onderliggende ontwikkeling van de markt en de visie van de markt op de kredietstatus van de Emittent. Gezien de aanzienlijke historische volatiliteit van Digitale Activa-Series kan de prijsstelling op de secundaire markt voor ETP-effecten zeer volatiel zijn, en Geautoriseerde Deelnemers zijn niet verplicht om een markt te maken.

De Totale Kostenratio verlaagt Digitale Activum Aanspraak: Het Recht op Digitale Activa daalt dagelijks met een percentage dat gelijk is aan de Totale Kostenratio, wat betekent dat de prestaties van de Digitale Activa-Series deze ratio niet mogen overschrijden. De Emittent kan, handelend met betrekking tot het Compartiment, de Totale Kostenratio verhogen met inachtneming van een kennisgevingstermijn van 30 kalenderdagen, waardoor het bedrag van het Digitale Activum verder wordt verlaagd en de waarde van de ETP-effecten negatief wordt beïnvloed.

Wisselkoersen en deviezencontroles: Valutaschommelingen of door de overheid opgelegde deviezencontroles kunnen het rendement in Valuta-equivalent van de Effectenhouder, de waarde van de aflossingsbedragen en de marktwaarde van de ETP-effecten doen dalen. Effectenhouders kunnen bij een Contante Aflossing minder of helemaal geen contanten ontvangen.

Deel D – Essentiële informatie over de aanbieding van ETP-effecten en de Toelating tot de Handel op een Gereglementeerde Markt

Worden de ETP-effecten aan het publiek aangeboden als onderdeel van een Niet-Vrijgestelde Aanbieding?

Een aanbieding van de ETP-effecten kan worden gedaan door elke Geautoriseerde Aanbieder, anders dan op grond van artikel 1, lid 4, van de Prospectusverordening in Oostenrijk, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Zweden, Nederland en elke andere lidstaat waar het huidige Basisprospectus (en eventuele supplementen) overeenkomstig de Prospectusverordening bij de bevoegde autoriteit in die lidstaat is aangemeld.

Onder de hieronder uiteengezette voorwaarden stemt de Emittent in met het gebruik van het Basisprospectus in verband met een Niet-vrijgestelde Aanbieding van ETP-effecten door Flow Traders B.V. (de 'Geautoriseerde Deelnemer') en elke financiële intermediair die bevoegd is om dergelijke aanbiedingen te doen krachtens de toepasselijke wetgeving ter uitvoering van de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten, zoals gewijzigd (Richtlijn 2014/65/EU) (gezamenlijk de 'Geautoriseerde Aanbieders').

De Emittent kan van tijd tot tijd aanvullende Geautoriseerde Deelnemers aanwijzen of Geautoriseerde Deelnemers met betrekking tot een dergelijke Serie schrappen. De lijst van Geautoriseerde Deelnemers met betrekking tot dergelijke Series zal van tijd tot tijd worden gepubliceerd op de website die namens de Emittent wordt beheerd op www.amundietf.com (of op een andere website die aan de Effectenhouders kan worden meegedeeld).

Voorwaarden voor toestemming: De Geautoriseerde Aanbieders moeten voldoen aan de Voorwaarden voor Geautoriseerde Aanbieders (zoals gedefinieerd in het Basisprospectus). Een dergelijke toestemming strekt zich alleen uit tot het gebruik van de Basisprospectus voor het doen van Niet-Vrijgestelde Aanbiedingen van de Effecten in Oostenrijk, Denemarken, Finland, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Zweden, Nederland en elke andere lidstaat waar het huidige Basisprospectus (en eventuele supplementen) overeenkomstig de Prospectusverordening bij de bevoegde autoriteit in die lidstaat is aangemeld.

Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan er in de ETP-effecten worden belegd?

Algemene voorwaarden, verwacht tijdschema van het aanbod en nadere bijzonderheden over de toelating tot de handel

De ETP-effecten worden door de Emittent aangeboden gedurende de periode vanaf de Uitgiftedatum van de Serie tot het laatste van de volgende tijdstippen: (i) de vervaldatum van de Basisprospectus en (ii) de vervaldatum van de geldigheid van een nieuwe basisprospectus die onmiddellijk op de Basisprospectus volgt, met dien verstande dat de periode kan worden verkort.

Alleen Geautoriseerde Deelnemers mogen de Emittent verzoeken in te schrijven op ETP-effecten van de Serie. Geautoriseerde Deelnemers mogen dergelijke ETP-effecten vervolgens aanbieden aan niet-professionele cliënten, professionele cliënten of andere in aanmerking komende tegenpartijen (met inachtneming van bepaalde verkoopbeperkingen die in de Basisprospectus zijn opgenomen).

Gedurende de looptijd van de ETP-effecten kunnen beleggers ETP-effecten kopen en verkopen via de Geautoriseerde Aanbieders op elk handelsplatform waar de ETP-effecten van tijd tot tijd genoteerd staan en op de beurs worden verhandeld.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Een belegger die voornemens is ETP-effecten in het kader van een Niet-Vrijgestelde Aanbieding van een Geautoriseerde Aanbieder te kopen of die dit doet, zal dit doen, en aanbiedingen en verkopen van dergelijke ETP-effecten aan een belegger door een dergelijke Geautoriseerde Aanbieder zullen plaatsvinden, in overeenstemming met de voorwaarden van het aanbod en andere overeenkomsten die tussen de betreffende Geautoriseerde Aanbieder en de betreffende belegger gelden, met inbegrip van afspraken met betrekking tot prijs, toewijzingen, afwikkelingsregelingen en kosten die aan de belegger in rekening worden gebracht. De Emittent zal geen partij zijn bij dergelijke afspraken met dergelijke beleggers in verband met de Niet-Vrijgestelde Aanbieding of de verkoop van de betreffende ETP-effecten, en bijgevolg zullen het Basisprospectus en deze Definitieve Voorwaarden dergelijke informatie niet bevatten. De voorwaarden van de Niet-Vrijgestelde Aanbieding worden door die Geautoriseerde Aanbieder aan de beleggers verstrekt op het moment dat de Niet-Vrijgestelde Aanbieding plaatsvindt. De Emittent draagt geen verantwoordelijkheid of aansprakelijkheid voor de voorwaarden, de daarmee verband houdende informatie of de gevolgen van het gebruik ervan door de betreffende beleggers.

Raming van de totale kosten, met inbegrip van de geraamde kosten die door de Emittent of de Geautoriseerde Aanbieder aan de belegger worden aangerekend

De Emittent, handelend ten bate van het Compartiment, brengt geen kosten in rekening bij de beleggers.

Eventuele aanvullende kosten die door een Geautoriseerde Aanbieder aan de beleggers in rekening worden gebracht, zullen door die Geautoriseerde Aanbieder worden bekendgemaakt op het moment dat de desbetreffende aanbieding door die Geautoriseerde Aanbieder aan die beleggers plaatsvindt.

***Waarom is dit Basisprospectus opgesteld*?**

Gebruik en geraamd nettobedrag van de opbrengsten

De ETP-effecten bieden beleggers een relatief eenvoudige manier om blootstelling te verkrijgen aan de koersschommelingen van de Digital Assets-Series en vormen een alternatieve manier om blootstelling te verkrijgen die sterk lijkt op een directe belegging in de Digital Assets-Series. Hoewel de ETP-effecten niet exact gelijk zijn aan een belegging in de Digital Assets-Serie, bieden ze beleggers een alternatief dat hen in staat stelt om via de effectenmarkt in zekere mate deel te nemen aan de bitcoinmarkt.

De netto-opbrengst van de uitgifte van de ETP-effecten zal een bedrag in de Digital Assets-Series zijn, of een contant bedrag dat zal worden gebruikt om Digital Assets-Series aan te kopen met betrekking tot dergelijke ETP-effecten, die uiteindelijk op de Series-rekeningen zullen worden aangehouden. Dit bedrag zal uitsluitend worden gebruikt om te voldoen aan de verplichtingen van de Emittent, handelend via het Compartiment, uit hoofde van de ETP-effecten.

Meest materiële belangenconflicten eigen aan de aanbieding of de toelating tot de handel

De Geautoriseerde Deelnemer, de Geautoriseerde Aanbieders en hun gelieerde ondernemingen hebben in het kader van de normale bedrijfsuitoefening financiële en commerciële transacties met de Emittent gesloten en kunnen dit in de toekomst blijven doen, en kunnen in het kader van de normale bedrijfsuitoefening ook andere diensten aan de Emittent verlenen.

Transactiepartijen en/of hun gelieerde ondernemingen kunnen voor hun eigen rekening of voor rekening van door hen beheerde rekeningen transacties verrichten met betrekking tot Digital Assets, aan Digital Assets gekoppelde effecten uitgeven, vergoedingen of andere betalingen ontvangen en afdekkingsactiviteiten verrichten, wat allemaal belangenconflicten kan opleveren en een negatieve invloed kan hebben op de prijs, de liquiditeit en de waarde van de ETP-effecten, waardoor beleggers mogelijk een deel van of de volledige waarde van hun belegging kunnen verliezen. Transactiepartijen kunnen ook over niet-openbare informatie beschikken met betrekking tot de desbetreffende Digital Assets en/of andere Transactiepartijen, en zijn niet verplicht dergelijke informatie aan beleggers bekend te maken, wat inhoudt dat beleggers beslissingen kunnen nemen zonder te kunnen profiteren van de informatie waarover de Transactiepartijen beschikken.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE

Sezione A – Introduzione e avvertenze

Avvertenze

La presente nota di sintesi (la "**Nota di Sintesi**") va letta come un'introduzione al Prospetto di Base (come definito di seguito) e alle condizioni definitive relative ai Titoli ETP (le "**Condizioni Definitive**") a cui è allegata.

Qualsiasi decisione di investire nei Titoli ETP dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive nel loro complesso. Un investitore in Titoli ETP potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giudiziario in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e/o nelle Condizioni Definitive, il ricorrente può essere tenuto, a norma del diritto nazionale ove viene intentata l'azione legale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prima dell'avvio del procedimento giudiziario.

La responsabilità civile incombe solo all'Emittente, che agisce in relazione al suo comparto "Amundi Bitcoin ETP", esclusivamente sulla base della presente Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma solo se la Nota di Sintesi risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive o se non fornisce, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive, le informazioni fondamentali necessarie per aiutare gli investitori a valutare l'opportunità di investire nei Titoli ETP.

Lei sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Denominazione e codice internazionale di identificazione (ISIN) dei Titoli ETP

I titoli descritti nella presente Nota di Sintesi sono la prima serie (la "**Serie**") di Titoli ETP legati ad Asset Digitali (i "**Titoli ETP**"). Il numero internazionale di identificazione ("**ISIN**") dei Titoli ETP è: XS3332092090.

Identità e dati di contatto dell'Emittente

Digital Assets S.à r.l. (l'"**Emittente**"), che agisce in relazione al suo comparto "Amundi Bitcoin ETP", 3, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach, Granducato di Lussemburgo, numero di telefono: +352 27 44 10 1, e-mail: digitalassetssarl@apexgroup.com

Approvazione del Prospetto di Base

Il Prospetto di Base è stato approvato come prospetto di base dall'*Autorité des marchés financiers* (l'"**AMF**"), 17, place de la Bourse, 75082 Parigi Cedex 02, Francia - Tel.: 01 53 45 60 00, in data 7 aprile 2026 con il numero di approvazione n. 26-075 (il "**Prospetto di Base**").

Il Prospetto di Base è valido fino al 7 aprile 2027. Il Prospetto di Base che lo sostituirà sarà disponibile sul sito web (a) dell'AMF (www.amf-france.org) e (b) sul sito web gestito per conto dell'Emittente all'indirizzo www.amundietf.com (o su qualsiasi altro sito web comunicato di volta in volta dall'Emittente per la Serie di Titoli ETP).

Sezione B - Informazioni fondamentali sull'Emittente

Avvertenze

Domicilio/forma giuridica/codice LEI/ordinamento in base al quale opera l'Emittente/Paese di registrazione

Digital Assets S.à r.l., società a responsabilità limitata (*société à responsabilité limitée*), disciplinata dal diritto del Granducato di Lussemburgo, che soddisfa i requisiti per essere considerata una società di cartolarizzazione lussemburghese ai sensi della legge lussemburghese del 22 marzo 2004 sulla cartolarizzazione, e successive modifiche, con sede legale in 3, rue Gabriel Lippmann. L- 5365 Munsbach, Granducato di Lussemburgo e iscritta al Registro del commercio e delle imprese di Lussemburgo (*Registre de commerce et des sociétés, Lussemburgo*) con il numero B305567. L'Emittente agisce in relazione al suo comparto "Amundi Bitcoin ETP" in relazione all'emissione della Serie di Titoli ETP. Il codice LEI dell'Emittente è 9845005907F92E4ZA558 e il codice LEI del suo comparto "Amundi Bitcoin ETP" è 984500FA9747C9F85855.

Attività principali

L'Emittente è stato costituito come società di cartolarizzazione non regolamentata, ai sensi della legge sulla cartolarizzazione *Securitisation Act 2004*, allo scopo specifico di emettere i Titoli ETP.

Principali azionisti

Digital Assets Holding S.à r.l. detiene il 100% delle azioni dell'Emittente. Tutte le azioni di Digital Assets Holding S.à r.l. sono detenute da Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting, in virtù della sua natura giuridica, non ha azionisti né soci.

Identità dei principali dirigenti dell'emittente

I Manager di Classe A sono Anna Benhamou e Loredana Carletti, mentre i Manager di Classe B sono Harissan Patag e Maud Meyer.

Identità dei revisori legali dei conti dell'Emittente

Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, è il revisore legale dei conti dell'Emittente. Deloitte Audit è membro dell'Istituto dei revisori del Lussemburgo (*Institute des réviseur d'entreprises*).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Informazioni finanziarie chiave

Dalla data di costituzione, l'Emittente non ha iniziato l'attività operativa e, alla data del Prospetto di Base, non è stato ancora redatto alcun bilancio dell'Emittente.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Rischi relativi all'Emittente

· **L'Emittente è una società di cartolarizzazione non regolamentata soggetta al *Securitisation Act 2004*:** Le pretesecreditorie nei confronti dell'Emittente in relazione alla Serie di Titoli ETP sono limitate al patrimonio netto del comparto"Amundi Bitcoin ETP" (il "**Comparto**"). Se gli Attivi del Comparto sono insufficienti a soddisfare le pretese creditoriedei Portatori dei Titoli, questi ultimi subiranno una perdita parziale o totale dell'investimento.

· **Ricorso Limitato degli Attivi del Comparto:** Se gli Attivi del Comparto sono insufficienti per estinguere tutte lepassività, gli obblighi dell'Emittente sono limitati a tali attivi. Non saranno disponibili altri attivi dell'Emittente o di altricomparti e qualsiasi pretesa creditoria non soddisfatta per insufficienza di fondi verrà estinta a seguito della liquidazione.

Rischi relativi alle Parti dell'Operazione

· **Rischio di controparte:** L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, è esposto al rischio di credito, reputazionale edi regolamento delle sue controparti. Diverse funzioni chiave sono svolte da entità appartenenti al gruppo Crédit Agricole,il che significa che un evento avverso rilevante che coinvolga tale gruppo potrebbe avere un impatto su più Partidell'Operazione contemporaneamente.

· **Rischi relativi al Depositario:** In caso di insolvenza del Depositario, l'Emittente, che agisce in relazione al Comparto,potrebbe non essere in grado di ottenere la consegna o la liquidazione tempestiva degli Asset Digitali della Serie. Sussisteil rischio che il Depositario non mantenga una concreta ed effettiva separazione e, in caso di smarrimento o furto di AssetDigitali, il Depositario potrebbe non essere in grado di risarcire l'Emittente, che agisce in relazione al Comparto.

Sezione C - Informazioni chiave sui Titoli ETP

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli ETP?

Tipologia, classe e codice ISIN

I Titoli ETP sono obbligazioni che non maturano interessi, garantite ed a ricorso limitato dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, nell'ambito della Serie denominata "Amundi Bitcoin ETP".I Titoli ETP sono collegati al valore del bitcoin (BTC) (l'"**Asset Digitale della Serie**").I Titoli ETP sono emessi al portatore.Il numero internazionale di identificazione (ISIN) dei Titoli ETP è XS3332092090.

Valuta, denominazione, valore nominale, numero di Titoli ETP emessi e durata dei Titoli ETP

I Titoli ETP sono denominati in USD senza valore nominale. I Titoli ETP non hanno una data di scadenza. I Titoli ETP sono a tempo indeterminato e saranno rimborsati solo in conformità con le Condizioni. Alla Data di Emissione di questa Tranche di Titoli ETP, saranno emessi 2 350 000 Titoli ETP della Serie.

Diritti connessi ai Titoli ETP

Descrizione del rendimento dei Titoli ETP: I Titoli ETP della Serie sono legati all'andamento degli Asset Digitali della Serie. La performance dei Titoli ETP della Serie riflette, su base uno a uno, senza leva finanziaria, le variazioni di prezzo dell'Asset Digitale della Serie, al netto delle commissioni e i costi a carico dell'Emittente per tali Titoli ETP (ad esempio il Total Expense Ratio) e degli investitori, che ridurranno il valore dei Titoli ETP.

Diritti sugli Asset Digitali: Ogni Titolo ETP della Serie godrà di "**Diritti sugli Asset Digitali**", corrispondenti a un importo proporzionale di Asset Digitali della Serie. Alla Data di Emissione della Serie, a ciascun Titolo ETP della Serie verranno attribuiti Diritti sugli Asset Digitali pari a 0,0001000000 Asset Digitali della Serie (i "**Diritti Iniziali sugli Asset Digitali**").

Total Expense Ratio: In ciascun giorno successivo alla Data di Emissione della Serie, i Diritti sugli Asset Digitali di ciascun Titolo ETP saranno ridotti a un tasso pari alla quota del Total Expense Ratio applicabile a tale giorno (il "**Total Expense Ratio**"). Tale Total Expense Ratio sarà sufficiente a finanziare la commissione all in one dell'Emittente al Consulente (che il Consulente utilizzerà, a sua volta, per pagare le commissioni concordate di tutti gli altri fornitori di servizi dell'Emittente in relazione a una Serie). Per finanziare tale commissione all in one, l'Emittente (o l'Agente per gli Asset Digitali per suo conto) provvederà a liquidare periodicamente un importo di Asset Digitali (l'"**Asset Digitale TER**") pari alle riduzioni maturate (in base al Total Expense Ratio) sui Diritti sugli Asset Digitali di tutti i Titoli ETP della Serie.

Il Total Expense Ratio relativo alla Serie può essere modificato di volta in volta dall'Emittente su richiesta del Consulente, a condizione che nessun aumento possa avere effetto a meno che i Portatori dei Titoli di tale Serie non abbiano ricevuto un preavviso di almeno 30 giorni di calendario. Il Total Expense Ratio di volta in volta relativo a ciascuna Serie e qualsiasi proposta di modifica del Total Expense Ratio di qualsiasi Serie saranno pubblicati sul sito web gestito per conto dell'Emittente all'indirizzo www.amundietf.com (o su qualsiasi altro sito web che possa essere notificato ai Portatori dei Titoli).

Interessi: I Titoli ETP non producono alcun interesse, fisso o variabile. L'Emittente non è tenuto a pagare alcun interesse, rendimento, dividendo, distribuzione o altro rendimento di qualsiasi tipo ai Portatori dei Titoli, né durante il periodo di validità dei Titoli ETP né al momento del rimborso o del riacquisto.

Rimborso e Rimborso anticipato: Se si verifica un Evento di Rimborso su Iniziativa dell'Emittente, qualsiasi altro Evento di Rimborso anticipato o viene emesso un Avviso di Rimborso per Evento di inadempimento, tutti i Titoli ETP in circolazione diventeranno dovuti ed esigibili alla Data di Regolamento del Rimborso Anticipato al loro Importo di Rimborso Anticipato. Ai fini del rimborso anticipato, tutti i Titoli ETP sono considerati soggetti a Rimborso in Contanti. Il pagamento dell'Importo di Rimborso Anticipato soddisfa integralmente gli obblighi dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, in relazione al relativo Titolo ETP.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, può, in qualsiasi momento a sua discrezione e con un preavviso irrevocabile di almeno 30 giorni di calendario, scegliere di rimborsare anticipatamente tutti i Titoli ETP (un "**Evento di Rimborso su Iniziativa dell'Emittente**"). Inoltre, ciascuno dei seguenti eventi costituisce un Evento di Rimborso Anticipato che concede la facoltà (ma non obbliga) all'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, di rimborsare anticipatamente tutti i Titoli ETP: (a) un Evento di Rimborso per Illegittimità (laddove diventi o si preveda che diventi illegale o impraticabile per l'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, detenere, acquisire o disporre degli Asset Digitali della Serie o adempiere ai propri obblighi); (b) un Evento di Rimborso Regolamentare (laddove una modifica della legge richieda licenze aggiuntive o aumenti i costi dell'Emittente); (c) un Evento di Rimborso per Interruzione Operativa (laddove diventi impossibile o impraticabile per l'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, mantenere le transazioni o gli attivi necessari, o un Evento di Interruzione si protragga per 30 giorni di calendario o più); (d) un Evento di Rimborso per Partecipanti Autorizzati (laddove tutti i Partecipanti Autorizzati si dimettano o siano licenziati e non venga nominato alcun sostituto entro 30 giorni di calendario); (e) un Evento di Rimborso per Mancata Sostituzione del Fornitore di Servizi (laddove un fornitore di servizi chiave receda o termini il contratto e non venga nominato alcun sostituto entro 60 giorni di calendario); (f) un Evento di Rimborso dovuto al Fornitore di Servizi (laddove un fornitore di servizi chiave non riesca a fornire i propri servizi); e (g) un Evento di Rimborso per Hard Fork/Airdrop (laddove venga introdotta una modifica non retrocompatibile alla blockchain degli Asset Digitali della Serie che non sia retrocompatibile).

Riacquisto da Partecipanti Autorizzati: L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, può, senza il consenso dell'Agente della Garanzia a o di qualsiasi Portatore di Titoli, riacquistare periodicamente i Titoli ETP. Un Partecipante Autorizzato può richiedere all'Emittente di riacquistare i Titoli ETP per (A) un importo del relativo Asset Digitale della Serie, oppure, (B) se sono accettati i Rimborsi in Contanti, per un importo in contanti in USD, in ogni caso pari all'Importo di Regolamento del Riacquisto. Il Rimborso in contanti sarà accettato solo se specificato nelle Condizioni Definitive o notificato dall'Emittente e rimane soggetto all'assoluta discrezione dell'Emittente. Una Commissione di Riacquisto è dovuta dal Partecipante Autorizzato e può essere modificata periodicamente. Tutti i Titoli ETP acquistati dall'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, o per suo conto, saranno annullati e non potranno essere riemessi o rivenduti

Riacquisto da parte di Portatori dei Titoli che non siano Partecipanti Autorizzati: Un Portatore di Titoli che non sia un Partecipante autorizzato può richiedere all'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, di riacquistare tutta o parte della sua partecipazione mediante Rimborso Fisico, previa consegna di un Ordine di Riacquisto valido accompagnato da un Modulo d'Ordine di Riacquisto debitamente compilato. L'Ordine di Riacquisto deve specificare il numero e la Serie di Titoli ETP, includere la prova della titolarità, fornire i dettagli di un Portafoglio Digitale conforme ed essere verificato e accettato dall'Emittente, che agisce in relazione al Comparto (o dall'Amministratore per suo conto). Il relativo Portatore di Titoli deve soddisfare tutti i requisiti AML e KYC applicabili e altri controlli di verifica. I Titoli ETP riacquistati in base a questa procedura saranno acquistati per un importo del relativo Asset Digitale della Serie pari all'Importo di Regolamento del Riacquisto, trasferito al Portafoglio del Portatore di Titoli alla Data di Regolamento del Riacquisto, subordinatamente al deposito dei relativi Titoli ETP e al pagamento della Commissione di Riacquisto. Se le condizioni non sono soddisfatte, il pagamento può essere ritardato o l'Ordine di Riacquisto può essere considerato non valido a discrezione dell'Emittente. L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, non è obbligato ad accettare alcun Ordine di Riacquisto che non sia stato correttamente compilato, o nel caso in cui la Data di Negoziazione del Riacquisto o la Data di Regolamento del Riacquisto rientrino in un Periodo di Sospensione, dopo una Data di Negoziazione del rimborso anticipato o dopo la notifica di un Avviso di Rimborso per Evento di inadempimento. Tutti i Titoli ETP così acquistati saranno annullati e gli obblighi dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, saranno integralmente assolti

Garanzia dell'operazione: L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, costituisce una garanzia reale a favore dell'Agente della Garanzia, tra l'altro sul Conto in Contanti della Serie e lo Strumento relativo ai Diritti di Proprietà sugli Asset Digitali (il "**DORI**") che rappresenta i diritti di proprietà sugli Asset Digitali della Serie detenuti sul Conto degli Asset Digitali della Serie. In caso di escussione e in conformità alle Condizioni, l'Agente della Garanzia può ordinare al Depositario di consegnare i relativi Asset Digitali della Serie all'Agente per gli Asset Digitali ai fini della liquidazione, e i proventi netti in contanti verranno accreditati sul Conto in contanti della Serie per l'applicazione in conformità alle Condizioni. L'Agente della Garanzia può anche prendere possesso del denaro accreditato sul Conto in Contanti della Serie. Inoltre, l'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, cederà, al momento dell'escussione, i suoi diritti e crediti nei confronti dell'Agente per gli Asset Digitali all'Agente della Garanzia.

Escussione della garanzia ed Evento di Inadempimento: Le Garanzie Reali diventano esecutive al verificarsi di un Evento di Inadempimento. Solo l'Agente della Garanzia può far valere le Garanzie Reali e lo farà se richiesto per iscritto dai Portatori di Titoli di almeno il 25% del numero dei Titoli ETP in circolazione o da una Delibera Straordinaria, a condizione di essere prefinanziato, garantito e/o indennizzato in modo soddisfacente. Costituiscono Eventi di Inadempimento: (a) l'inadempimento o il mancato rispetto da parte dell'Emittente di qualsiasi obbligo sostanziale ai sensi dei Documenti dell'Operazione, a cui non è stato posto rimedio entro 30 giorni di calendario dalla notifica, indirizzata all'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, da parte dell'Agente della Garanzia su istruzione dei Portatori di Titoli di almeno il 25 per cento del numero di Titoli ETP allora in circolazione; (b) un ordine o una delibera per la liquidazione o lo scioglimento dell'Emittente o del Comparto (se non per scopi di riorganizzazione approvati); o (c) la nomina di un curatore fallimentare. Non può essere dato alcun Avviso di Rimborso per un Evento di inadempimento se si è già verificata una Data di Negoziazione per il Rimborso Anticipato.

Ricorso limitato e *Non-Petition* (impegno a non avviare procedure concorsuali): Gli obblighi dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, ai sensi dei Titoli ETP della Serie sono obbligazioni a ricorso limitato. Le pretese creditorie dei Portatori dei Titoli sono limitate agli attivi che garantiscono i Titoli ETP della Serie, e la copertura dei costi relativi all'insolvenza e i creditori privilegiati hanno la precedenza sui crediti dei Portatori dei Titoli.

Fiscalità: Tutti i pagamenti relativi ai Titoli ETP da parte dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, o del suo agente designato saranno soggetti a qualsiasi ritenuta alla fonte applicabile. L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, non rilascia alcuna dichiarazione o garanzia in merito alle conseguenze fiscali dell'acquisizione, della detenzione o della cessione dei Titoli ETP e non sussiste alcun obbligo di maggiorazione (compensazione per l'eventuale maggior imposta dovuta).

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Diritto applicabile: I Titoli ETP e tutti i Documenti dell'Operazione (ad eccezione del Contratto di Agenzia per gli Asset Digitali e del Contratto di Agenzia per i Titoli) sono disciplinati dal diritto lussemburghese. Il Contratto di Agenzia per gli Asset Digitali e il Contratto di Cessione sono regolati dal diritto tedesco. Il Contratto di Agenzia delle Garanzie è regolato dal diritto inglese.

Rango (seniority) dei Titoli ETP

I Titoli ETP costituiscono obbligazioni dirette, garantite ed a ricorso limitato dell'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, con rango uguale e proporzionale (pari passu) senza preferenza tra loro. In caso di insolvenza, tutti i costi, le spese e le commissioni relativi all'insolvenza e i diritti dei creditori privilegiati (nella misura prevista dalla legge) avranno la precedenza sui crediti dei Portatori dei Titoli

Restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli ETP

I Titoli ETP sono liberamente trasferibili, fatte salve alcune restrizioni alle vendite in giurisdizioni specifiche (tra cui Austria, Danimarca, Francia, Finlandia, Germania, Italia, Lussemburgo, Svezia, Paesi Bassi e qualsiasi paese del SEE alla cui autorità competente il Prospetto di Base non sia stato notificato o dalla quale non sia stato autorizzato). Tali restrizioni si applicano principalmente alle offerte pubbliche o alle offerte rivolte a determinate categorie di investitori, salvo che non si applichino le esenzioni previste

Dove saranno negoziati i Titoli ETP?

Ammissione alla negoziazione

È stata presentata una richiesta di ammissione alla negoziazione dei Titoli ETP della Serie su Euronext Paris e Deutsche Börse Xetra.
I Titoli ETP della Serie possono anche essere quotati e/o ammessi alla negoziazione su altre o ulteriori borse valori che potranno essere concordate tra l'Emittente e l'Arranger in futuro.

Quali sono i principali rischi specifici dei Titoli ETP?

Fattori di rischio più significativi specifici dei Titoli ETP

Rischi relativi agli Asset Digitali:

· **Valutazione degli Asset Digitali**: Gli Asset Digitali non sono collegati a nessuna specifica società, governo o attivo e non rappresentano pretese creditorie su reddito, profitti o debiti. Il loro valore è determinato da fattori quali offerta limitata, domanda, utilità e scarsità, che li rendono soggetti a una significativa volatilità rispetto agli attivi tradizionali. Un'estrema volatilità può incidere sulla capacità dei Partecipanti Autorizzati e dei market maker di fornire quotazioni affidabili, e le quotazioni fornite secondo il metodo momentum pricing (i.e., determinazione dinamica del prezzo) possono far lievitare ulteriormente i prezzi, incidendo negativamente sui rendimenti dei Titoli ETP.

· **Potenziale calo della diffusione e del valore degli Asset Digitali**: per una maggiore diffusione di questi strumenti è necessario che aumenti il loro utilizzo come valuta per i pagamenti e/o nelle applicazioni blockchain, oltre a un contesto normativo favorevole. La mancanza di diffusione potrebbe influire negativamente sul prezzo del relativo Asset Digitale e dei Titoli ETP. Se un Asset Digitale specifico come il bitcoin dovesse diventare obsoleto ed essere sostituito da una nuova generazione, il prezzo della relativa Serie di Titoli ETP potrebbe risentirne negativamente.

· **Rischio di abuso di mercato**: I mercati degli Asset Digitali sono soggetti a standard normativi variabili e una vigilanza ridotta può consentire agli operatori di mercato di ricorrere a pratiche come il front-running, lo spoofing e le operazioni di pump and dump, con effetti negativi sui prezzi e sul valore dei Titoli ETP.

· **Rischio normativo e politico**: Il contesto normativo relativo agli Asset Digitali è in rapida evoluzione e la mancanza di consenso sullo status giuridico degli Asset Digitali crea incertezza. Le normative future potrebbero influire sul prezzo degli Asset Digitali. In caso di inadempienza da parte dell'Emittente, quest'ultimo potrebbe subire perdite ed esercitare il proprio diritto di rimborso anticipato dei Titoli ETP, con il rischio per gli investitori di ripercussioni negative sul prezzo di mercato, sulla liquidità e sull'importo di regolamento finale.

· **Rischi tecnici legati alla Blockchain, inclusi gli attacchi del 51%**: Se una singola entità controllasse più della metà della rete di un Asset Digitale (un "attacco del 51%"), potrebbe annullare o bloccare le transazioni e portare a una doppia spesa, riducendo il valore dell'Asset Digitale e dei Titoli ETP. Inoltre, il calcolo quantistico potrebbe minacciare la sicurezza della blockchain, poiché gli Asset Digitali come il bitcoin si basano sulla crittografia a curve ellittiche che non è resistente ai computer quantistici.

· **Rischio di concentrazione della proprietà**: Non esiste un registro centrale della proprietà degli Asset Digitali e le partecipazioni più consistenti potrebbero essere concentrate tra i primi utilizzatori o i grandi detentori. Le cessioni su largascala da parte di tali detentori, potenzialmente motivate da eventi politici o economici, potrebbero avere ripercussioni negative sul prezzo di mercato e/o sulla liquidità del relativo Asset Digitale e ridurre il valore dei Titoli ETP.

· **Violazione di Portafogli digitali**: L'accesso non autorizzato alle chiavi private potrebbe comportare la perdita di Asset Digitali. Un attacco informatico al Portafoglio digitale del Depositario potrebbe causare una perdita di valore per tutti i Portatori dei Titoli, che rischierebbero di perdere l'intero investimento. Si prevede che il calcolo quantistico renderà possibili attacchi a "forza bruta", poiché gli Asset Digitali come il bitcoin non sono attualmente resistenti ai computer quantistici.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Rischi relativi ai Titoli ETP

· **Rischi di fluttuazioni del valore dei Titoli ETP**: Il valore dei Titoli ETP non dipende esclusivamente dal prezzo prevalente dell'Asset Digitale della Serie e la performance può differire significativamente dalle partecipazioni dirette a causa di commissioni, oneri e altri fattori di rischio. I prezzi del mercato secondario possono anche essere influenzati dalla liquidità dei Titoli ETP e dal merito di credito e dalla reputazione dell'Emittente e delle altre Parti dell'Operazione.

· **Mercato secondario, prezzi di mercato volatili e rischio di liquidità**: La determinazione del prezzo sul mercato secondario dipende dall'andamento sottostante del mercato e dalla valutazione del mercato in merito alla posizione creditizia dell'Emittente. Data la significativa volatilità storica degli Asset Digitali della Serie, i prezzi sul mercato secondario dei Titoli ETP potrebbero essere molto volatili e i Partecipanti autorizzati non hanno alcun obbligo di negoziazione.

· **Il Total Expense Ratio riduce i Diritti sugli Asset Digitali**: I Diritti sugli Asset Digitali diminuiscono giornalmente a un tasso pari al Total Expense Ratio, il che significa che la performance dell'Asset Digitale della Serie non può superare tale rapporto. L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, può aumentare il Total Expense Ratio con un preavviso di 30 giorni di calendario, riducendo ulteriormente i Diritti sugli Asset Digitali e incidendo negativamente sul valore dei Titoli ETP.

· **Tassi di cambio e controlli sui cambi**: Le fluttuazioni valutarie o i controlli valutari imposti dal governo possono ridurre il rendimento equivalente in valuta del Portatore di Titoli, il valore degli importi di rimborso e il valore di mercato dei Titoli ETP. I Portatori dei Titoli possono ricevere meno liquidità, o nessuna liquidità, in caso di Rimborso in contanti.

Sezione D - Informazioni chiave sull'offerta di Titoli ETP e sull'ammissione alla negoziazione in un Mercato Regolamentato

I Titoli ETP sono offerti al pubblico nell'ambito di un'Offerta non esente?

Un'offerta di Titoli ETP può essere effettuata da uno o più Offerenti autorizzati diversi da quelli di cui all'articolo 1, paragrafo 4, del Regolamento Prospetti in Austria, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Svezia, Paesi Bassi e in qualsiasi altro Stato membro in cui il Prospetto di Base attuale (e gli eventuali supplementi) sia stato notificato all'autorità competente di tale Stato Membro ai sensi del Regolamento Prospetti.

Fatte salve le condizioni di seguito indicate, l'Emittente acconsente all'utilizzo del Prospetto di Base in relazione a un'Offerta non esente di Titoli ETP da parte di Flow Traders B.V. (il 'Partecipante Autorizzato') e di qualsiasi intermediario finanziario autorizzato a effettuare tali offerte ai sensi della legislazione applicabile che recepisce la Direttiva relativa ai Mercati degli Strumenti Finanziari, e successive modifiche (Direttiva 2014/65/UE) (congiuntamente, gli 'Offerenti Autorizzati').

L'Emittente può, di volta in volta, nominare ulteriori Partecipanti Autorizzati o revocare l'autorizzazione a tali Partecipanti Autorizzati in relazione a tale Serie. L'elenco dei Partecipanti Autorizzati, aggiornato di volta in volta in relazione a tale Serie, sarà pubblicato sul sito web gestito per conto dell'Emittente all'indirizzo www.amundietf.com (o su qualsiasi altro sito web che possa essere comunicato ai Portatori dei Titoli).

Condizioni per il consenso: Gli Offerenti Autorizzati devono soddisfare i Termini dell'Offerente autorizzato (come definiti nel Prospetto di Base). Tale consenso si estende solo all'uso del Prospetto di Base per effettuare Offerte non esenti dei Titoli in Austria, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Svezia, Paesi Bassi e in qualsiasi altro Stato Membro in cui il Prospetto di Base attuale (e gli eventuali supplementi) sia stato notificato all'autorità competente di tale Stato Membro ai sensi del Regolamento Prospetti.

A quali condizioni posso investire nei Titoli ETP e qual è il calendario previsto?

Termini generali, condizioni, calendario previsto dell'offerta e dettagli dell'ammissione alla negoziazione

I Titoli ETP sono offerti dall'Emittente durante il periodo compreso tra la Data di Emissione della Serie e la data più recente tra (i) la data di scadenza del Prospetto di Base e (ii) la scadenza della validità di un nuovo Prospetto di Base immediatamente successivo al Prospetto di Base, con riserva di una riduzione del periodo.

Solo i Partecipanti Autorizzati possono richiedere all'Emittente di sottoscrivere Titoli ETP della Serie. I Partecipanti Autorizzati possono, successivamente, offrire tali Titoli ETP a clienti al dettaglio, clienti professionali o altre controparti qualificate (in base a determinate restrizioni di vendita contenute nel Prospetto di Base).

Durante il periodo di validità dei Titoli ETP, gli investitori possono acquistare e vendere Titoli ETP tramite gli Offerenti Autorizzati in ciascuna sede di negoziazione in cui i Titoli ETP sono quotati e di volta in volta negoziati in borsa.

Un investitore che intenda acquistare o acquisti Titoli ETP in un'Offerta Non-Esente da un Offerente autorizzato lo farà, e le offerte e le vendite di tali Titoli ETP a un investitore da parte di tale Offerente autorizzato saranno effettuate, in conformità con i termini e le condizioni dell'offerta e di altri accordi in vigore tra tale Offerente autorizzato e tale investitore, compresi gli accordi relativi a prezzo, allocazioni, accordi di regolamento e spese a carico dell'investitore. L'Emittente non sarà parte di tali accordi con tali investitori in relazione all'Offerta Non-Esente o alla vendita dei Titoli ETP in questione e, di conseguenza, il Prospetto di Base e le presenti Condizioni Definitive non conterranno tali informazioni. I termini e le condizioni dell'Offerta Non-Esente saranno forniti agli investitori da tale Offerente Autorizzato al momento dell'Offerta Non-Esente. L'Emittente non ha alcuna responsabilità per i termini e le condizioni, le informazioni correlate o le conseguenze del loro utilizzo da parte degli investitori interessati.

Stima delle spese totali, comprese le spese stimate imputate all'investitore dall'Emittente o dall'Offerente autorizzato

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

L'Emittente, che agisce in relazione al Comparto, non addebiterà alcuna spesa agli investitori. Eventuali spese aggiuntive che un Offerente Autorizzato addebiterà agli investitori saranno comunicate da tale Offerente Autorizzato al momento della relativa offerta da parte di tale Offerente Autorizzato a tale investitore.

Perché è redatto il Prospetto di Base?

Utilizzo e importo stimato al netto dei proventi

I Titoli ETP offrono agli investitori un mezzo relativamente semplice per ottenere un'esposizione all'andamento dei prezzi degli Asset Digitali della Serie e forniscono un mezzo alternativo per ottenere un'esposizione molto simile a un investimento diretto negli Asset Digitali della Serie. Sebbene i Titoli ETP non siano l'esatto equivalente di un investimento negli Asset Digitali della Serie, essi offrono agli investitori un'alternativa che consente un livello di partecipazione al mercato dei bitcoin attraverso il mercato dei titoli.

I proventi netti derivanti dall'emissione dei Titoli ETP saranno un importo di Asset Digitali della Serie o un importo in contanti che sarà utilizzato per acquistare Asset Digitali della Serie in relazione a tali Titoli ETP, che saranno infine detenuti nei Conti della Serie. Tale importo sarà utilizzato esclusivamente per adempiere agli obblighi dell'Emittente, che agisce per il tramite del Comparto, ai sensi dei Titoli ETP.

Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione

Il Partecipante Autorizzato, gli Offerenti Autorizzati e le loro affiliate hanno concluso, e potrebbero concludere in futuro, operazioni finanziarie e commerciali con l'Emittente e potrebbero fornire altri servizi a quest'ultimo nel corso del normale svolgimento dell'attività.
Le Parti dell'Operazione e/o le loro affiliate possono effettuare operazioni relative agli Asset Digitali per conto proprio o per conto di clienti da loro gestiti, emettere titoli collegati agli Asset Digitali, percepire commissioni o altri pagamenti e svolgere attività di copertura, tutte attività che potrebbero presentare conflitti di interesse e influire negativamente sul prezzo, sulla liquidità e sul valore dei Titoli ETP, con il rischio che gli investitori perdano in tutto o in parte il valore del loro investimento. Le Parti dell'Operazione possono inoltre essere in possesso di informazioni non pubbliche relative agli Asset Digitali pertinenti e/o ad altre Parti dell'Operazione e non hanno alcun obbligo di divulgare tali informazioni agli investitori, il che significa che gli investitori possono prendere decisioni senza beneficiare delle informazioni a disposizione delle Parti dell'Operazione.

EMNESPECIFIKT RESUMÉ

Afsnit A – Indledning og advarsler

Advarsler

Dette resumé ("**Resuméet**") skal læses som en indledning til Basisprospektet (som defineret nedenfor) og de endelige vilkår vedrørende ETP-Værdipapirerne (de "**Endelige Vilkår**"), som dette er vedlagt.

Enhver beslutning om at investere i ETP-Værdipapirerne bør baseres på en samlet vurdering af Basisprospektet og de Endelige Vilkår. En investor i ETP-Værdipapirerne kan miste hele eller en del af dennes investering. Hvis der anlægges sag ved en domstol vedrørende oplysninger indeholdt i Basisprospektet og/eller de Endelige Vilkår, kan sagsøgeren i henhold til national lovgivning i det land, hvori sagen anlægges, blive pålagt at afholde omkostningerne til oversættelse af Basisprospektet og de Endelige Vilkår, inden retssagen indledes.

Det civilretlige ansvar påhviler alene Udstederen, der handler på vegne af sin afdeling "Amundi Bitcoin ETP", på grundlag af dette Resumé, herunder eventuelle oversættelser heraf, men kun i det tilfælde, hvor Resuméet er vildledende, unøjagtigt eller inkonsekvent, når det læses sammen med de øvrige dele af Basisprospektet og de Endelige Vilkår, eller hvor det, når det læses sammen med de øvrige dele af Basisprospektet og de Endelige Vilkår, ikke indeholder de væsentlige oplysninger, der skal hjælpe investorerne med at vurdere, om de skal investere i ETP-Værdipapirerne.

Du er ved at købe et produkt, der ikke er simpelt og kan være vanskeligt at forstå

Navn og internationalt værdipapiridentifikationsnummer (ISIN) for ETP-værdipapirerne

De værdipapirer, der beskrives i dette Resumé, udgør den første serie ("**Serien**") af ETP-Værdipapirer knyttet til Digitale Aktiver ("**ETP Værdipapirerne**"). Det internationale værdipapiridentifikationsnummer ("**ISIN**") for ETP-værdipapirerne er: XS3332092090

Udstederens identitet og kontaktoplysninger

Digital Assets S.à r.l. ("**Udstederen**"), der handler på vegne af sin afdeling "Amundi Bitcoin ETP", 3 rue Gabriel Lippmann, L- 5365 Munsbach, Storhertugdømmet Luxembourg, telefonnummer: +352 27 44 10 1, e-mail: digitalassetssarl@apexgroup.com.

Godkendelse af Basisprospektet

Basisprospektet er godkendt som basisprospekt af Autorité des marchés financiers ("**AMF**"), 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, Frankrig – Tlf.: 01 53 45 60 00, den 7. april 2026 under godkendelsesnummer 26-075 ("**Basisprospektet**").

Basisprospektet er gyldigt indtil den 7. april 2027. Det basisprospekt, der afløser det, vil være tilgængeligt på (a) AMF's hjemmeside (www.amf-france.org) og (b) den hjemmeside, der vedligeholdes på vegne af Udstederen på www.amundietf.com (eller en anden hjemmeside, som Udstederen fra tid til anden angiver for Serien af ETP-værdipapirer).

Afsnit B – Vigtige oplysninger om Udstederen

Hvem er Udstederen af Værdipapirerne?

Hjemsted / selskabsform / LEI / lovgivning, som Udstederen er underlagt / indregistreringsland

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Digital Assets S.à r.l. er et selskab med begrænset hæftelse (société à responsabilité limitée), der er underlagt lovgivningen i Luxembourg, og opfylder betingelserne for at være et luxembourgsk securitisationsselskab i henhold til den luxembourgske lov af 22. marts 2004 om securitisation, med senere ændringer. Det har sit hjemsted på rue Gabriel Lippmann 3, L-5365 Munsbach, Luxembourg, og registreret i det luxembourgske handels- og selskabsregister (Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg) under registreringsnummer B305567. Udstederen handler på vegne af sin afdeling "Amundi Bitcoin ETP" i forbindelse med udstedelsen af Serien af ETP-Værdipapirer. Udstederens LEI-nummer er 9845005907F92E4ZA558, og LEI-nummeret for dens afdeling "Amundi Bitcoin ETP" er 984500FA9747C9F85855.

Hovedaktiviteter

Udstederen er oprettet som et ureguleret securitisationsselskab i henhold til Securitisation Act 2004 med det specifikke formål at udstede ETP-Værdipapirerne.

Større kapitalejere

Digital Assets Holding S.à r.l. ejer 100 % af kapitalandelene i Udstederen. Alle kapitalandelene i Digital Assets Holding S.à r.l. ejes af Digital Assets Stichting. Digital Assets Stichting har i kraft af sin juridiske status hverken kapitalejere eller medlemmer.

Identitet på Udstederens ledende administrerende direktører

Klasse A-Direktørerne er Anna Benhamou og Loredana Carletti, mens klasse B- Direktørerne er Harissan Patag og Maud Meyer.

Identitet på Udstederens lovpligtige revisorer

Deloitte Audit, 20 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Storhertugdømmet Luxembourg, er Udstederens lovpligtige revisor. Deloitte Audit er medlem af det luxembourgske revisorinstitut (Institute des réviseur d'entreprises)

Hvad er de vigtigste økonomiske oplysninger om Udstederen?

Vigtige finansielle oplysninger

Siden stiftelsesdatoen har Udstederen ikke udøvet virksomhed, og der er ikke udarbejdet regnskaber for Udstederen pr. datoen for Basisprospektet

Hvad er de væsentligste risici, der er specifikke for Udstederen?

Risici vedrørende Udstederen

· **Udstederen er et ureguleret securitisationsselskab, der er underlagt Securitisation Act 2004**: Krav mod udstederen i forbindelse med Serien af ETP-Værdipapirer er begrænset til nettoaktiverne i afdelingen "Amundi Bitcoin ETP" ("**Afdelingen**"). Hvis Afdelingens aktiver ikke er tilstrækkelige til at dække Værdipapirindehavernes krav, vil de lide et delvist eller fuldstændigt tab af deres investering.

· **Begrænset regresret til Afdelingens aktiver**: Hvis Afdelingens aktiver ikke er tilstrækkelige til at indfri alle forpligtelser, er Udstederens forpligtelser begrænset til disse aktiver. Ingen andre aktiver tilhørende Udstederen eller andre enheder vil være til rådighed, og eventuelle krav vedrørende manglende dækning vil bortfalde efter realisation.

Risici vedrørende Transaktionsparter

· **Modpartsrisiko**: Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, er eksponeret mod sine modparters kredit-, omdømmeog afviklingsrisiko. Flere nøglefunktioner varetages af enheder, der tilhører Crédit Agricole-koncernen, hvilket betyder, at en væsentlig negativ begivenhed, der påvirker denne koncern, kan påvirke flere Transaktionsparter samtidigt.

· **Risici vedrørende Depositaren**: I tilfælde af Depositarens insolvens vil Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, muligvis ikke være i stand til at opnå rettidig levering eller realisering af Seriens Digitale Aktiver. Der er en risiko for, at Depositaren i praksis ikke opretholder en korrekt adskillelse af aktiver, og hvis de Digitale Aktiver går tabt eller bliver stjålet, kan Depositaren muligvis ikke yde erstatning til Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen

Afsnit C – Vigtige oplysninger om ETP-Værdipapirerne

Hvad er de væsentligste egenskaber ved ETP-Værdipapirerne?

Type, klasse og ISIN

ETP-Værdipapirerne er ikke-rentebærende, sikrede forpligtelser med begrænset hæftelse for Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, under Serien med navnet "Amundi Bitcoin ETP".

ETP-Værdipapirerne er knyttet til værdien af bitcoin (BTC) ("**Seriens Digitale Aktiv**").

ETP-Værdipapirerne udstedes som ihændehaverpapirer.

ETP-Værdipapirernes internationale værdipapiridentifikationsnummer (ISIN) er XS3332092090.

Valuta, denomination, pålydende værdi, antallet af udstedte ETP-Værdipapirer og perioden for ETP-Værdipapirerne

ETP-Værdipapirerne er denominerede i USD og har ingen pålydende værdi. ETP-Værdipapirerne har ingen forfaldsdato. ETPVærdipapirerne er open-ended og vil kun blive indløst i overensstemmelse med Betingelserne.

På Udstedelsesdatoen for denne Tranche af ETP-Værdipapirer vil der være 2 350 000 ETP-Værdipapirer i Serien i omløb.

Rettigheder knyttet til ETP-Værdipapirerne

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Beskrivelse af afkastet på ETP-Værdipapirerne: ETP-Værdipapirerne i Serien er knyttet til udviklingen i Seriens Digitale Aktiver. Afkastet på ETP-Værdipapirerne i Serien afspejler, på en én-til-én-basis og uden gearing, kursbevægelserne i Seriens Digitale Aktiver, med fradrag for gebyrer og omkostninger, der skal betales af Udstederen for sådanne ETP-Værdipapirer (f.eks. den Samlede Omkostningsratio) og af investorerne, hvilket vil reducere værdien af ETP-Værdipapirerne. **Digital Aktivrettighed**: Hvert ETP-værdipapir i serien vil have en "Digital Aktivrettighed", som er et pro rata-beløb af Seriens Digitale Aktiver. På Seriens Udstedelsesdato tildeles hvert ETP-Værdipapir i Serien en Digital Aktivrettighed på 0,0001000000 af Seriens Digitale Aktiver (den "**Indledende Digitale Aktivrettighed**").
Samlet Omkostningsratio: Hver dag efter Seriens Udstedelsesdato reduceres den Digitale Aktivrettighed for hvert ETPVærdipapir med en sats svarende til den del af den Samlede Omkostningsratio, der gælder for den pågældende dag (den "**Samlede Omkostningsratio**"). Denne Samlede Omkostningsratio skal være tilstrækkelig til at dække Udstederens "alt-i-ét"-gebyr til Rådgiveren (som Rådgiveren vil anvende til at betale de aftalte gebyrer til alle Udstederens øvrige tjenesteudbydere i forbindelse med en Serie). For at finansiere dette "alt-i-ét"-gebyr skal Udstederen (eller Agenten for Digitale Aktiver på dennes vegne) periodisk realisere et beløb i Digitale Aktiver ("**TER Digitale Aktiver**"), der svarer til de påløbne reduktioner (i henhold til den Samlede Omkostningsprocent) af den Digitale Aktivrettighed for alle ETP-Værdipapirer i Serien. Den Samlede Omkostningsprocent for Serien kan fra tid til anden ændres af Udstederen på anmodning fra Rådgiveren, forudsat at ingen forhøjelse kan træde i kraft, medmindre Værdipapirindehaverne i den pågældende Serie har modtaget mindst 30 kalenderdages forudgående varsel. Den Samlede Omkostningsprocent, der fra tid til anden gælder for hver Serie, samt enhver foreslået ændring af den Samlede Omkostningsprocent for en hvilken som helst Serie, skal offentliggøres på den hjemmeside, der vedligeholdes på vegne af Udstederen, på www.amundietf.com (eller en anden hjemmeside, som Værdipapirindehaverne måtte blive underrettet om).

Rente: ETP-Værdipapirerne forrentes ikke, hverken med fast eller variabel rente. Udstederen skal ikke betale nogen form for rente, afkast, udbytte, udlodning eller andet afkast af nogen art til Værdipapirindehaverne, hverken i løbet af ETP-Værdipapirernes løbetid eller ved indløsning eller tilbagekøb.

Indløsning og Førtidig Indløsning: Hvis der indtræffer en Udstederindløsningsbegivenhed, en anden Førtidig Indløsningsbegivenhed, eller hvis der udstedes en Indløsningsmeddelelse Ved Misligholdelse, forfalder alle udestående ETPVærdipapirer til betaling på Afregningsdatoen for Førtidig Indløsning med deres Førtidige Indløsningsbeløb. Alle ETPVærdipapirer, der indfries førtidigt, vil være underlagt Kontant Indløsning. Betaling af det for Førtidige Indløsningsbeløb opfylder fuldt ud Udstederens forpligtelser, der handler på vegne af Afdelingen, i forbindelse med det relevante ETP-Værdipapir.

Udstederen kan, når den handler på vegne af Afdelingen, til enhver tid efter eget skøn og med et uigenkaldeligt varsel på mindst 30 kalenderdage vælge at indløse alle ETP-Værdipapirer før tid (en "Udstederindløsningsbegivenhed"). Derudover udgør hver af følgende begivenheder en begivenhed, der berettiger (men ikke forpligter) Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, til at indløse alle ETP-Værdipapirer før tid: (a) en Ulovlighedsindløsningsbegivenhed (hvor det bliver eller forventes at blive ulovligt eller umuligt for Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, at besidde, erhverve eller afhænde Seriens Digitale Aktiver eller opfylde sine forpligtelser); (b) en Regulatorisk Indløsningsbegivenhed (hvor en lovændring kræver yderligere licenser eller øger Udstederens omkostninger); (c) en Driftsforstyrrelsesindløsningsbegivenhed (hvor det bliver umuligt eller upraktisk for Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, at opretholde de nødvendige transaktioner eller aktiver, eller hvor en Forstyrrelsesbegivenhed varer i 30 kalenderdage eller mere); (d) en Indløsningsbegivenhed Vedrørende Autoriserede Deltagere (hvor alle Autoriserede Deltagere fratræder eller opsiges, og der ikke udpeges en afløser inden for 30 kalenderdage); (e) en Indløsningsbegivenhed Ved Manglende Udskiftning af Tjenesteudbyder (hvor en vigtig tjenesteudbyder fratræder eller opsiges, og der ikke udpeges en afløser inden for 60 kalenderdage); (f) en Serviceudbyderindløsningsbegivenhed (hvor en vigtig tjenesteudbyder undlader at udføre sine tjenester); og (g) en Hard Fork/Airdrop Indløsningsbegivenhed (hvor en ikke-bagud kompatibel ændring af blockchainen for Seriens Digitale Aktiver ikke kan løses).

Tilbagekøb fra Autoriserede Deltagere: Udstederen kan, når den handler på vegne af Afdelingen, fra tid til anden tilbagekøbe ETP-Værdipapirer uden samtykke fra Sikkerhedsagenten eller nogen Værdipapirindehaver. En Autoriseret Deltager kan anmode Udstederen om at tilbagekøbe ETP-Værdipapirer enten (A) for et beløb i den relevante Series Digitale Aktiver eller (B) hvis Kontantindløsninger accepteres, for et kontantbeløb i USD, i begge tilfælde svarende til Tilbagekøbsafregningsbeløbet. Kontantindløsning accepteres kun, hvis dette er angivet i de Endelige Vilkår eller meddelt af Udstederen, og er fortsat underlagt udstederens absolutte skøn. Et Tilbagekøbsgebyr skal betales af den Autoriserede Deltager og kan ændres fra tid til anden. Alle ETP-Værdipapirer, der er købt af eller på vegne af Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, skal annulleres og må ikke genudstedes eller videresælges.

Tilbagekøb fra Uautoriserede Værdipapirindehavere: En Værdipapirindehaver, der ikke er en Autoriseret Deltager, kan anmode Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, om at tilbagekøbe hele eller en del af sin beholdning ved Fysisk Indløsning, forudsat at der indgives en gyldig Tilbagekøbsordre ledsaget af en behørigt udfyldt Tilbagekøbsordreformular. Tilbagekøbsordren skal angive antallet og Serien af ETP-Værdipapirer, indeholde bevis for besiddelse, angive oplysninger om en kompatibel Digital Tegnebog (Digital wallet) samt være verificeret og godkendt af Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen (eller Administratoren på dennes vegne). Den pågældende Værdipapirindehaver skal opfylde alle gældende AML- og KYC-krav samt andre verifikationskontroller. ETP-Værdipapirer, der tilbagekøbes i henhold til denne procedure, vil blive købt for et beløb i den relevante Series Digitale Aktiver svarende til Tilbagekøbsafregningsbeløbet, som overføres til Værdipapirindehaverens Tegnebog på Tilbagekøbsafregningsdatoen, forudsat at de relevante ETP-Værdipapirer er deponeret, og Tilbagekøbsgebyret er betalt. Hvis betingelserne ikke er opfyldt, kan betalingen blive forsinket, eller Tilbagekøbsordren kan, efter Udstederens skøn, anses for ugyldig. Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, er ikke forpligtet til at acceptere en Tilbagekøbsordre, der ikke er korrekt udfyldt, eller hvor Tilbagekøbshandelsdatoen eller Tilbagekøbsafregningsdatoen falder inden for en Suspensionsperiode, efter en Dato for Handel ved Førtidig Indløsning eller efter forkyndelse af en Indløsningsmeddelelse Ved Misligholdelse. Alle ETP-Værdipapirer, der er erhvervet på denne måde, annulleres, og Udstederens, der handler på vegne af Afdelingen, er frigøres dermed fuldt ud fra sine forpligtelser.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Transaktionssikkerhed: Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, stiller en sikkerhedsrettighed til fordel for Sikkerhedsagenten over bl.a. Seriens Kontantkonto og Instrumentet for Ejendomsrettigheder over Digitale Aktiver ("**DORI**"), som repræsenterer ejendomsrettighederne til Seriens Digitale Aktiver, der opbevares på Seriens Digitale Aktivkonto. Ved inddrivelse og i overensstemmelse med Betingelserne kan Sikkerhedsagenten pålægge Depositaren at overdrage de relevante Digitale Aktiver i Serien til Agenten for Digitale Aktiver med henblik på likvidation, hvorved nettoprovenuet krediteres Seriens Kontantkonto til anvendelse i overensstemmelse med Betingelserne. Sikkerhedsagenten kan også sætte sig i besiddelse af kontanter, der er blevet krediteret på Seriens Kontantkonto. Derudover vil Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, ved håndhævelse overdrage sine rettigheder og krav mod Agenten for Digitale Aktiver til Sikkerhedsagenten.

Håndhævelse af Sikkerhedsrettigheder og Misligholdelsesbegivenhed: Sikkerhedsrettighederne kan håndhæves, når der indtræffer en Misligholdelsesbegivenhed. Kun Sikkerhedsagenten kan håndhæve Sikkerhedsrettighederne, og denne skal gøre det, hvis den modtager en skriftlig anmodning herom fra indehavere af mindst 25 procent af de udestående ETP-Værdipapirer eller ved en Ekstraordinær Beslutning, dog ikke hvis der forudgående er ydet tilfredsstillende finansiering, stillet sikkerhed og/eller givet skadesløsholdelse. Følgende tilfælde udgør Misligholdelsesbegivenheder: (a) Udstederens manglende opfyldelse eller overholdelse af en væsentlig forpligtelse i henhold til Transaktionsdokumenterne, som ikke er afhjulpet inden for 30 kalenderdage efter en meddelelse, rettet til Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, fra Sikkerhedsagenten efter instruks fra Værdipapirindehaverne, der repræsenterer mindst 25 procent af de på det tidspunkt udestående ETP-Værdipapirer; (b) en kendelse eller beslutning om likvidation eller opløsning af Udstederen eller Afdelingen (bortset fra i forbindelse med godkendte reorganiseringsformål); eller (c) udpegning af en kurator i forbindelse med konkursbehandling. Der kan ikke gives en Indløsningsmeddelelse Ved Misligholdelse, hvis en Dato for Handel ved Førtidig Indløsning allerede er indtrådt.

Begrænset hæftelse og Non-Petition: Forpligtelserne, som udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, har i henhold til ETPVærdipapirerne i Serien er forpligtelser med begrænset hæftelse. Værdipapirindehavernes krav er begrænset til de aktiver, der sikrer ETP-Værdipapirerne i Serien, og konkursrelaterede omkostninger samt fortrinsberettigede kreditorer har forrang foran værdipapirindehavernes krav.

Beskatning: Alle betalinger vedrørende ETP-Værdipapirerne fra Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, eller dennes udpegede agent vil være underlagt enhver gældende kildeskat. Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, afgiver ingen erklæringer eller garantier vedrørende de skattemæssige konsekvenser af erhvervelse, besiddelse eller afhændelse af ETPVærdipapirerne, og der gælder ingen forpligtelse til bruttoopgørelse.

Lovvalg: ETP-Værdipapirerne og alle Transaktionsdokumenter (undtagen Aftalen om Forvaltning af Digitale Aktiver og Aftalen om Værdipapirforvaltning) er underlagt luxembourgsk ret. Aftalen om Forvaltning af Digitale Aktiver og Overdragelsesaftalen er underlagt tysk ret. Aftalen om Værdipapirforvaltning er underlagt engelsk ret.

ETP-Værdipapirernes prioritetsstilling

ETP-værdipapirerne udgør direkte, sikrede forpligtelser med begrænset hæftelse for Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, og er ligestillede og fordeles ligeligt (pari passu) uden fortrinsret indbyrdes. I tilfælde af insolvens vil eventuelle insolvensrelaterede omkostninger, udgifter og gebyrer samt fortrinsrettighederne for fortrinsberettigede kreditorer (i det omfang loven kræver det) have forrang for Værdipapirindehavernes krav.

Begrænsninger i den frie omsættelighed af ETP-Værdipapirerne

ETP-Værdipapirerne er frit overdragelige, dog med forbehold for visse begrænsninger vedrørende salg til bestemte jurisdiktioner (herunder Østrig, Danmark, Frankrig, Finland, Tyskland, Italien, Luxembourg, Sverige, Nederlandene og alle EØS-lande, hvor Basisprospektet ikke er blevet anmeldt til eller godkendt af den kompetente myndighed). Disse begrænsninger gælder hovedsageligt for offentlige udbud eller udbud til bestemte kategorier af investorer, medmindre der gælder relevante undtagelser.

Hvor vil ETP-Værdipapirerne blive handlet?

Optagelse til handel

Der er indgivet ansøgning om, at ETP-værdipapirerne i Serien optages til handel på Euronext Paris og Deutsche Börse Xetra.

ETP-Værdipapirerne i Serien kan også blive noteret og/eller optaget til handel på andre eller flere børser, som Udstederen og Arrangøren måtte aftale på et senere tidspunkt.

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Hvad er de væsentligste risici, der er specifikke for ETP-Værdipapirerne?

De væsentligste risikofaktorer, der er specifikke for ETP-Værdipapirerne

Risici forbundet med Digitale Aktiver

· **Værdiansættelse af Digitale Aktiver**: Digitale Aktiver er ikke knyttet til noget specifikt selskab, nogen regering eller noget aktiv og udgør ikke krav på indtægter, overskud eller gæld. Deres værdi er drevet af faktorer såsom begrænset udbud, efterspørgsel, nytteværdi og knaphed, hvilket gør dem udsat for betydelig volatilitet sammenlignet med traditionelle aktiver. Ekstrem volatilitet kan påvirke Autoriserede Deltageres og marketmakeres evne til at levere pålidelige priser, og momentumprissætning kan yderligere oppuste priserne, hvilket kan påvirke afkastet på ETP-Værdipapirerne negativt.

· **Potentielt fald i udbredelsen og værdien af Digitale Aktiver**: Yderligere udbredelse kræver øget accept som betalingsmiddel og/eller i blockchain-applikationer samt et imødekommende reguleringsmiljø. Manglende udbredelse kan påvirke prisen på det relevante Digitale Aktiv og ETP-Værdipapirerne negativt. Hvis et specifikt Digitalt Aktiv, såsom bitcoin, bliver forældet og erstattes af en ny generation, kan prisen på den relevante serie af ETP-Værdipapirer blive påvirket negativt.

· **Risiko for markedsmisbrug**: Markederne for Digitale Aktiver er underlagt varierende reguleringsstandarder, og nedsat tilsyn kan give markedsdeltagere mulighed for at udnytte praksis såsom front-running, spoofing og pump-and-dumpordninger, hvilket kan påvirke prisfastsættelsen og værdien af ETP-Værdipapirerne negativt.

· **Regulatorisk og politisk risiko**: Det regulatoriske miljø vedrørende Digitale Aktiver udvikler sig hurtigt, og manglen på enighed om de Digitale Aktivers juridiske status skaber usikkerhed. Fremtidige reguleringer kan påvirke prisen på Digitale Aktiver. Hvis Udstederen ikke overholder disse, kan det medføre tab, og Udstederen kan udøve sin ret til at indløse ETPVærdipapirerne før tid, hvilket indebærer en risiko for investorerne for negative konsekvenser af markedskursen, likviditeten og det endelige afregningsbeløb.

· **Tekniske risici forbundet med blockchain, herunder 51 Procent-Angreb**: Hvis en enkelt enhed kontrollerer mere end halvdelen af netværket for et Digitalt Aktiv (et "51 Procent-Angreb"), kan den annullere eller blokere transaktioner og muliggøre dobbeltforbrug, hvilket reducerer værdien af det Digitale Aktiv og ETP-Værdipapirerne. Derudover kan kvantecomputere udgøre en trussel mod blockchain-sikkerheden, da Digitale Aktiver såsom bitcoin er baseret på kryptografi med elliptiske kurver, som ikke er modstandsdygtige over for kvantecomputere**.**

· **Risiko for ejerskabskoncentration:** Der findes ikke et centralt register over ejerskabet af digitale aktiver, og betydelige beholdninger kan være koncentreret blandt tidlige brugere eller store indehavere. Storskala afhændelser fra sådanne indehavere, potentielt motiveret af politiske eller økonomiske begivenheder, kan påvirke markedsprisen og/eller likviditeten for det pågældende digitale aktiv negativt og reducere værdien af ETP-værdipapirerne.

· **Hacking af Digitale Tegnebøger (Digital wallets)**: Uautoriseret adgang til private nøgler kan medføre tab af Digitale Aktiver. Et hack af Depositarens Digitale Tegnebog kan medføre et værditab for alle Værdipapirindehavere, som risikerer at miste hele deres investering. Kvantecomputere forventes at gøre "brute force"-angreb mulige, da Digitale Aktiver såsom bitcoin i øjeblikket ikke er modstandsdygtige over for kvantecomputere.

Risici forbundet med ETP-Værdipapirerne

· **Risici for værdiudsving i ETP-Værdipapirer**: Værdien af ETP-Værdipapirer afhænger ikke udelukkende af den gældende kurs på Seriens Digitale Aktiver, og afkastet kan afvige væsentligt fra direkte beholdninger på grund af gebyrer, omkostninger og andre risikofaktorer. Kurserne på det sekundære marked kan også blive påvirket af ETP-Værdipapirernes likviditet samt Udstederens og andre Transaktionsparters kreditværdighed og omdømme.

· **Sekundært marked, volatile markedspriser og likviditetsrisiko**: Prisfastsættelsen på det sekundære marked afhænger af den underliggende markedsudvikling og markedets opfattelse af Udstederens kreditstatus. I betragtning af den betydelige historiske volatilitet i Seriens Digitale Aktiver kan prisfastsættelsen af ETP-Værdipapirer på det sekundære marked være meget volatil, og Autoriserede Deltagere er ikke forpligtet til at opretholde et marked.

· **Den Samlede Omkostningsratio reducerer den Digital Aktivrettighed**: Den Digitale Aktivrettighed falder dagligt med en sats svarende til den Samlede Omkostningsratio, hvilket betyder, at afkastet på Seriens Digitale Aktiver muligvis ikke overstiger denne ratio. Udstederen kan, i forbindelse med den pågældende Afdeling, forhøje den Samlede Omkostningsprocent med 30 kalenderdages varsel, hvilket yderligere reducerer Digitale Aktivrettighed og påvirker værdien af ETP-Værdipapirerne negativt.

· **Valutakurser og valutakontrol:** Valutakurssvingninger eller statsligt pålagte valutakontrolforanstaltninger kan mindske Værdipapirindehaverens valutaækvivalente afkast, værdien af indløsningsbeløbene og markedsværdien af ETPVærdipapirerne. Værdipapirindehavere kan modtage færre kontanter eller slet ingen kontanter ved en Kontant Indløsning

Afsnit D – Vigtige oplysninger om udbuddet af ETP-Værdipapirer og optagelse til handel på et reguleret marked

Udbydes ETP-Værdipapirerne til offentligheden som led i et Ikke-Fritaget Tilbud?

Et udbud af ETP-værdipapirerne kan foretages af enhver Autoriseret Udbyder i overensstemmelse med artikel 1, stk. 4, i Prospektforordningen i Østrig, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Sverige, Nederlandene og enhver anden Medlemsstat, hvor det aktuelle Basisprospekt (og eventuelle tillæg) er blevet anmeldt til den kompetente myndighed i den pågældende Medlemsstat i henhold til Prospektforordningen.

Med forbehold for de nedenfor anførte betingelser giver Udstederen sit samtykke til, at Basisprospektet anvendes i forbindelse med et Ikke-Fritaget Tilbud om ETP-Værdipapirer fra Flow Traders B.V. (den 'Autoriserede Deltager') og enhver finansiel formidler, der er bemyndiget til at fremsætte sådanne tilbud i henhold til gældende lovgivning til gennemførelse af Direktivet om Markeder for Finansielle Instrumenter, som ændret (direktiv 2014/65/EU) (tilsammen de 'Autoriserede Udbydere').

Docusign Envelope ID: 75746094-F69C-8FCB-82FD-E00EE2D07EE3

Udstederen kan fra tid til anden udpege yderligere Autoriserede Deltagere eller fjerne Autoriserede Deltagere i forbindelse med den pågældende Serie. Den aktuelle liste over Autoriserede Deltagere i forbindelse med den pågældende Serie vil blive offentliggjort på den hjemmeside, der vedligeholdes på vegne af Udstederen, på www.amundietf.com (eller en anden hjemmeside, som eventuelt meddeles Værdipapirindehaverne).

Betingelser for samtykke: De Autoriserede Udbydere skal opfylde Betingelserne for Autoriserede Udbydere (som defineret i Basisprospektet). Et sådant samtykke omfatter kun brugen af Basisprospektet til at fremsætte Ikke-Fritagede Tilbud om Værdipapirerne i Østrig, Danmark, Finland, Frankrig, Tyskland, Italien, Luxembourg, Sverige, Nederlandene og enhver anden Medlemsstat, hvor det aktuelle basisprospekt (og eventuelle tillæg) er blevet meddelt den kompetente myndighed i den pågældende Medlemsstat i henhold til Prospektforordningen.

Generelle vilkår, betingelser, forventet tidsplan for udbuddet og detaljer om optagelse til handel

ETP-Værdipapirerne udbydes af Udstederen i perioden fra Seriens Udstedelsesdato indtil den seneste af enten (i) udløbsdatoen for Basisprospektet eller (ii) udløbet af gyldigheden af et nyt basisprospekt, der umiddelbart efterfølger Basisprospektet, med forbehold for en forkortelse af perioden.

Kun Autoriserede Deltagere kan anmode Udstederen om at tegne ETP-værdipapirer i Serien. Autoriserede Deltagere kan derefter tilbyde sådanne ETP-Værdipapirer til detailkunder, professionelle kunder eller andre kvalificerede modparter (med forbehold for visse salgsbegrænsninger indeholdt i Basisprospektet).

I løbet af ETP-Værdipapirernes løbetid kan investorer købe og sælge ETP-Værdipapirer gennem de Autoriserede Udbydere på hvert handelssted, hvor ETP-Værdipapirerne fra tid til anden er noteret og handles på børsen.

En investor, der har til hensigt at købe eller køber ETP-Værdipapirer i et Ikke-Fritaget Tilbud fra en Autoriseret Udbyder, vil gøre dette, og tilbud og salg af sådanne ETP-Værdipapirer til en investor fra en sådan Autoriseret Udbyder vil ske, i overensstemmelse med vilkårene og betingelserne for tilbuddet og andre aftaler, der er indgået mellem den pågældende Autoriserede Udbyder og den pågældende investor, herunder aftaler vedrørende pris, tildelinger, afregningsordninger og omkostninger, der skal pålægges investoren. Udstederen vil ikke være part i sådanne aftaler med disse investorer i forbindelse med det Ikke-Fritagede Tilbud eller salget af de pågældende ETP-Værdipapirer, og derfor vil Basisprospektet og disse Endelige Vilkår ikke indeholde sådanne oplysninger. Vilkårene og betingelserne for det Ikke-Fritagede tilbud skal forelægges investorerne af den pågældende Autoriserede Udbyder på tidspunktet for det Ikke-Fritagede Tilbud. Udstederen påtager sig intet ansvar eller forpligtelse for vilkår og betingelser, relaterede oplysninger eller konsekvenserne af de relevante investorers anvendelse heraf.

Skøn over samlede omkostninger, herunder skønnede omkostninger, som Udstederen eller den Autoriserede Udbyder opkræver investoren

Udstederen, der handler på vegne af Afdelingen, vil ikke pålægge investorerne nogen omkostninger.
Eventuelle yderligere omkostninger, som en Autoriseret Udbyder opkræver investorerne, vil blive oplyst af den pågældende Autoriserede Udbyder på tidspunktet for den relevante udbud fra den pågældende Autoriserede Udbyder til den pågældende investor.

Hvorfor udarbejdes dette Basisprospekt?

Anvendelse og anslået nettobeløb af provenuet

ETP-Værdipapirerne giver investorer en relativt enkel mulighed for at få eksponering over for kursudviklingen i Seriens Digitale Aktiver og udgør en alternativ måde at opnå eksponering på, der i høj grad ligner en direkte investering i Seriens Digitale Aktiver. Selvom ETP-Værdipapirerne ikke er en nøjagtig ækvivalent til en investering i Seriens Digitale Aktiver, giver de investorerne et alternativ, der muliggør en vis grad af deltagelse i bitcoin-markedet via værdipapirmarkedet.

Nettoindtægterne fra udstedelsen af ETP-Værdipapirerne vil udgøre et beløb i form af Seriens Digitale Aktiver eller et kontantbeløb, der vil blive anvendt til at købe Seriens Digitale Aktiver i forbindelse med de pågældende ETP-Værdipapirer, som i sidste ende vil blive opbevaret på Seriekonti. Et sådant beløb skal udelukkende anvendes til at opfylde Udstederens forpligtelser, der varetages gennem Afdelingen, i henhold til ETP-Værdipapirerne.

De væsentligste interessekonflikter i forbindelse med udbuddet eller optagelsen til handel

Den Autoriserede Deltager, de Autoriserede Udbydere og deres tilknyttede selskaber har indgået og kan i fremtiden indgå finansielle og kommercielle transaktioner med samt yde andre tjenester til Udstederen som led i udøvelsen af deres sædvanlige forretningsdrift.
Transaktionsparter og/eller deres tilknyttede selskaber kan indgå transaktioner vedrørende Digitale Aktiver for egne eller forvaltede konti, udstede værdipapirer knyttet til Digitale Aktiver, modtage gebyrer eller andre betalinger samt udføre hedging-aktiviteter, hvilket alt sammen kan udgøre interessekonflikter og påvirke kursen, likviditeten og værdien af ETP-Værdipapirerne negativt, hvilket potentielt kan føre til, at investorer mister en del af eller hele værdien af deres investering. Transaktionsparterne kan også være i besiddelse af ikke-offentlige oplysninger vedrørende de relevante Digitale Aktiver og/eller andre Transaktionsparter og er ikke forpligtet til at videregive sådanne oplysninger til investorerne, hvilket betyder, at investorerne kan træffe beslutninger uden at have adgang til de oplysninger, som Transaktionsparterne råder over.