

WisdomTree Oil Securities Limited  
LEI: 213800LH19TLSGQKNL49  
20 maggio 2020

## **WisdomTree Oil Securities Limited**

### **Titoli “Energy Securities”**

**WisdomTree Brent Crude Oil 1mth**  
**WisdomTree Brent Crude Oil 1yr**  
**WisdomTree Brent Crude Oil 2yr**  
**WisdomTree Brent Crude Oil 3yr**  
**WisdomTree WTI Crude Oil 2mth**  
**WisdomTree WTI Crude Oil 1yr**  
**WisdomTree WTI Crude Oil 2yr**  
**WisdomTree WTI Crude Oil 3yr**  
**WisdomTree Carbon**

### **Rimborso obbligatorio di tutte le classi di Energy Securities**

WisdomTree Oil Securities Limited (“l’**Emittente**”) comunica di aver ricevuto da Shell Trading Switzerland AG notifica di recesso dall’Accordo di Acquisti di Energia tra l’Emittente e Shell Trading Switzerland AG, con successivo Rimborso di tutti i Contratti derivati (c.d. Energy Contracts).

Di conseguenza, l’Emittente quivi informa che, ai sensi della Clausola 6.5 delle Condizioni relative agli Energy Securities, tutti gli Energy Securities di ciascuna classe saranno Rimborsati alla Data del rimborso obbligatorio. Il Rimborso obbligatorio avverrà il giorno 22 giugno 2020.

Tutti gli Energy Securities rimborsati in tale data saranno Rimborsati al Prezzo di rimborso. Successivamente alla Data del rimborso obbligatorio seguirà un ulteriore avviso per confermare il Prezzo di rimborso. I Detentori dei titoli non sono obbligati a mantenere i propri Energy Securities fino alla Data del rimborso obbligatorio, ma possono richiederne il rimborso entro l’ultimo giorno di negoziazione (compreso) degli Energy Securities sulle borse europee, come specificato nella seguente Sezione 2.

Un elenco completo degli Energy Securities oggetto del Rimborso e maggiori dettagli sui listini di borsa sono riportati nell’Allegato A al presente avviso.

Le risposte alle domande frequenti sono riportate nell’Allegato B al presente avviso.

**Si consiglia vivamente agli investitori di rivolgersi al proprio broker/consulente prima della Data del rimborso obbligatorio, in particolare se desiderano vendere i propri Energy Securities prima di tale data, per ottenere informazioni riguardo alla procedura da seguire e agli eventuali costi associati a tale vendita.**

#### **1. Per i Partecipanti Autorizzati**

Per i Partecipanti Autorizzati che abbiano stipulato con l’Emittente un “Contratto con i Partecipanti Autorizzati”, gli Ordini di rimborso pervenuti (o che si presume perverranno) entro le 14:30 (ora di Londra) del giorno 16 giugno 2020 saranno ritenuti validi ed evasi secondo la consueta procedura. Gli Ordini di rimborso pervenuti (o che si presume perverranno) il o successivamente a tale giorno non

saranno validi. Tutti gli Energy Securities che rimarranno in circolazione saranno oggetto del Rimborso obbligatorio in conformità con le Condizioni applicabili.

## **2. Per tutti i Detentori dei titoli e Investitori finali**

Per tutti i Detentori dei titoli iscritti nel registro e gli investitori sottostanti (“Investitori finali”), si prevede che l’ultimo giorno di negoziazione degli Energy Securities sulle borse europee sarà il o attorno al 10 giugno 2020. Gli Investitori finali che desiderano vendere i propri Energy Securities prima del relativo Rimborso obbligatorio dovranno farne richiesta entro la fine delle negoziazioni di tale data.

Si fa presente che ci sarà un divario temporale fra l’ultimo giorno di negoziazione in borsa e la Data del rimborso obbligatorio. Vi sarà altresì un ulteriore divario tra la Data del rimborso obbligatorio e il pagamento dei proventi di rimborso ai Detentori dei titoli durante l’elaborazione di tali pagamenti. **Si raccomanda pertanto agli Investitori finali di contattare i propri consulenti e broker se desiderano vendere in anticipo gli Energy Securities per evitare di rientrare nella procedura di rimborso obbligatorio.**

## **3. Azioni da intraprendere**

Prima della Data del rimborso obbligatorio, gli Investitori finali potranno agire in due modi:

1. contattare il proprio broker o consulente finanziario per vendere gli Energy Securities prima dell’ultimo giorno di negoziazione in borsa; oppure
2. non fare nulla e rientrare nella procedura di Rimborso obbligatorio, ricevendo i proventi del Rimborso relativi ai propri Energy Securities, come specificato di seguito.

## **4. Pagamenti ai Detentori dei titoli e Investitori finali**

Si prevede che il pagamento dei proventi del Rimborso obbligatorio per ciascuna classe di Energy Securities avverrà il giorno 3 luglio 2020. Il regolamento dei proventi di rimborso in contanti dovuti ai Detentori dei titoli con riferimento ai propri Energy Securities dovrebbe avvenire in forma non certificata tramite CREST il o attorno al 3 luglio 2020. Tali pagamenti saranno effettuati in dollari USA nel caso dei contratti futures su petrolio (“Oil Securities”) e in euro per i contratti futures su permessi di emissioni di carbonio (“Emissions Securities”).

Qualora i Detentori dei titoli possiedano i propri Energy Securities in forma certificata, si prevede che il pagamento avverrà tramite assegno in dollari USA (per gli Oil Securities) o in euro (per gli Emissions Securities), in ogni caso recapitato all’indirizzo specificato nel registro, il o attorno al 6 luglio 2020.

Gli Investitori finali non iscritti nel registro dei Detentori dei titoli mantenuto per conto dell’Emittente riceveranno i proventi del Rimborso dal proprio intermediario/broker. Si potrebbero verificare dei ritardi nell’accredito di tali pagamenti agli Investitori finali, che sono pertanto invitati a contattare i loro broker o consulenti finanziari per ulteriori informazioni.

Le parole e le espressioni utilizzate nel presente avviso e non altrimenti definite hanno lo stesso significato loro attribuito nel Prospetto dell’Emittente datato 20 maggio 2019.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare [infoeu@wisdomtree.com](mailto:infoeu@wisdomtree.com)

## Allegato A

### Dettagli sugli Energy Securities oggetto di Rimborso obbligatorio

Product Name	ISIN	Exchange	Trading Currency	Ticker	SEDOL	Bloomberg Ticker	Reuters Instrument Code
<b>WisdomTree Brent Crude Oil 1mth</b>	GB00B0CTWC01	London Stock Exchange	USD	OILB	B0CTWC0	OILB LN	OILB.L
		Borsa Italiana	EUR	OILB	B1W6W73	OILB IM	OILB.MI
		NYSE Euronext - Paris	EUR	OILBP	B1RBR34	OILBP FP	OILBP.PA
		London Stock Exchange	GBP	OLBP	B286069	OLBP LN	OLBP.L
	DE000A0KRKM5	Xetra	EUR	OESA	BIGFBL3	OESA GY	OESA.DE
<b>WisdomTree Brent Crude Oil 1yr</b>	JE00B1YN4R61	London Stock Exchange	USD	OSB1	B1YN4R6	OSB1 LN	OSB1.L
<b>WisdomTree Brent Crude Oil 2yr</b>	JE00B1YNWG12	London Stock Exchange	USD	OSB2	B1YNWG1	OSB2 LN	OSB2.L
<b>WisdomTree Brent Crude Oil 3yr</b>	JE00B1YP7409	London Stock Exchange	USD	OSB3	B1YP740	OSB3 LN	OSB3.L
<b>WisdomTree WTI Crude Oil 2mth</b>	GB00B0CTWK84	London Stock Exchange	USD	OILW	B0CTWK8	OILW LN	OILW.L
		Borsa Italiana	EUR	OILW	B1W6W62	OILW IM	OILW.MI
		NYSE Euronext - Paris	EUR	OILWP	B1RBR45	OILWP FP	OILWP.PA
		London Stock Exchange	GBP	OLWP	B2860J2	OLWP LN	OLWP.L
	DE000A0KRKN3	Xetra	EUR	OESB	BIGFBV3	OESB GY	OESB.DE

<b>WisdomTree WTI Crude Oil 1yr</b>	JE00B1YPB605	London Stock Exchange	USD	OSW1	B1YPB60	OSW1 LN	OSW1.L
<b>WisdomTree WTI Crude Oil 2yr</b>	JE00B1YPB712	London Stock Exchange	USD	OSW2	B1YPB71	OSW2 LN	OSW2.L
<b>WisdomTree WTI Crude Oil 3yr</b>	JE00B1YPB936	London Stock Exchange	USD	OSW3	B1YPB93	OSW3 LN	OSW3.L
<b>WisdomTree Carbon</b>	JE00B3CG6315	London Stock Exchange	EUR	CARB	B3CG631	CARB LN	CARB.L
		London Stock Exchange	GBP	CARP	B3F3Z09	CARP LN	CARBP.L

## Allegato B

### Domande frequenti

#### WisdomTree Oil Securities Limited

#### Obbligo di riscatto di tutte le classi dei titoli del settore Energia

#### COSA SUCCEDA?

WisdomTree Oil Securities Limited (OSL) ha annunciato che rimborserà obbligatoriamente tutti i titoli in circolazione il 22 giugno 2020. Ciò significa che i prodotti ETP (exchange traded product) emessi da OSL saranno chiusi e rimborsati obbligatoriamente a tale data. Gli ETP interessati dall'obbligo di riscatto sono i seguenti:

Nome del prodotto	ISIN	Ticker LSE
WisdomTree Brent Crude Oil 1mth	GB00B0CTWC01	OILB
WisdomTree Brent Crude Oil 1yr	JE00B1YN4R61	OSB1
WisdomTree Brent Crude Oil 2yr	JE00B1YNWG12	OSB2
WisdomTree Brent Crude Oil 3yr	JE00B1YP7409	OSB3
WisdomTree Carbon	JE00B3CG6315	CARB
WisdomTree WTI Crude Oil 1yr	JE00B1YPB605	OSW1
WisdomTree WTI Crude Oil 2mth	GB00B0CTWK84	OILW
WisdomTree WTI Crude Oil 2yr	JE00B1YPB712	OSW2
WisdomTree WTI Crude Oil 3yr	JE00B1YPB936	OSW3

#### PERCHE' SUCCEDA?

Al fine di fornire l'esposizione per ogni ETP o titolo del settore Energia emesso da OSL, OSL stipula contratti di swap con Shell Trading Switzerland AG (Shell), denominati Contratti dei titoli energetici. Ogni titolo energetico è garantito da un Contratto dei titoli energetici stipulato con Shell ai sensi di un accordo di swap tra Shell e OSL.

In conformità con i suoi diritti contrattuali (come indicato nel prospetto del prodotto), Shell ha deciso di rescindere il suddetto accordo di swap con OSL. Di conseguenza, ora OSL deve a sua volta notificare ai Detentori dei titoli che tutti i titoli energetici emessi da OSL sono ora sottoposti a obbligo di riscatto.

La capacità dell'Emittente di effettuare un rimborso obbligatorio è ulteriormente precisata nelle Condizioni applicabili ai Titoli energetici, secondo quanto definito nella Parte 8 del prospetto datato 20 maggio 2019.

#### QUANDO SUCCEDERA'?

Come già menzionato nel paragrafo precedente, WisdomTree Oil Securities Limited (OSL) ha annunciato che rimborserà obbligatoriamente tutti gli ETP (exchange traded product) in circolazione emessi da OSL il 22 giugno 2020.

#### **QUESTA OPERAZIONE RIGUARDA TUTTI GLI ETP SUL GREGGIO DI WISDOMTREE?**

No. La chiusura della gamma di prodotti emessi da OSL riguarderà solo gli otto ETP sul greggio e l'unico ETP sul carbonio elencati nella lista di cui sopra.

Stiamo lavorando con i nostri distributori, partner e piattaforme per indirizzare gli investitori verso opportunità d'investimento alternative che offrano un'esposizione analoga sul greggio tramite i prodotti ETP. WisdomTree prosegue nel suo impegno, con provider di swap specializzati nei future sul greggio, che abbiano tutte le capacità necessarie per gestire le posizioni anche in condizioni di volatilità sui mercati petroliferi e per ridurre al minimo i rischi d'investimento.

#### **WISDOMTREE STA FORSE CHIUDENDO TUTTA L'ATTIVITA' CHE RIGUARDA GLI ETP SUL GREGGIO?**

No. Fin dal lancio della gamma di prodotti di OSL, nel 2005, WisdomTree ha lanciato svariati ETP con diverse controparti di swap per offrire maggiori possibilità di scelta e modalità efficienti, dal punto di vista dei costi, per accedere ai mercati petroliferi.

WisdomTree vanta ancora la piattaforma di ETP sul greggio più ampia d'Europa e resta focalizzata sulla propria offerta in quest'ambito, con provider di swap specializzati nei future sul greggio.

#### **QUALI ETP CHIUDERANNO?**

La lista completa degli ETP che chiuderanno è illustrata di seguito. Laddove pertinente, abbiamo incluso un'alternativa equivalente per gli investitori che intendono reinvestire in un prodotto ETP analogo.

#### **WISDOMTREE PROPONE DELLE ALTERNATIVE AGLI ETP CHE STANNO CHIUDENDO?**

WisdomTree offre la più ampia gamma di ETP sul greggio in Europa; la lista di tutte le alternative disponibili sul greggio è pubblicata [qui](#). Se avete investito in un ETP o in un titolo del settore Energia che chiuderà e siete interessati a mantenere la vostra esposizione, potreste voler passare dalla posizione nell'ETP in chiusura ad una nell'ETP equivalente proposto. Nei casi in cui WisdomTree offre un ETP con esposizione equivalente all'ETP in chiusura, quell'ETP equivalente è elencato a fianco dell'ETP chiuso nella lista dei prodotti chiusi di cui sotto.

#### **SE HO INVESTITO IN UN ETP CHE STA CHIUDENDO, COSA DEVO FARE?**

Per agevolare la chiusura degli ETP nella maniera più lineare possibile, è previsto che i titoli interrompano le negoziazioni sulle rispettive borse dopo la chiusura delle transazioni il o attorno al 10 giugno 2020. Invitiamo gli investitori a vendere i propri ETP prima di tale data.

Si prega di fare riferimento al processo illustrato di seguito per qualunque investitore che detenga gli ETP interessati dopo tale data.

#### **SE HO INVESTITO IN UN ETP CHE STA CHIUDENDO E NON FACCIO NULLA, COSA SUCCEDERÀ?**

Dopo la chiusura delle transazioni di borsa il o attorno al 10 giugno 2020, gli investitori eventualmente rimasti entreranno automaticamente a far parte del processo di riscatto obbligatorio. Si prega di notare che ci sarà un divario tra l'ultima data di negoziazione in borsa e l'inizio del processo di riscatto obbligatorio, mentre OSL sarà impegnata nella chiusura del suo registro degli azionisti. Ci sarà inoltre

un altro divario tra la data di riscatto obbligatorio e la data di pagamento quando i Detentori dei titoli riceveranno i pagamenti cash relativo ai loro titoli (o ETP).

Se detenete gli ETP tramite un intermediario o broker, sarà necessario più tempo prima che vi vengano accreditati i pagamenti. Si prega di contattare il vostro intermediario o broker per definire le tempistiche.

#### **COSA DEVO ASPETTARMI SUCCEDA DURANTE LA FASE DI CHIUSURA DI UN ETP?**

Il 22 giugno 2020, OSL istruirà Shell riguardo alla vendita di tutti i Contratti dei titoli energetici in suo possesso. Questo processo dovrebbe richiedere circa cinque giorni lavorativi, poiché c'è un limite al numero di contratti future che Shell può vendere ogni giorno, secondo quanto definito nel Prospetto. I proventi liquidi derivanti dalla vendita dei contratti saranno in seguito versati a OSL. Una volta che OSL avrà ricevuto i proventi liquidi, questi ultimi saranno versati ai Detentori dei titoli il cui nome è indicato nel registro degli azionisti.

Il prezzo di riscatto finale sarà calcolato sulla media una volta che tutti i Contratti dei titoli energetici saranno stati chiusi da Shell e i proventi finali del riscatto saranno stati versati a OSL per un successivo pagamento ai Detentori dei titoli.

I Detentori dei titoli che detengono i propri titoli energetici (o ETP) in formato elettronico riceveranno il pagamento tramite CREST il o attorno al 3 luglio 2020.

I Detentori dei titoli che detengono i propri titoli energetici (o ETP) in forma di certificazione riceveranno il pagamento a mezzo assegno il o attorno al 6 luglio 2020.

#### **ETP IN CHIUSURA E POSSIBILI SOSTITUZIONI**

<b>OSL ETP di OSL in riscatto</b>	<b>Ticker LSE</b>	<b>Possibili sostituzioni</b>	<b>Ticker LSE</b>
WisdomTree Brent Crude Oil 1mth	OILB	- WisdomTree Brent Crude Oil Pre-roll - WisdomTree Brent Crude Oil - WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated*	BRND BRNT FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 1yr	OSB1	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 2yr	OSB2	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Brent Crude Oil 3yr	OSB3	WisdomTree Brent Crude Oil Longer Dated**	FBRT
WisdomTree Carbon	CARB	n/a	Na
WisdomTree WTI Crude Oil 1yr	OSW1	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated**	FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 2mth	OILW	- WisdomTree WTI Crude Oil Pre-roll - WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated*	WTID FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 2yr	OSW2	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated **	FCRU
WisdomTree WTI Crude Oil 3yr	OSW3	WisdomTree WTI Crude Oil Longer Dated **	FCRU

\*A scadenza più lunga rispetto al prodotto OSL

\*\* Con scadenza nettamente più a breve rispetto al prodotto OSL