

ZWANGSRÜCKZAHLUNGSMITTEILUNG

**zu Händen der Anleihegläubiger von ETHWetc Physical EthereumPoW ETC
Schuldverschreibungen mit der
ISIN DE000A3G01J0
emittiert von
ETC Issuance GmbH**

Diese Mitteilung bezieht sich auf ETHWetc Physical EthereumPoW ETC Schuldverschreibungen mit der ISIN DE000A3G01J0 (die "**Schuldverschreibungen**"), angeboten von ETC Issuance GmbH (die "**Emittentin**") im Rahmen des Basisprospektes vom 23. November 2021, wie jeweils nachgetragen (der "**Basisprospekt**") und ist in Zusammenhang mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") zu lesen. Begriffe, die in dieser Mitteilung nicht anders definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung.

1. Zwangsrückzahlung

Die Emittentin informiert hiermit die **Anleihegläubiger**, dass sie die Entscheidung getroffen hat, diese **Zwangsrückzahlungsmittteilung** gemäß §4 (2) (d) der Emissionsbedingungen zu veröffentlichen, da keine geeignete **Verwahrstelle** die Verwahrung von EthereumPoW ("**ETHW**") übernehmen kann.

Diese Mitteilung stellt eine **Zwangsrückzahlungsmittteilung** gemäß §4 (2) der Emissionsbedingungen dar.

2. Unmittelbare Folgen für die Schuldverschreibungen und Anleihegläubiger

Da keine geeignete **Verwahrstelle** in der Lage ist, **ETHW**, als Basiswert der Schuldverschreibungen, zu verwahren, ist es nicht möglich, **ETHW** physisch zu liefern. Dementsprechend müssen alle **Schuldverschreibungen** durch Zahlung von **USD** für jede der von diesen **Anleihegläubigern** gehaltenen **Schuldverschreibungen** zurückgezahlt werden, in Höhe eines Betrags entsprechend des Erlöses aus dem Verkauf des **Kryptowährungsanspruches** unter Anwendung des **Kryptowährungs-Auktionsverfahrens**.

Auf der Grundlage, dass eine Rückzahlung durch physische Lieferung von **ETHW** nicht möglich ist, ist es nicht erforderlich, dass die **Anleihegläubiger** das **Zwangsrückzahlungsformular** ausfüllen. Die Emittentin wird die **Schuldverschreibungen** zurückzahlen und **USD** auszahlen, ohne weitere Informationen von den **Anleihegläubigern** einzufordern.

Während des Zeitraums zwischen dem Erscheinen dieser **Zwangsrückzahlungsmittteilung** und dem **Zwangsrückzahlungstag**, d. h. dem Datum, an dem die **Schuldverschreibungen** zu ihrem **Zwangsrückzahlungspreis** zurückgezahlt werden, wird die Emittentin jegliche Ausübung der **Put-Options-Ausübung** durch die **Anleihegläubiger** in Bezug auf die **Schuldverschreibungen** aussetzen. Während dieses Zeitraums können die **Anleihegläubiger** ihre Schuldverschreibungen nicht ausüben,

sondern ihre Schuldverschreibungen nur auf dem Sekundärmarkt über eine Börse oder direkt (*over-the-counter*) verkaufen.

3. Kryptowährungs Auktionsverfahren

Am oder um den 30. Oktober 2022 wird die Emittentin die **Anleihegläubiger** auf der **Website** darüber informieren, dass sie die **ETHW** versteigern wird (der **Ankündigungstag**), und zwar zu einem Zeitpunkt, der nicht später als 14 **Geschäftstage** und nicht früher als 7 **Geschäftstage** nach dem **Ankündigungstag** liegt. Weitere Details des **Kryptowährungs-Auktionsverfahrens** werden auf der **Website** am **Ankündigungstag** bereitgestellt.

Dieses Dokument wird von ETC Issuance GmbH, in ihrer Eigenschaft als Emittentin der **Schuldverschreibungen** zur Verfügung gestellt. Es richtet sich an **Anleihegläubiger** und potenzielle Investoren in die **Schuldverschreibungen**, um sie insbesondere auf die Modalitäten und Folgen der Zwangsrückzahlung der **Schuldverschreibungen** und des folgenden **Kryptowährungs-Auktionsverfahrens** hinzuweisen.

Eine vollständige Beschreibung der Risiken und der für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen ist in den Emissionsunterlagen für die Schuldverschreibungen enthalten, verfügbar auf <https://etc-group.com/>.

BITTE BEDENKEN SIE DIESE RISIKEN SORGFÄLTIG, BEVOR SIE EINE ANLAGEENTSCHEIDUNG IN BEZUG AUF DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN TREFFEN, UND WENDEN SIE SICH IM ZWEIFEL AN EINEN FINANZBERATER, UM DIE AUSWIRKUNGEN SOLCHER RISIKEN AUF IHRE ANLAGE ZU VERSTEHEN.

DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN WURDEN UND WERDEN NICHT NACH DEM US-AMERIKANISCHEN WERTPAPIERGESETZ VON 1933 IN SEINER JEWEILS GÜLTIGEN FASSUNG (DER "**SECURITIES ACT**") REGISTRIERT. DIE ANLEIHEN UND DIE ETHW SCHULDVERSCHREIBUNGEN WERDEN AUSSERHALB DER VEREINIGTEN STAATEN VON AMERIKA (DIE "**VEREINIGTEN STAATEN**" ODER "**U.S.**") IN ÜBEREINSTIMMUNG MIT DER REGULATION S DES WERTPAPIERGESETZES ANGEBOTEN UND DÜRFEN IN DEN VEREINIGTEN STAATEN NUR AUFGRUND EINER BEFREIUNG VON DEN REGISTRIERUNGSANFORDERUNGEN DES WERTPAPIERGESETZES ODER IM RAHMEN EINER NICHT REGISTRIERUNGSPFLICHTIGEN TRANSAKTION ANGEBOTEN, VERKAUFT ODER GELIEFERT WERDEN.

Mit freundlichen Grüßen,



für und im Namen von

ETC Issuance GmbH