

VORANKÜNDIGUNG EINER TEILUNG

**zur Kenntnisnahme der Anleihegläubiger von ETHetc Physical Ethereum ETC
Schuldverschreibungen mit der
ISIN DE000A3GMKD7
emittiert von
ETC Issuance GmbH**

Diese Mitteilung bezieht sich auf die ETHetc Physical Ethereum ETC Schuldverschreibungen mit der ISIN DE000A3GMKD7 (die "**Schuldverschreibungen**"), angeboten durch die ETC Issuance GmbH (die "**Emittentin**") unter dem Basisprospekt vom 23. November 2021, wie jeweils nachgetragen (der "**Basisprospekt**") und ist im 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. Die Verschmelzung (Merge)

Die Emittentin setzt hiermit die Anleihegläubiger darüber in Kenntnis, dass das gegenwärtige Mainnet von Ethereum mit dem Ethereum Beacon Chain proof-of-stake System verschmolzen wird (die "**Verschmelzung**" (*the Merge*)). Die Verschmelzung wird voraussichtlich am oder um den 15. September 2022 stattfinden.

In Folge der Verschmelzung ist zu erwarten, dass es hinsichtlich der Ethereum Blockchain zu einem sog. *Hard Fork* kommt, was zu einer Teilung der Ethereum Blockchain in zwei separate Blockchains und einer entsprechenden Teilung der Kryptowährung Ether ("**ETH**") in zwei Kryptowährungen führt: (1) die Haupt-Ethereum Blockchain mit der zugehörigen Kryptowährung ETH, die auf einem Proof-Of-Stake-System basiert und (2) eine separate Blockchain für eine geteilte Version von Ethereum und einer neu geschaffenen Kryptowährung ("**ETHW**"), die weiterhin auf einem Proof-of-Work-System basiert.

Dieses Ereignis stellt eine **Teilung** gemäß §1 (8) der Emissionsbedingungen dar.

2. Benachrichtigung über die Teilung

Am oder um den 15. September 2022 wird die Emittentin die **Anleihegläubiger** in einer separaten Mitteilung gemäß §18 der Emissionsbedingungen darüber informieren, dass die **Teilung** in Bezug auf ETH als zugrunde liegende Kryptowährung der Schuldverschreibungen stattgefunden hat und die in 3. – 5. dargestellten Konsequenzen ausgelöst werden.

Die Veröffentlichung dieser Mitteilung stellt ein **Ereignis einer Teilungsmittteilung** gemäß §1 (8) der Emissionsbedingungen dar.

3. Unmittelbare Konsequenzen für die Schuldverschreibungen und die Anleihegläubiger

Nachdem das **Ereignis einer Teilungsmitteilung** eingetreten ist, verbietet jede Schuldverschreibung gemäß § 13 (1) der Emissionsbedingungen einen Anspruch auf einen Korb von ETH und ETHW, der dem **Kryptowährungsanspruch** entspricht, dem jede **Schuldverschreibung** vor der **Teilung** entsprochen hat, wobei das Verhältnis zwischen ETH und ETHW dem (1) Verhältnis von ETH und ETHW auf dem **Verwahrstellen-Wallet** zum Zeitpunkt des **Ereignisses einer Teilungsmitteilung**; geteilt durch (2) den **Ausstehenden Betrag** zum Zeitpunkt des **Ereignisses einer Teilungsmitteilung** entspricht, wobei (1) und (2) in der Mitteilung über das **Ereignis einer Teilungsmitteilung** näher erläutert werden.

4. Teilung der Schuldverschreibungen und Aussetzen der Put-Options-Ausübung

Nach dem Auftreten des **Ereignisses einer Teilungsmitteilung** wird die Emittentin die Schuldverschreibungen gemäß § 13 (2) der Emissionsbedingungen in zwei separate Serien von Schuldverschreibungen teilen: (1) eine Serie von Schuldverschreibungen mit der ISIN DE000A3GMKD7 verbietet einen Anspruch gegen die Emittentin auf ETH und (2) eine Serie von Schuldverschreibungen mit der ISIN DE000A3G01J0 (die in der Mitteilung des **Ereignisses einer Teilungsmitteilung** näher bezeichnet wird) verbietet einen Anspruch auf ETHW (eine neue Serie von Schuldverschreibungen, die “**ETHW Schuldverschreibungen**”).

Während des Zeitraums nach dem **Ereignis einer Teilungsmitteilung**, aber in keinem Fall über einen Zeitraum von über 90 Tagen hinaus, setzt die Emittentin jede **Put-Options-Ausübung** der ETHW Schuldverschreibungen durch **Anleihegläubiger** aus. Während dieser Zeit können **Anleihegläubigern** keine Put-Option ihrer ETHW Schuldverschreibungen ausüben, sondern ihre ETHW Schuldverschreibungen nur auf dem Sekundärmarkt über eine Börse oder direkt (*over-the-counter*) verkaufen.

5. Zwangsrückzahlung

Unmittelbar nachdem die ETHW Schuldverschreibungen begeben wurden, plant die Emittentin eine **Zwangsrückzahlungsmitteilung** gemäß § 4 (2)(d) der Emissionsbedingungen dahingehend vorzunehmen, dass die Emittentin nicht in der Lage ist, innerhalb eines angemessenen Zeitraums weitere Dienstleistungen einer geeigneten **Verwahrstelle** in Bezug auf die ETHW-Anleihen zu erhalten.

Nach der **Zwangsrückzahlungsmitteilung** werden die ETHW Schuldverschreibungen gemäß § 4 (2) der Emissionsbedingungen zum **Zwangsrückzahlungspreis** zurückgezahlt, entweder durch physische Lieferung von einer entsprechenden Menge an ETHW in Höhe des **Kryptowährungsanspruchs** oder in **USD**.

Um ETHW zu erhalten, müssen **Anleihegläubiger** innerhalb von zwanzig (20) Tagen nach der **Zwangsrückzahlungsmitteilung** (i) ein ordnungsgemäß ausgefülltes **Zwangsrückzahlungsformular** (das über die Website der Emittentin erhältlich ist) einreichen, einschließlich sämtlicher Dokumente, die in diesem Muster für die Verifizierung der Identität verlangt werden und (ii) ihre Schuldverschreibungen frei von Zahlung auf das **Emissionskonto** übertragen.

Sollte ein Anleihegläubiger USD erhalten wollen, ist es nicht nötig, das **Zwangsrückzahlungsformular** auszufüllen. Die Emittentin wird die Schuldverschreibungen zurückzahlen und USD auszahlen, ohne weitere Informationen von dem Anleihegläubiger zu verlangen.

6. Nächste Schritte

Am oder um den 15. September 2022 wird die Emittentin die **Anleihegläubiger** in einer separaten Mitteilung über die **Teilung** informieren.

In diesem Zusammenhang wird die Emittentin die **Anleihegläubiger** über alle weiteren Details von ETHW und den **Ausstehenden Betrag** informieren.

In einer separaten Mitteilung wird die Emittentin die **Anleihegläubiger** über die **Zwangsrückzahlung** informieren und wird weitere Einzelheiten über die von den **Anleihegläubigern** zu erfüllenden Anforderungen, den **Zwangsrückzahlungstag** und den **Zwangsrückzahlungspreis** bekanntgeben.

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 Teilung von Ether und der anschließenden Teilung der Schuldverschreibungen sowie der anschließenden Zwangsrückzahlung der ETHW Schuldverschreibungen hinzuweisen, die die Entscheidung potenzieller Investoren, in die Schuldverschreibungen zu investieren, beeinflussen könnten.

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 UND DIE ETHW SCHULDVERSCHREIBUNGEN WURDEN UND WERDEN NICHT NACH DEM US-AMERIKANISCHEN WERTPAPIERGESETZ VON 1933 IN SEINER JEWEILS GÜLTIGEN FASSUNG (DER "SECURITIES ACT") REGISTRIERT. DIE SCHULDVERSCHREIBUNGEN 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

ETC Issuance GmbH
Thurn- und Taxis Platz 6
60313 Frankfurt, Germany

info@etc-group.com
www.etc-group.com



EINER NICHT REGISTRIERUNGSPFLICHTIGEN TRANSAKTION ANGEBOTEN, VERKAUFT
ODER GELIEFERT WERDEN.

Yours faithfully,

A handwritten signature in black ink, appearing to be "J. Lee", written over a horizontal line.

for and on behalf of

ETC Issuance GmbH