

Niet-bindende vertaling. Alleen de Duitse versie is bindend.

**Bekendmaking van de samenvatting overeenkomstig artikel 21, lid 3, van
Verordening (EU) nr. 2017/1129**

van heet

EU-GROEIPROSPECTUS

van Bloxxter 1 GmbH, Hamburg

**voor de openbare aanbidding van een gekwalificeerde achtergestelde obligatielening op
basis van penningen met een maximaal totaal nominaal bedrag van EUR 39.000.000**

Datum: 12.10.2020

Waarschuwing:

Dit EU-groeipropectus zal niet langer geldig zijn bij de beëindiging van het openbaar aanbod (naar verwachting op 12 oktober 2021). Indien het prospectus ongeldig is geworden, is er geen verplichting om een prospectussupplement op te stellen in geval van belangrijke nieuwe omstandigheden, materiële onjuistheden of materiële onnauwkeurigheden.

Het volledige prospectus is beschikbaar op de website www.bloxxter.com

1. SPECIFIEKE SAMENVATTING VAN HET EU-GROEI-PROSPECTUS

Afdeling 1 - INLEIDING

1.1	Naam en internationale identificatie van de effecten nummer (ISIN) van de effecten	Effecten sui generis in de vorm van een ongecertificeerde achtergestelde obligatielening op basis van penningen. De ISIN is DE000A254TG 0.
1.2	Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling, met inbegrip van de juridische entiteit identificatiecode (LEI)	Bloxxter 1 GmbH, Geibelstraße 46 b, 22303 Hamburg, Duitsland, telefoonnummer: +49 40 22 85 85 910. De LEI is: 391200ZEMZ1ZLOLSKW70
1.3	De identiteit en de contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus heeft goedgekeurd	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Federale Financiële Toezichthoudende Autoriteit), Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn; Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main. Tel.: +40 228 / 4108 - 0 Fax: + 49 228 / 4108 - 1550 / - 123 E-mail: poststelle@bafin.de
1.4	Datum van goedkeuring van het EU-groeipropectus	12 oktober 2020
1.5	Waarschuwingen	De emittent verklaart hierbij a. dat de samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op dit EU-groeipropectus en dat de belegger elke beslissing om in de effecten te beleggen, moet baseren op het EU-groeipropectus als geheel; b. dat de investeerder het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk kan verliezen; c. dat een belegger die juridische stappen wil ondernemen met betrekking tot de informatie in een EU-prospectus, mogelijkterwils overeenkomstig het nationale recht van zijn of haar lidstaat voor de vertaling van het prospectus moet betalen voordat de procedure kan worden ingeleid; d. dat de personen die de samenvatting, met eventuele vertalingen daarvan, hebben ingediend en toegezonden, alleen wettelijk aansprakelijk zijn indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het EU-prospectus wordt gelezen, misleidend, onjuist of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het EU-prospectus wordt gelezen, niet de basisinformatie bevat die de beleggers zou helpen met kennis van zaken een beslissing te nemen over beleggingen in de betreffende effecten.

Afdeling 2 - BASISINFORMATIE OVER DE EMITTENT

2.1	Wie is de emittent van de effecten?	
2.1.1	Informatie over de emittent	De emittent is een in Duitsland opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (GmbH) en is onderworpen aan de wetten van de Bondsrepubliek Duitsland. De emittent is geregistreerd in het handelsregister van de lokale rechtbank van Hamburg (Duitsland) onder het registratienummer HRB 159129. De directeurs die gezamenlijk bevoegd zijn om de

		emittent te vertegenwoordigen zijn de heer Marc Drießen en Dr. Bianca Ahrens. De enige aandeelhouder van de emittent is Bloxxter GmbH, geregistreerd in het handelsregister van de lokale rechtbank van Hamburg (Duitsland) onder HRB 155017. De enige aandeelhouder van Bloxxter GmbH is bloxxter AG, een naamloze vennootschap naar Zwitsers recht die gevestigd is in Zug. Aandeelhouders van bloxxter AG zijn de heer Norbert Ketterer (85%) en Little Misty Capital GmbH (15%), waarvan de heer Marc Drießen de enige aandeelhouder en directeur is. De emittent is voornemens een achtergestelde lening met gekwalificeerde achterstelling toe te kennen aan SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG. De achtergestelde lening moet worden gedekt door grondschulden die ook achtergesteld zijn. SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG is een volledige dochteronderneming van SKE Immobilien Holding AG, een naamloze vennootschap naar Zwitsers recht. SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG zal deze lening op haar beurt ter beschikking stellen van twee vastgoedondernemingen, Objekt SNK Städtisches Kaufhaus Leipzig GmbH & Co KG en Reclam-Carré Leipzig GmbH & Co KG. Beide vastgoedondernemingen zijn volledige dochterondernemingen van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG. De vastgoedbedrijven hebben elk één eigendom, dat voornamelijk voor commerciële doeleinden wordt verhuurd. De vastgoedbedrijven zullen de middelen gebruiken om bestaande aandeelhoudersleningen terug te betalen en voor investeringen in het vastgoed. Op de datum van dit prospectus is de emittent nog niet bezig met deze bedrijfsactiviteiten. De huidige bedrijfsactiviteiten van de emittent bestaan uit het voorbereiden van de toekenning van de achtergestelde lening aan SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG en het uitgeven van deze obligatieleningen op basis van penningen.								
2.2	Wat is de belangrijkste financiële informatie over de emittent?									
	De volgende informatie is gebaseerd op de geauditeerde jaarrekening van de emittent voor het korte boekjaar 2019 per 30 september 2019. het korte boekjaar bestrijkt de periode van 5 september 2019 tot 30 september 2019. Vergelijkende cijfers voor het boekjaar 2018 konden niet worden opgenomen omdat de onderneming pas op 5 september 2019 werd opgericht. Voor het boekjaar 2020 is nog geen informatie beschikbaar. Een tussentijdse winst- en verliesrekening en een tussentijds kasstroomoverzicht zijn niet opgesteld. Daarom kunnen er geen vergelijkende cijfers worden gegeven met betrekking tot bovengenoemde informatie. <table><tr><td></td><td>Winst-en-verliesrekening over de periode 05.09. - 30.09.19.</td></tr><tr><td>Nettoverlies over het jaar volgens de winst- en verliesrekening</td><td>- 6.353,43 EUR</td></tr></table> <table><tr><td></td><td>Balans voor het boekjaar 2019 op 30.09.19</td></tr><tr><td>Netto financiële activa (niet-gecontroleerd, berekend op basis van geldmiddelen en kasequivalenten (d.w.z. kasmiddelen, tegoeden bij de Bundesbank, banktegoeden en cheques) minus verplichtingen inclusief voorzieningen volgens de balans</td><td>EUR 18.646,57 (berekend op basis van EUR 23.681,30 (contant) - EUR 5.034,73 (passiva inclusief voorzieningen)) De netto financiële activa vertegenwoordigen het verschil tussen de liquide middelen en de financiële verplichtingen van de Emittent. Indien de verplichtingen de liquide middelen overtreffen, wordt het bedrag aangeduid als netto financiële verplichtingen. De netto financiële verplichtingen kunnen bijvoorbeeld worden gebruikt om de nettoschuld ratio van een onderneming te bepalen. Hiertoe moeten de netto financiële verplichtingen worden vergeleken met de verdien capaciteit van de onderneming (EBITDA van het betreffende boekjaar - winst voor rente, belastingen, afschrijvingen en amortisatie). De netto gearing ratio geeft aan hoe lang het bedrijf er (bij constante EBITDA) over zou doen om de huidige nettoschuld terug te betalen.</td></tr></table>			Winst-en-verliesrekening over de periode 05.09. - 30.09.19.	Nettoverlies over het jaar volgens de winst- en verliesrekening	- 6.353,43 EUR		Balans voor het boekjaar 2019 op 30.09.19	Netto financiële activa (niet-gecontroleerd, berekend op basis van geldmiddelen en kasequivalenten (d.w.z. kasmiddelen, tegoeden bij de Bundesbank, banktegoeden en cheques) minus verplichtingen inclusief voorzieningen volgens de balans	EUR 18.646,57 (berekend op basis van EUR 23.681,30 (contant) - EUR 5.034,73 (passiva inclusief voorzieningen)) De netto financiële activa vertegenwoordigen het verschil tussen de liquide middelen en de financiële verplichtingen van de Emittent. Indien de verplichtingen de liquide middelen overtreffen, wordt het bedrag aangeduid als netto financiële verplichtingen. De netto financiële verplichtingen kunnen bijvoorbeeld worden gebruikt om de nettoschuld ratio van een onderneming te bepalen. Hiertoe moeten de netto financiële verplichtingen worden vergeleken met de verdien capaciteit van de onderneming (EBITDA van het betreffende boekjaar - winst voor rente, belastingen, afschrijvingen en amortisatie). De netto gearing ratio geeft aan hoe lang het bedrijf er (bij constante EBITDA) over zou doen om de huidige nettoschuld terug te betalen.
	Winst-en-verliesrekening over de periode 05.09. - 30.09.19.									
Nettoverlies over het jaar volgens de winst- en verliesrekening	- 6.353,43 EUR									
	Balans voor het boekjaar 2019 op 30.09.19									
Netto financiële activa (niet-gecontroleerd, berekend op basis van geldmiddelen en kasequivalenten (d.w.z. kasmiddelen, tegoeden bij de Bundesbank, banktegoeden en cheques) minus verplichtingen inclusief voorzieningen volgens de balans	EUR 18.646,57 (berekend op basis van EUR 23.681,30 (contant) - EUR 5.034,73 (passiva inclusief voorzieningen)) De netto financiële activa vertegenwoordigen het verschil tussen de liquide middelen en de financiële verplichtingen van de Emittent. Indien de verplichtingen de liquide middelen overtreffen, wordt het bedrag aangeduid als netto financiële verplichtingen. De netto financiële verplichtingen kunnen bijvoorbeeld worden gebruikt om de nettoschuld ratio van een onderneming te bepalen. Hiertoe moeten de netto financiële verplichtingen worden vergeleken met de verdien capaciteit van de onderneming (EBITDA van het betreffende boekjaar - winst voor rente, belastingen, afschrijvingen en amortisatie). De netto gearing ratio geeft aan hoe lang het bedrijf er (bij constante EBITDA) over zou doen om de huidige nettoschuld terug te betalen.									
2.3	Wat zijn de belangrijkste risico's die	De hieronder beschreven risico's zouden een aanzienlijk nadelig effect kunnen hebben op de nettoactiva, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Emittent en zouden,								

inherent zijn aan de Emittent?	individueel of cumulatief, kunnen leiden tot de insolventie van de Emittent. Voor beleggers betekent dit een totaal verlies van hun investering. <u>Risico van insolventie van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG</u> Met de voorgenomen toekenning van een achtergestelde lening (lening met gekwalificeerde achterstelling) aan SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG, draagt de Emittent het risico van de insolventie van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG. Als gevolg van de gekwalificeerde achterstelling die moet worden overeengekomen (met inbegrip van de pre-insolvabiliteitshandhabingsblokkering), draagt de Emittent een ondernemersrisico dat hoger is dan dat van een gewone kredietverstrekker (equity-like liability-functie). Desalniettemin heeft de Emittent geen participatierechten onder het vennootschapsrecht en heeft hij geen mogelijkheid om de verwezenlijking van het ondernemersrisico bij SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG te beïnvloeden. De gekwalificeerde achterstelling (met inbegrip van de preinsolventieblokkering) kan ertoe leiden dat de vorderingen (rente en aflossing) van de achtergestelde lening permanent niet worden voldaan, zelfs buiten het faillissement van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG om. Voor beleggers kan dit een totaal verlies van hun investering betekenen. <u>Risico's van de vastgoedbedrijven</u> SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG genereert haar inkomsten via de vastgoedbedrijven, die huurinkomsten genereren. SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG draagt ook indirect de risico's die verbonden zijn aan de verhuur, waarvan het risico wordt vergroot door het feit dat zij het kapitaal door middel van achtergestelde aandeelhoudersleningen overdraagt. Via de voorgenomen achtergestelde lening aan SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG is de Emittent ook indirect blootgesteld aan de risico's van de vastgoedondernemingen uit de leasing van de eigendommen. Indien de huurinkomsten worden verlaagd of de exploitatiekosten van de gebouwen stijgen, bestaat het risico dat SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG niet in staat zal zijn om haar verplichtingen (rente- en aflossingsvorderingen) aan de Emittent uit de achtergestelde lening na te komen. Voor beleggers kan dit een gedeeltelijk of volledig verlies van hun investering betekenen. <u>Risico's van de Markontwikkeling</u> De vastgoedbeleggingen van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG zijn onderhevig aan marktcycli en waardeschommelingen. De waarde en verdien capaciteit van het vastgoed in de vastgoedondernemingen wordt bepaald door verschillende externe factoren die niet door SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. kunnen worden beïnvloed. Het gaat onder meer om een verslechtering van het economisch klimaat, die met name kan leiden tot een verslechtering van de financiële situatie van de huurders, een gebrek aan vraag van de huurders naar aankomende vervolgovereenkomsten en/of dalende huurniveaus. Als gevolg van de coronapandemie wordt wereldwijd een ernstige recessie verwacht, waarvan de omvang en de gevolgen nog niet in detail kunnen worden voorspeld. Dit kan een negatieve invloed hebben op de verhuur van de eigendommen van de vastgoedbedrijven. Het is denkbaar dat bestaande huurders hun betalingsverplichtingen niet nakomen als gevolg van hun eigen economische crisis en dat nieuwe verhuringen helemaal niet of slechts tegen aanzienlijk slechtere voorwaarden mogelijk zijn dan die welke tot nu toe bestonden. Andere externe factoren zijn onder meer een verslechtering van de locaties in Leipzig, een toenemend aantal alternatieve huur- en koopaanbiedingen, een verslechtering van de financieringsvoorwaarden en een verminderde belangstelling voor de aankoop van onroerend goed. Een ongunstige marktontwikkeling kan dus een negatief effect hebben op de huurinkomsten van de vastgoedondernemingen en de waardeontwikkeling van de objecten negatief beïnvloeden. Als de inkomsten te laag zijn, loopt de vervulling van de rente- en aflossingsvorderingen van de Emittent ook gevaar. In dit geval zou de Emittent ook kunnen nalaten om te voldoen aan de vorderingen van beleggers onder de Obligaties op naam.
---------------------------------------	---

Afdeling 3 - BASISINFORMATIE OVER DE BEVEILIGINGEN

3.1	Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?	
3.1.1	Informatie over de effecten	De aangeboden effecten zijn sui generis effecten in de vorm van een achtergestelde, symbolische schuld. Voor elk uitgegeven schuldbewijs wordt door de emittent een token (BLX01) uitgegeven aan de belegger. BLX01 zijn gebaseerd op de Ethereum-blokketen en vertegenwoordigen de rechten onder de binding. De penning is gebaseerd op de ERC-20 standaard van de Ethereum blokketen. De obligatie op muntbasis kan niet worden gesecuritiseerd in een individueel of globaal certificaat. De valuta van de effectenuitgifte is EUR. De Emittent geeft deze reeks "token-based notes" uit met een totaal nominaal bedrag van maximaal 39 miljoen EUR. Tot 39 miljoen "token-based notes" met een nominaal bedrag van 1 EUR elk zullen worden uitgegeven, vertegenwoordigd door maximaal 39 miljoen BLX01's met een equivalent van 1 EUR elk. Het minimum inschrijvingsbedrag voor beleggers die natuurlijke personen zijn, is EUR 500,00. Het minimum inschrijvingsbedrag voor beleggers die rechtspersonen of vennootschappen onder firma of vennootschappen onder firma zijn, is EUR 25.000,00. De symbolische obligatiesvormen betalingsverplichtingen van de Emittent ten aanzien van de houders van de symbolische Obligaties. De schuldeisers hebben recht op rente en, na afloop van de looptijd van de symbolische obligatie, op terugbetaling van de symbolische obligatie tegen het nominale bedrag. De obligatie op naam draagt een rente op het nominale bedrag tegen een vaste rente van 3,00 procent per jaar. De symbolische obligatie heeft een looptijd tot en met 30 september 2025, tenzij de symbolische obligatie door de uitgevende instelling wordt opgezegd met een gewone of buitengewone opzegging of door een schuldeiser met een buitengewone opzegging. De schuldeisers hebben niet het recht om de symbolische Obligaties te beëindigen voor het einde van de looptijd. De emittent heeft het recht om de "token"-obligaties op elk moment voor het einde van de overeengekomen termijn te beëindigen met een opzegtermijn van 6 weken. Elke schuldeiser heeft het recht om de Obligaties op naam te beëindigen zonder inachtneming van een opzegtermijn en om de terugbetaling van de Obligaties op naam te eisen tegen het nominale bedrag vermeerderd met de eventueel tot de datum van terugbetaling opgelopen interesten (uitsluitend) indien er een gegronde reden is (buitengewone opzegging). De Emittent heeft ook het recht van buitengewone opzegging. De Emittent heeft het recht om de termijn telkens met één (1) jaar te verlengen ("Verlengingsoptie"). De Emittent zal de uitoefening van de verlengingsoptie in elk geval uiterlijk 3 maanden voor het einde van de looptijd verklaren. <u>Gekwalificeerde ondergeschiktheid (inclusief pre-insolvabiliteitshandhavingsblok)</u> De obligatielening op muntbasis is voorzien van een achterstellingsbrief en een pre-insolvabiliteitshandhavingsblok. De vorderingen die voortvloeien uit de obligatie op basis van een symbolische obligatie stellen achtergestelde crediteurenrechten vast ten opzichte van de vorderingen van andere schuldeisers van de emittent. Om overmatige schuldenlast van de Emittent onder het insolventierecht in de zin van § 19 (2) InsO te vermijden en in geval van een InsO. 2 InsO, met betrekking tot alle huidige en toekomstige vorderingen van de schuldeisers die voortvloeien uit de Obligaties op naam - met inbegrip van de vorderingen tot interest en de terugbetaling van het belegde kapitaal - wordt een achterstelling overeengekomen op zodanige wijze dat alle vorderingen van de houders van de Obligaties op naam pas worden voldaan na alle vorderingen en eisen van alle bestaande en toekomstige schuldeisers van de Emittent zoals beschreven in § 39 (1) nrs. 1 tot 5 InsO. De vorderingen van de houders van de Obligaties op naam kunnen alleen worden voldaan uit de toekomstige jaarlijkse nettowinst, het eventuele liquidatieoverschot of andere vrije activa die overblijven nadat alle andere schuldeisers van de Emittent zijn voldaan. De schuldeisers van de obligatie op basis van een symbolische obligatie verbinden zich ertoe hun vorderingen uit hoofde van de obligatie op basis van een symbolische obligatie te doen gelden zolang en in de mate dat de voldoening van deze vorderingen geen aanleiding zou geven tot het openen van een

Niet-bindende vertaling. Alleen de Duitse versie is bindend.

		insolventieprocedure tegen de activa van de Emittent, d.w.z. zou leiden tot de insolventie van de Emittent in de zin van artikel 17 van de Duitse insolventiewet (Insolventiewet) of overmatige schuldenlast van de Emittent in de zin van artikel 19 van de Duitse insolventiewet (in de versie die op dat moment van toepassing was) (pre-insolventie-uitvoeringsblokkering).
3.2	Waar worden de effecten verhandeld?	De Emittent heeft geen aanvraag ingediend voor de toelating van de Obligaties op naam tot de handel op een MTF of een KMO-groeimarkt. Op de datum van het Prospectus heeft de Emittent ook niet de intentie om een dergelijke toelating tot de handel aan te vragen.
3.3	Is er een garantie voor de zekerheden?	Voor de zekerheden wordt geen garantie gegeven.
3.4	Wat zijn de belangrijkste risico's die inherent zijn aan de effecten?	<u>Wanbetalingsrisico van de Emittent</u> De emittent zal alleen in staat zijn de beoogde bedrijfsactiviteiten uit te voeren en dus de vorderingen van de beleggers die voortvloeien uit de obligatie op basis van een symbolisch bedrag te voldoen wanneer de geplande opbrengsten worden gebruikt. De beleggers in de obligatie op naam dragen het risico van insolventie van de emittent, d.w.z. het risico dat de emittent tijdelijk of permanent niet in staat is om zijn betalingsverplichtingen jegens de beleggers uit de effecten tijdig na te komen. De insolventie van de Emittent kan leiden tot een totaal verlies van de gebruikte beleggingsfondsen en de verwachte renteclaims voor de belegger. <u>Gekwalificeerde ondergeschiktheid (met pre-insolvabiliteitshandhabingsblok)</u> De gekwalificeerde achterstellingsclausule is zowel vóór als na de opening van de insolventieprocedure en in geval van een liquidatieprocedure van toepassing. De vorderingen worden permanent geblokkeerd in de handhaving ervan zolang en in de mate dat de crisis van de Emittent niet is opgelost. Door de overeengekomen gekwalificeerde achterstelling (inclusief pre-insolventie handhabingsblok) dragen de investeerders een bedrijfsrisico dat hoger is dan dat van een reguliere kredietverstrekker (equity-like liability functie). Desalniettemin worden aan de beleggers geen participatierechten op grond van het vennootschapsrecht toegekend en hebben zij geen mogelijkheid om de verwezenlijking van het ondernemersrisico te beïnvloeden. De gekwalificeerde achterstelling (met inbegrip van het pre-insolvabiliteitshandhabingsblok) kan leiden tot een permanente niet-nakoming van de vorderingen van de beleggers in het kader van de obligatie op basis van een symbolische obligatie. <u>Geen depositoverzekering</u> De obligatie op muntbasis vormt geen deposito en is daarom niet onderworpen aan een wettelijke of vrijwillige depositoverzekering. Indien de emittent in gebreke blijft, zullen er geen betalingen aan beleggers worden gedaan door derden (bv. een depositobeschermingsfonds). <u>Beperkte verhandelbaarheid</u> Het is wellicht niet mogelijk om de obligatie op muntbasis of de BLX01 te verkopen omdat er geen gereguleerde markt is voor de handel in de obligatie op muntbasis of de BLX01. Het risico dat de investeerder geen koper kan vinden voor de BLX01 of deze alleen kan verkopen tegen een naar zijn mening te lage prijs, wordt uitsluitend door de investeerder gedragen. De BLX01 kan ook volledig illiquide blijken te zijn.

Afdeling 4 - BASISINFORMATIE OVER HET PUBLIEK AANBIEDEN VAN VEILIGHEIDSVOORZIENINGEN

4.1	Onder welke voorwaarden en volgens welk	De aanbiedingsperiode gedurende dewelke aankoopaanbiedingen voor de Obligaties op basis van jetons kunnen worden ingediend, zal naar verwachting beginnen op 13.10.2020 en
-----	---	--

	tijschema kan ik in deze beveiliging investeren?	eindigen op 12.10.2021. Een verkorting van de aanbiedingsperiode en de beëindiging van het openbaar bod door de Emittent is te allen tijde mogelijk. De obligaties op muntbasis en het bijbehorende aantal BLX01 worden tegen betaling in euro's uitgegeven. De Emittent heeft het recht om ook tegen de levering van de crypto-valuta's Ether (ETH) en Bitcoin (BTC) notities op basis van penningen uit te geven. Een premie (agio) wordt niet in rekening gebracht. Eén BLX01 komt overeen met EUR 1 van de ingeschreven symbolische Obligaties. Het aantal uitgegeven BLX01's is gelijk aan het bedrag van de hele euro of het equivalent in euro van het bedrag aan crypto-valuta's (Bitcoin of Ether) dat door de crediteur op het moment van de overdracht is betaald (zonder opgelopen rente). De wisselkoersen zullen door de Emittent worden bepaald op basis van erkende actuele openbare wisselkoersen tussen de EUR en de betrokken crypto-valuta. De wisselkoers waarop de beurs gebaseerd is, zal aan de investeerder worden meegedeeld. De emissiegerelateerdekosten zullen naar verwachting in totaal EUR 585.000 (inclusief BTW). Op het niveau van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG zullen er kosten ontstaan voor een verwacht totaalbedrag van 585.000 EUR (incl. BTW, indien van toepassing), onder andere omdat bloxxter AG de opdracht heeft gekregen om diensten te verlenen in verband met de structurering van haar financiering aan bloxxter AG.
4.2	Waarom wordt dit EU-groeipropectus opgesteld?	Het aanbod om de obligatie op naam te kopen met een aanbiedingsvolume tot 39 miljoen EUR zal de Emittent in staat stellen om een kapitaal van maximaal 39 miljoen EUR op te halen, dat volledig zal worden gebruikt om de geplande bedrijfsactiviteiten van de Emittent uit te voeren. De bruto-opbrengst van de emissie komt dus overeen met de netto-opbrengst van de emissie. De Emittent zal de opbrengst van het verwachte bedrag van 39 miljoen EUR - waarbij een minimum uitgiftevolume van 5 miljoen EUR is gepland - gebruiken om SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG een achtergestelde lening tegen een overeenkomstige rentevoet toe te kennen, in overeenstemming met haar voorgenomen bedrijfsactiviteiten. Indien de opbrengst lager is dan verwacht, wordt de waarde van de achtergestelde lening dienovereenkomstig verlaagd. De Emittent zal van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG een korting van 1,5% op de leningswaarde ontvangen, die voor de Emittent beschikbaar is ter compensatie van zijn uitgiftegerelateerde kosten ten bedrage van EUR 585.000 (incl. BTW). <u>Belangenconflicten:</u> De heer Marc Drießen is als Gedelegeerd Bestuurder van de Emittent ook Gedelegeerd Bestuurder van Bloxxter GmbH, die de enige aandeelhouder van de Emittent is. De heer Marc Drießen heeft ook een indirect belang in bloxxter AG, de moedermaatschappij van Bloxxter GmbH. De meerderheidsaandeelhouder van bloxxter AG, de heer Norbert Ketterer, is de echtgenoot van de indirecte enige aandeelhouder van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG, mevrouw Ketterer. De heer Ketterer mag niet alleen de belangen van de Emittent nastreven, maar ook die van zijn vrouw en dus van de SNK-groep. Dr. Bianca Ahrens is als verder algemeen directeur van de Emittent tegelijkertijd ook algemeen directeur van Bloxxter GmbH. De heer Jan Hedding is lid van de raad van bestuur van bloxxter AG en tegelijkertijd directeur van de beherend vennoot (Komplementärin-GmbH) van SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co KG. Dit kan leiden tot belangenconflicten.
4.3	Wie is de leverancier?	De aanbieder van dit aanbod voor de aankoop van de obligatie op basis van penningen is bloxxter AG, een Zwitserse aandelenvennootschap met zetel in Zug (Zwitserland). Het bedrijfsdoel van bloxxter AG is het leveren van diensten in verband met deelname aan en financiering van binnenlandse en buitenlandse bedrijven door middel van geavanceerde IT-technologieën. De LEI-Zwitserland van de bloxxter AG is: 5067006A56G9O8HMP84 Het identificatienummer UID is CHE-329.024.081.

Non-binding translation. Only the German language version is binding

Addendum pursuant to Art. 23 of Regulation (EU) 2017/1129

**Addendum No. 2 of 29 July 2021
to
EU GROWTH PROSPECTUS
with date of 12.10.2020**

of Bloxxter 1 GmbH, Hamburg

**for the public offering of a qualified subordinated token-based debt security with a
maximum aggregate principal amount of EUR 39,000,000.00**

Significant new circumstance:

Bloxxter GmbH, previously the sole shareholder of Bloxxter 1 GmbH, sold its entire shareholding in Bloxxter 1 GmbH to Bloxxter Invest GmbH, a wholly owned sister company of Bloxxter GmbH, with immediate effect on 13 July 2021.

Required prospectus amendments:

Section 2.1.1 of the Summary, Information on the Issuer, page 5, previously stated:

"The sole shareholder of the Issuer is Bloxxter GmbH, registered in the commercial register of the local court of Hamburg under HRB 1555017. The sole shareholder of Bloxxter GmbH is bloxxter AG, a Swiss stock corporation with its registered office in Zug."

The first sentence shall be deleted and replaced by the following sentence:

"The sole shareholder of the Issuer is Bloxxter Invest GmbH, registered in the Commercial Register of the Local Court of Hamburg under HRB 161057." In sentence 2, "Bloxxter GmbH" is replaced by "Bloxxter Invest GmbH".

In section 4.2 of the Summary, Conflicts of Interest, page 10, *"Bloxxter GmbH"* is replaced by *"Bloxxter Invest GmbH"* in each case.

In section 3.7, Organisational Structure, page 15f. , *"Bloxxter GmbH"* shall be replaced by *"Bloxxter Invest GmbH"* in each case.

In Section 5.1, Interests of Natural and Legal Persons Interested in the Issuer/Offer, page 22, *"Bloxxter GmbH"* is replaced by *"Bloxxter Invest GmbH"*.

In item 8, Corporate Governance, page 45, *"Bloxxter GmbH"* is replaced by *"Bloxxter Invest GmbH"*.

Item 10.1, Principal Shareholders, on page 53 previously stated:

"The sole shareholder of the Issuer is Bloxxter GmbH, registered in the commercial register of the local court of Hamburg under HRB 1555017. The sole shareholder of Bloxxter GmbH is bloxxter AG, a Swiss stock corporation with its registered office in Zug."

Sentence 1 shall be deleted and replaced by the following sentence:

"The sole shareholder of the Issuer is Bloxxter Invest GmbH, registered in the Commercial Register of the Local Court of Hamburg under HRB 161057." In sentence 2, "Bloxxter GmbH" is replaced by "Bloxxter Invest GmbH".

In section 10.3, Administrative, Management and Supervisory Body and Senior Management - Conflicts of Interest, page 53, *"Bloxxter GmbH"* is replaced by *"Bloxxter Invest GmbH"* in each case.

Clause 10.4.1, Agreement on advance payment and assumption of costs, page 53f. previously states:

"The Issuer has entered into an agreement with its parent company, Bloxxter GmbH, regarding the advance payment and assumption of costs."

The sentence is deleted and replaced by the following sentence:

"The Issuer has entered into an agreement with Bloxxter GmbH, a wholly-owned affiliate of Bloxxter Invest GmbH, regarding the advance payment and assumption of costs. "

The EU Growth Prospectus, Supplement No. 1 and Supplement No. 2 are published and available at <https://bloxxter.com/de/downloads>.

Hint:

The information on the specified website does not form part of the Prospectus and Supplement and has not been reviewed or approved by the Bundesanstalt für Finanzdienstleistung (BaFin).

Note on the declaration of revocation

Only those investors who had already agreed to purchase or subscribe for the securities prior to the publication of the supplement are granted a right of withdrawal pursuant to Art. 23 para. 2a of Regulation (EU) 2017/1129, provided that the securities had not yet been delivered to the investors at the time when the significant new fact, material misstatement or material inaccuracy occurred or was discovered.

The period during which investors may exercise their right of withdrawal is three working days after publication of the Supplement.

To exercise the right of revocation, investors may contact Bloxxter 1 GmbH, Geibelstraße 46b, 22303 Hamburg, Germany, fax: +49 40 35674404, e-mail: support@bloxxter.com, by letter or e-mail.