

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

**Offentliggörande av sammanfattningen enligt art. 21.3 i EU-förordningen
2017/1129**

EU-VÆKSTPROSPEKT

for firmaet Bloxxter 1 GmbH, Hamburg

**for det offentlige udbud af en kvalificeret, efterstillet, tokenbaseret obligation med en
maksimal samlet pålydende værdi på EUR 39.000.000,-**

Dato: 12.10.2020

Advarsel:

Dette EU-vækstprospekt er ikke længere gyldigt, når det offentlige udbud afsluttes (formentlig efter 12.10.2021). Når prospektet er blevet ugyldigt, foreligger der en forpligtelse til at udarbejde et tillæg til prospektet i tilfælde af nye omstændigheder, væsentlige fejl eller væsentlige unøjagtigheder.

Hela prospektet finns på webbsidan www.bloxxter.com

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

1. SÆRLIGT RESUMÉ AF EU-VÆKSTPROSPEKTET

Afsnit 1 – INTRODUKTION

1.1	Betegnelsen og internationalt værdipapiridentifikationsnummer (ISIN) for værdipapirerne	Værdipapirer sui generis i form af ikke-securitiserede, efterstillede tokenbaserede obligationer. ISIN er: DE000A254TG 0.
1.2	Udstederens identitet og kontaktoplysninger, herunder enhedsnummeret (LEI)	Bloxxter 1 GmbH, Geibelstraße 46 b, 22303 Hamburg, Tyskland, Telefonnummer: +49 (40) 22 85 85 910. LEI er: 391200ZEMZ1ZLOLSKW70.
1.3	Identitet og kontaktoplysninger på den ansvarlige myndighed, der har godkendt prospektet.	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn; Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Tyskland. Telefonnummer: +40 228 / 4108 - 0 Fax: + 49 228 / 4108 – 1550 / – 123 E-mail: poststelle@bafin.de
1.4	Dato for godkendelse af EU-Vækstprospektet	12.10.2020
1.5	Advarsler	Udstederen erklærer hermed, a. at resuméet skal forstås som introduktion til dette EU-vækstprospekt, og at investoren bør støtte sig på EU-vækstprospektet som helhed ved enhver beslutning om at investere i værdipapirerne; b. at investoren kan miste hele sin investerede kapital eller en del af den; c. at en investor, der ønsker at indgive en klage på grund af oplysningerne i en EU-vækstprospekt, muligvis bliver nødt til at få oversat prospektet for egen regning i henhold til de nationale juridiske forskrifter i sin medlemsstat, inden sagen kan indledes; d. at det kun er de personer, der er erstatningsansvarlige, der har forelagt og overført resuméet samt eventuelle oversættelser, og kun i det tilfælde at resuméet, hvis det læses sammen med de andre dele af EU-vækstprospektet, er vildledende, forkert eller modsigende eller at det, hvis det læses sammen med de andre dele af EU-vækstprospektet, ikke formidler de grundlæggende oplysninger, som kunne udgøre en beslutningshjælp i forhold til de pågældende værdipapirer.

Afsnit 2 – GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM UDSTEDEREN

2.1	Hvem er udstederen af værdipapirerne?	
2.1.1	Oplysninger om udstederen	Udstederen er en virksomhed med begrænset ansvar (GmbH), grundlagt i Tyskland og er underlagt lovgivningen i Forbundsrepublikken Tyskland. Udstederen er registreret i handelsregisteret ved Hamborg byret (Tyskland) under registreringsnummeret HRB 159129. De fælles direktører, der er autoriserede til at repræsentere udstederen er hr. Marc Drießen og fru Dr. Bianca Ahrens. Den eneste interessent i udstederen er Bloxxter GmbH, som er registreret i handelsregisteret ved Hamborg byret under HRB 155017. Den eneste interessent i Bloxxter GmbH er bloxxter AG, som er et Schweizisk aktieselskab med hovedsæde i Zug.

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

		Aktionæerne i bloxxter AG er hr. Norbert Ketterer (85 %) og Little Misty Capital GmbH (15 %), hvis eneste interessent og direktør er hr. Marc Drießen. Udstederen har til hensigt at udstede et efterstillet lån med kvalificeret efterstilling af krav til SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG. Det efterstillede lån skal ligeledes garanteres med efterstillet ejerpant. SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG er til 100 % et datterselskab af SKE Immobilien Holding AG, som er et schweizisk aktieselskab. SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG stiller denne lånekapital til rådighed for to ejendoms-SPV-selskaber, Objekt SNK Städtisches Kaufhaus Leipzig GmbH & Co. KG og Reclam-Carré Leipzig GmbH & Co. KG. Begge SPV-selskaber er til 100 % datterselskaber af SKE Immobilien Holding AG. SPV-selskaberne ejer hver én fast ejendom, der overvejende udlejes erhvervsmæssigt. SPV-selskaberne har til hensigt at bruge midlerne til tilbagebetaling af eksisterende aktionærlån og inverstering i de faste ejendomme. Ved datoen for prospektet udøver udstederen ikke denne virksomhed endnu. Udstederens nuværende virksomhed består i at forberede udbuddet af det efterstillede lån til SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG samt at udstede disse tokenbaserede obligationer.								
2.2	Hvad er de væsentlige finansielle oplysninger om udstederen?									
	De efterfølgende oplysninger er baseret på udstederens reviderede årsregnskab for regnskabsåret 2019 per 30.09.2019. Regnskabsåret omfatter tidsrummet fra 05.09.2019 til 30.09.2019. Der er ikke registreret nogen sammenligningstal for regnskabsåret 2018, da selskabet først blev grundlagt den 05.09.2019. Der foreligger endnu ingen oplysninger for regnskabsåret 2020. Der er ikke udarbejdet nogen foreløbig resultatopgørelse eller pengestrømsanalyse. Af denne grund kan der ikke angives nogen sammenlignende værdier med henblik på de nævnte oplysninger. <table><tr><td></td><td>Resultatopgørelse for tidsrummet 05.09. – 30.09.19</td></tr><tr><td>Årets underskud iht. resultatopgørelsen</td><td>- 6.353,43 EUR</td></tr></table> <table><tr><td></td><td>Balance for regnskabsåret 2019 den 30.09.19</td></tr><tr><td>Finansielle nettoaktiver (ikke gennemgået, fastlagt ud fra kontante midler (dvs. kassebeholdning, tilgodehavende i forbundsbank, tilgodehavender i kreditinstitutter og checks) fratrukket passiver, herunder hensættelser iht. balancen</td><td>18.646,57 EUR (regnet ud fra 23.681,30 EUR (kontante midler) - 5.034,73 EUR (passiver, herunder hensættelser)) De finansielle nettoaktiver udgør differencen mellem udstederens likvide midler og finansielle passiver. Hvis passiverne overskrider de likvide midler, betegnes beløbet som finansielle nettopassiver. Ved hjælp af de finansielle nettopassiver kan man f.eks. fastlægge en virksomheds nettogældsætningsgrad. Til dette skal de finansielle nettopassiver sættes i forhold til virksomhedens rentabilitet (det pågældende regnskabsårs EBITDA fratrukket driftsresultatet før renter, afgifter og afskrivninger på materielle anlægsaktiver og immaterielle anlægsaktiver). Nettogældsætningsgraden angiver hvor længe det tager for virksomheden (hvis EBITDA forbliver uændret) at tilbagebetale den aktuelle nettogæld.</td></tr></table>			Resultatopgørelse for tidsrummet 05.09. – 30.09.19	Årets underskud iht. resultatopgørelsen	- 6.353,43 EUR		Balance for regnskabsåret 2019 den 30.09.19	Finansielle nettoaktiver (ikke gennemgået, fastlagt ud fra kontante midler (dvs. kassebeholdning, tilgodehavende i forbundsbank, tilgodehavender i kreditinstitutter og checks) fratrukket passiver, herunder hensættelser iht. balancen	18.646,57 EUR (regnet ud fra 23.681,30 EUR (kontante midler) - 5.034,73 EUR (passiver, herunder hensættelser)) De finansielle nettoaktiver udgør differencen mellem udstederens likvide midler og finansielle passiver. Hvis passiverne overskrider de likvide midler, betegnes beløbet som finansielle nettopassiver. Ved hjælp af de finansielle nettopassiver kan man f.eks. fastlægge en virksomheds nettogældsætningsgrad. Til dette skal de finansielle nettopassiver sættes i forhold til virksomhedens rentabilitet (det pågældende regnskabsårs EBITDA fratrukket driftsresultatet før renter, afgifter og afskrivninger på materielle anlægsaktiver og immaterielle anlægsaktiver). Nettogældsætningsgraden angiver hvor længe det tager for virksomheden (hvis EBITDA forbliver uændret) at tilbagebetale den aktuelle nettogæld.
	Resultatopgørelse for tidsrummet 05.09. – 30.09.19									
Årets underskud iht. resultatopgørelsen	- 6.353,43 EUR									
	Balance for regnskabsåret 2019 den 30.09.19									
Finansielle nettoaktiver (ikke gennemgået, fastlagt ud fra kontante midler (dvs. kassebeholdning, tilgodehavende i forbundsbank, tilgodehavender i kreditinstitutter og checks) fratrukket passiver, herunder hensættelser iht. balancen	18.646,57 EUR (regnet ud fra 23.681,30 EUR (kontante midler) - 5.034,73 EUR (passiver, herunder hensættelser)) De finansielle nettoaktiver udgør differencen mellem udstederens likvide midler og finansielle passiver. Hvis passiverne overskrider de likvide midler, betegnes beløbet som finansielle nettopassiver. Ved hjælp af de finansielle nettopassiver kan man f.eks. fastlægge en virksomheds nettogældsætningsgrad. Til dette skal de finansielle nettopassiver sættes i forhold til virksomhedens rentabilitet (det pågældende regnskabsårs EBITDA fratrukket driftsresultatet før renter, afgifter og afskrivninger på materielle anlægsaktiver og immaterielle anlægsaktiver). Nettogældsætningsgraden angiver hvor længe det tager for virksomheden (hvis EBITDA forbliver uændret) at tilbagebetale den aktuelle nettogæld.									
2.3	Hvad er de centrale risici for udstederen?	De risici, der illustreres efterfølgende, kan påvirke udstederens formue, finansielle situation og indtægter på en betydeligt negativ måde og enkeltvis eller samlet medføre insolvens for udstederen. For investoren betyder dette et fuldstændigt tab af dennes investering. <u>Risiko for insolvens af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG</u> Med det tilsigtede udbud af et efterstillet lån (lån med kvalificeret efterstilling af krav) til SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, bærer udstederen risikoen for insolvens af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG. På grund af den kvalificerede efterstilling af krav (herunder håndhævelsesforbud inden insolvens), der skal aftales, bærer udstederen en økonomisk risiko, som er højere end risikoen for en almindelig långiver (egenkapital-lignende ansvarsfunktion). På trods af dette har udstederen ingen juridisk ret til medindflydelse og ingen mulighed for at påvirke realiseringen af den økonomiske risiko hos SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG. Den kvalificerede efterstilling af krav (herunder								

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

		håndhævelsesforbud inden insolvens) kan medføre en vedvarende manglende opfyldelse af kravene (rentesats og tilbagebetaling) fra det efterstillede lån, også uden for insolvens af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG. For investorerne kan dette betyde et fuldstændigt tab af deres investering. <u>SPV-selskabernes risici</u> SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG får sin omsætning gennem de SPV-selskaber, der opnår lejeindtægter. Risici fra udlejningen bæres også indirekte af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, hvis risiko øges af, at denne overlader kapitalen vha. efterstillede aktionærlån. På grund af det tilsigtede efterstillede lån til SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG er udstederen også indirekte udsat for SPV-selskabernes risici fra udlejning af de faste ejendomme. Hvis udlejningsindtægterne falder, eller omkostningerne for driften af de faste ejendomme stiger, foreligger der en risiko for at SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG muligvis ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser (rente- og tilbagebetalingskrav) fra det efterstillede lån overfor udstederen. For investorerne kan dette betyde et delvist eller fuldstændigt tab af deres investering. <u>Risici fra markedets udvikling</u> De andele i fast ejendom, der indehaves af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, gennemgår cykliske markedsudsving og er underlagt værdisvingninger. Værdien og rentabiliteten af de faste ejendomme, der ejes af SPV-selskaberne, afgøres af forskellige eksterne faktorer, som SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG ikke har nogen indflydelse på. Herunder hører en forværring af de økonomiske rammebetingelser, der især kan medføre en forværring af lejernes finansielle situation, manglende lejerefterspørgsel ved forestående genudlejning og/eller et manglende lejeprisniveau. På grund af Corona-pandemien forventes en stærk recession på verdensplan, hvis omfang og konsekvenser endnu ikke kan forudsiges. Heraf kan der opstå negative påvirkninger af udlejningen af SPV-selskabernes faste ejendomme. Det kan muligvis forekomme, at eksisterende lejere ikke kan efterkomme deres betalingsforpligtelser på grund af en egen økonomisk krise eller at genudlejning ikke er mulig eller kun er mulig til meget værre betingelser end de hidtidige. Andre eksterne faktorer kan være en forværring af sæderne i Leipzig (Tyskland), et stigende udbud af alternative leje- og købstilbud, forværring af finansieringsvilkår og en formindsket interesse i at købe fast ejendom. En ugunstig markedsudvikling kan således påvirke SPV-selskabernes lejeindtægter og de faste ejendommers værdiudvikling negativt. Hvis indtægterne skulle vise sig at være for ringe, er opfyldelsen af udstederens rente- og tilbagebetalingskrav også i fare. Udstederen kan i så fald muligvis ikke efterkomme investorernes krav fra de tokenbaserede obligationer.
--	--	--

Afsnit 3 – GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM VÆRDIPAPIRERNE

3.1	Hvad er værdipapirernes vigtigste kendetegn?	
3.1.1	Oplysninger om værdipapirerne	De udstedte værdipapirer er værdipapirer sui generis i form af efterstillede tokenbaserede obligationer. For hver udstedt obligation får investoren et token (BLX01) af udstederen. BLX01 er baseret på Ethereum-blockchain, og de repræsenterer rettighederne fra obligationen. Token er baseret på Ethereum-blockchainens ERC-20-standard. En securitisering af den tokenbaserede obligation i en enkelt eller global nota er udelukket. Værdipapirudstedelsens valuta er EUR. Udstederen udsteder denne serie af tokenbaserede obligationer til et samlet pålydende beløb på EUR 39 mio. Der udstedes op til 39 mio. tokenbaserede obligationer med en pålydende værdi af hver EUR 1, der repræsenteres af op til 39 mio. BLX01 med en modværdi på EUR 1. Den mindste hovedstol for investorer, som er naturlige personer, er EUR 500,00. Den mindste hovedstol for investorer, som er juridiske personer eller interessentskaber/handelsselskaber, er EUR 25.000,00. De tokenbaserede obligationer udgør betalingsforpligtelser for udstederen over for indehaverne af de tokenbaserede obligationer. Kreditorerne har krav på rente og ved slutningen af den

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

		tokenbaserede obligations løbetid har de krav på tilbagebetaling af den tokenbaserede obligation til pålydende værdi. Den tokenbaserede obligation forrentes til dens pålydende værdi med en fast rente på 3,00 procent om året. Den tokenbaserede obligations løbetid er til og med 30.09.2025, medmindre den tokenbaserede obligation ikke opsiges ordinært eller ekstraordinært af udstederen eller ekstraordinært af kreditoren inden denne dato. Kreditorerne har ikke ret til at opsiges den tokenbaserede obligation ordinært inden slutningen af løbetiden. Udstederen har også ret til at opsiges den tokenbaserede obligation ordinært til enhver tid inden slutningen af den aftalte løbetid, hvor et opsigelsesvarsel på 6 uger skal overholdes. Hver kreditor har ret til at opsiges den tokenbaserede obligation uden at skulle overholde et opsigelsesvarsel og forlange tilbagebetaling af denne til pålydende værdi plus eventuelt påløbne renter på tilbagebetalingstidspunktet (udelukkende), hvis der foreligger en vigtig grund (ekstraordinær opsigelse). Udstederen har også ret til ekstraordinær opsigelse. Udstederen er berettiget til at forlænge løbetiden fire gang med respektive et (1) år ("forlængelsesmulighed"). Udstederen erklærer at ville udøve forlængelsesmuligheden senest 3 måneder inden løbetidens slutning. <u>Kvalificeret efterstilling af krav (herunder håndhævelsesforbud inden insolvens)</u> Den tokenbaserede obligation indeholder en erklæring om efterstilling af krav og et håndhævelsesforbud inden insolvens. Kravene fra den tokenbaserede obligation er grundlag for efterstillede kreditorrettigheder, hvad angår kravene fra udstederens andre kreditorer. For at undgå en insolvensretlig overdreven gældsætning for udstederen i henhold til § 19 afs. 2 InsO (den tyske insolvenslov) samt i tilfælde af gennemførsel af en likvideringsproces, aftales der i henhold til § 39 afs. 2 InsO en efterstilling med hensyn til alle nuværende og fremtidige krav fra kreditorerne fra den tokenbaserede obligation, herunder krav på renter samt tilbagebetaling af den investerede kapital, på den måde at alle krav fra indehaverne af den tokenbaserede obligation først tilfredsstilles efter, at alle krav og fordringer fra udstederens kreditorer, der er opført i § 39 afs. 1 nr. 1 til 5 InsO, er tilfredsstillet. Fordringerne fra indehaverne af den tokenbaserede obligation kan kun betales af fremtidige årsoverskud, et eventuelt likvideringsoverskud eller anden fri formue, der bliver tilovers efter alle udstederens andre kreditorer er blevet tilfredsstillet. Den tokenbaserede obligations kreditorer forpligter sig til ikke at gøre deres fordringer fra den tokenbaserede obligation gældende så længe og i det omfang at tilfredsstillelsen af disse fordringer kunne medføre en grund til indledning af en insolvenssag ang. udstederens formue, dvs. manglende betalingsevne i henhold til § 17 InsO eller overdreven gældsætning i henhold til § 19 InsO (i deres gældende udgaver på det pågældende tidspunkt) (håndhævelsesforbud inden insolvens).
3.2	Hvor handles værdipapirerne?	Udstederen har ikke ansøgt om tilladelse til handel af den tokenbaserede obligation på en MHF eller på et SMV-vækstmarked. På datoen for prospektet har udstederen heller ikke til hensigt at søge om en sådan tilladelse.
3.3	Stilles der en garanti for værdipapirerne?	Der stilles ingen garanti for værdipapirerne.

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

3.4	Hvad er de centrale risici, som værdipapirerne står over for?	<u>Risiko for udstederens misligholdelse</u> Det er først, når de planlagte indtægter anvendes, at udstederen er i stand til at omsætte den tilsigtede handelsvirksomhed og således opfylde investorenes krav fra den tokenbaserede obligation. Investorerne i den tokenbaserede obligation bærer risikoen for udstederens manglende betalingsevne, dvs. risikoen for at udstederen midlertidigt eller endegyldigt ikke er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser overfor investorerne i værdipapirerne. Udstederens manglende betalingsevne kan medføre et fuldstændigt tab af de midler investoren har brugt på investeringen og de forventede rentekrav. <u>Kvalificeret efterstilling af krav (med håndhævelsesforbud inden insolvens)</u> Klausulen om kvalificeret efterstilling gælder både før og efter indledning af insolvenssagen samt i tilfælde af en likvideringssag. Kravene er permanent spærret i deres håndhævelse så længe og i det omfang udstederens krise ikke afhjælpes. På grund af den aftalte kvalificerede efterstilling af krav (herunder håndhævelsesforbud inden insolvens), bærer udstederen en økonomisk risiko, som er højere end risikoen for en almindelig långiver (egenkapital-lignende ansvarsfunktion). På trods af dette har investorerne ingen juridisk ret til medindflydelse og ingen mulighed for at påvirke realiseringen af den økonomiske risiko. Den kvalificerede efterstilling af krav (herunder håndhævelsesforbud inden insolvens) kan medføre en vedvarende manglende opfyldelse af investorenes krav fra den tokenbaserede obligation. <u>Ingen indskudsgaranti</u> Den tokenbaserede obligation udgør ikke et indskud og er således ikke underlagt nogen lovmæssigt foreskreven eller frivillig indskudsgaranti. I tilfælde af misligholdelse fra udstederen ydes der ingen udbetalinger til investorerne fra nogen tredjepart (f.eks. en indskudsgarantifond). <u>Begrænset omsættelighed</u> Den tokenbaserede obligation, eller BLX01, kan muligvis ikke sælges, fordi der ikke findes noget reguleret marked, hvor den tokenbaserede obligation, eller BLX01, kan handles. Risikoen for, at investoren ikke finder nogen køber til BLX01 eller kun kan sælge den til en pris, der efter egen mening er for lav, bæres alene af investoren. BLX01 kan vises sig at være fuldstændig illikvid.
-----	---	---

Afsnit 4 – GRUNDLÆGGENDE OPLYSNINGER OM OFFENTLIGT UDBUD AF VÆRDIPAPIRER

4.1	Under hvilke vilkår og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?	Udbudsperioden, hvori der kan afgives købstilbud for den tokenbaserede obligation, begynder sandsynligvis den 13.10.2020 og slutter den 12.10.2021. En forkortelse af tilbudsfristen og afslutning af det offentlige udbud fra udstederens side er mulige til enhver tid. Udstedelse af de tokenbaserede obligationer og det tilsvarende antal BLX01 sker mod betaling af Euro. Udstederen er også berettiget til at udstede den tokenbaserede obligation mod overdragelse af kryptovalutaerne Ether (ETH) og Bitcoin (BTC). Der opkræves ikke agio. En BLX01 svarer til EUR 1 af den tegnede tokenbaserede obligation. Antallet af udstedte BLX01 svarer til mængden af hele Euro, der er indbetalt af kreditorerne eller til det tilsvarende beløb i EUR af den betalte mængde kryptovalutaer (Bitcoin eller Ether) på tidspunktet for overdragelsen (uden påløben rente). Vekselkurserne fastlægges af udstederen på grundlag af anerkendte aktuelle offentlige vekselkurser mellem EUR og den pågældende kryptovaluta. Den vekselkurs, der ligger til grund for ombytningen, meddeles til investoren. Omkostningerne i forbindelse med udstedelsen forventes at være i alt EUR 585.000 (inkl. moms). For SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG forventes der at opstå omkostninger på i alt EUR 585.000 (inkl. eventuel moms), bl.a. fordi bloxxter AG har fået til opgave at tilvejebringe ydelser i sammenhæng med struktureringen af deres finansiering til bloxxter AG.
-----	---	---

Ej bindande översättning. Endast den tyska språkversionen är bindande.

4.2	Hvorfor udarbejdes dette EU-vækstprospekt?	Tilbuddet om erhvervelse af den tokenbaserede obligation med en udbudt mængde på op til EUR 39 mio. bruges af udstederen til at skaffe kapital på op til EUR 39 mio., der fuldstændigt skal bruges til omsætning af udstederens planlagte virksomhed. Således svarer bruttoemissionsprovenuet til nettoemissionsprovenuet. Udstederen vil bruge det forventede provenu på EUR 39 mio., hvor der forventes en udstedt mængde på mindst EUR 5 mio., til at give SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG et efterstillet lån mod tilsvarende rente i henhold til udstederens tilsigtede virksomhed. Skulle fortjeneste vise sig at være ringere end forventet, forringes lånets værdi tilsvarende fra det efterstillede lån. Udstederen modtager en disagio på 1,5 % af lånets værdi af SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, som står til udstederens rådighed til betaling af dennes omkostninger på EUR 585.000 (inkl. moms) i forbindelse med udstedelsen. <u>Interessekonflikter:</u> Som administrerende direktør hos udstederen er hr. Marc Drießen samtidig administrerende direktør hos Bloxxter GmbH, som er udstederens eneste aktionær. Desuden har hr. Marc Drießen indirekte andel i bloxxter AG, som Bloxxter GmbH's moderselskab. Hovedaktionæren i bloxxter AG, hr. Norbert Ketterer, er gift med den indirekte hovedaktionær hos SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG, fr. Ketterer. Hr. Ketterer følger muligvis ikke kun udstederens interesser, men også sin kones og således SNK-gruppens interesser. Fr. Dr. Bianca Ahrens som anden direktør hos udstederen er samtidig direktør i Bloxxter GmbH. Hr. Jan Hedding sidder i bestyrelsen hos bloxxter AG og er samtidig direktør i det personligt hæftende selskab (komplementar-GmbH) i SNK Vermögensverwaltung GmbH & Co. KG. Heraf kan der opstå interessekonflikter.
4.3	Hvem er udbyderen?	Udbyderen af dette udbyd til erhvervelse af den tokenbaserede obligation er bloxxter AG, et schweizisk aktieselskab med hovedsæde i Zug, Schweiz. Målsætningen hos bloxxter AG er at yde tjenester i sammenhæng med deltagelse i og finansiering af ind- og udenlandske virksomheder vha. moderne IT-teknologier. LEI-Schweiz for bloxxter AG er: 5067006A56G9O8H MVP84. Identifikationsnummeret UID er 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.