

SMART

REGISTRY

Allgemeine Geschäftsbedingungen

Kryptowertpapierregister- führung (AGB)

Smart Registry GmbH

§ 1 Gegenstand und Umfang der AGB

(1) Diese AGB regeln ausschließlich das Vertragsverhältnis zwischen der Smart Registry GmbH (die „**registerführende Stelle**“) als registerführender Stelle und den Inhabern von Kryptowertpapieren in Einzeleintragung („**Inhaber**“) bzw. – soweit relevant – Dritten, zugunsten derer im Kryptowertpapierregister ein Recht an einem Kryptowertpapier oder eine Verfügungsbeschränkung eingetragen ist („**eingetragene Dritte**“).

(2) Die registerführende Stelle verfügt über eine vorläufige Erlaubnis für die Kryptowertpapierregisterführung gemäß § 65 Abs. 2 Kreditwesengesetz (KWG) und bietet die Führung eines Kryptowertpapierregisters an, in das Kryptowertpapiere im Sinne von § 4 Abs. 3 des Gesetzes über elektronische Wertpapiere (eWpG) eingetragen werden können.

(3) Diese AGB regeln nicht die Verwahrung von Kryptowertpapieren oder der für die Ausübung der Verfügungsgewalt notwendigen Schlüssel bzw. deren Sicherung. Auch die Zeichnung von Kryptowertpapieren regeln diese AGB nicht. Diese

General terms and conditions

Crypto securities registry (GTC)

Smart Registry GmbH

§ 1 Subject matter and scope of GTC

(1) These GTC exclusively govern the contractual relationship between Smart Registry GmbH (the "**Registrar**") as the Registrar and the holders of crypto securities in individual registration ("**Holders**") or - where relevant - third parties in favor of whom a right to a crypto security or a restriction on disposal is registered in the crypto securities register ("**Registered Third Parties**")

(2) The entity keeping the register holds provisional permission to keep a crypto securities register pursuant to section 65(2) of the German Banking Act (Kreditwesengesetz - KWG) and shall offer to keep a crypto securities register in which crypto securities within the meaning of section 4(3) of the German Electronic Securities Act (Gesetz über elektronische Wertpapiere - eWpG) may be entered.

(3) These GTC do not regulate the safekeeping of crypto securities or the keys necessary for exercising the power of disposal or their security. These GTC also do not regulate the subscription of crypto securities. These services are not offered by the Registrar.

S M A R T

R E G I S T R Y

Leistungen werden nicht von der registerführenden Stelle angeboten.

(4) In dem durch diese AGB gesteckten Rahmen wird die registerführende Stelle gegenüber den Inhabern und eingetragenen Dritten gewisse Dienstleistungen erbringen. Diese Dienstleistungen werden ausschließlich auf der Grundlage dieser AGB erbracht. Ergänzend gelten die Emissionsbedingungen der jeweiligen Emittentin. Bei Widersprüchen oder Unstimmigkeiten zwischen diesen AGB und den Emissionsbedingungen gehen die AGB vor. Jeder (zukünftige) Inhaber und eingetragene Dritte, zu deren Gunsten Leistungen im Zusammenhang mit der Registerführung durch die registerführende Stelle erbracht werden (z.B. Eintragung in das Kryptowertpapierregister als Inhaber), hat diese AGB zuvor zu akzeptieren. Die registerführende Stelle oder die Emittentin stellen diese AGB den Inhabern und eingetragenen Dritten zumindest in Textform (z.B. per E-Mail) sowie auf der Internetseite unter www.nyala.de/register (die „**Internetseite**“) zur Verfügung.

(5) Die Eintragung des Kryptowertpapiers und die fortlaufende Führung des Registers erfolgt nach § 4 Abs. 3 eWpG auf einem öffentlichen Blockchain-Protokoll, welches speziell auf Anwendungsfälle aus der Finanzwirtschaft ausgerichtet ist. Aktuell nutzt die registerführende Stelle die technische Infrastruktur der Stellar und Algorand Blockchain.

Die Weiterentwicklung der Stellar Blockchain wird durch die Stellar

(4) Within the framework set by these GTC, the Registrar shall provide certain services to proprietors and registered third parties. These services shall be provided exclusively on the basis of these GTC. In addition, the terms issuance of the respective issuer (the “**Terms of Issuance**”) shall apply. In case of contradictions or inconsistencies between these GTC and the Terms of Issuance, the GTC shall prevail. Each (future) holder and registered third party in whose favour services in connection with the keeping of the register are provided by the registrar (e.g. entry in the crypto securities register as holder) must accept these GTC in advance. The Registrar or the Issuer shall make these GTC available to the Holders and Registered Third Parties at least in text form (e.g. by email) and on the website at www.nyala.de/register (the “**Website**”).

(5) The registration of the crypto securities and the continuous maintenance of the register shall be carried out on a public blockchain protocol in accordance with § 4 para. 3 eWpG, which is specifically designed for use cases from the financial sector. Currently, the registry office uses the technical infrastructure of the Stellar and Algorand blockchain.

The further development of the Stellar Blockchain is coordinated by the Stellar Development Foundation. You can find more information about the Stellar Development Foundation [here](#).

The further development of the Algorand Blockchain is coordinated by

S M A R T

R E G I S T R Y

Development Foundation koordiniert. Nähere Informationen zur Stellar Development Foundation finden Sie [hier](#).

Die Weiterentwicklung der Algorand Blockchain wird durch die Algorand Foundation koordiniert. Nähere Informationen zur Algorand Foundation finden Sie [hier](#).

§ 2 Kryptowertpapierregister, Registerführung

(1) Die registerführende Stelle wurde von der Emittentin des Kryptowertpapiers gegenüber den Inhabern als registerführende Stelle benannt. Als solche führt die registerführende Stelle das Kryptowertpapierregister für die von der Emittentin herausgegebenen Kryptowertpapiere. Das Kryptowertpapierregister wird auf einem fälschungssicheren Aufzeichnungssystem geführt, in dem Daten in der Zeitfolge protokolliert und gegen unbefugte Löschung sowie nachträgliche Veränderung geschützt gespeichert werden. Aufzeichnungssystem meint einen dezentralen Zusammenschluss, in dem die Kontrollrechte zwischen den das jeweilige System betreibenden Einheiten nach einem im Vorhinein festgelegten Muster verteilt sind.

(2) Die registerführende Stelle führt das Kryptowertpapierregister so, dass die Vertraulichkeit, Integrität, Verfügbarkeit und Authentizität der Daten gewährleistet sind. Die registerführende Stelle stellt sicher, dass das Kryptowertpapierregister und

the Algorand Foundation. You can find more information about the Algorand Foundation [here](#).

§ 2 Crypto Securities Register, Maintenance of Registers

(1) The Registrar shall, as the entity keeping the register of crypto securities, carry out the documentation pursuant to Sections 3, 13 eWp-RV in a comprehensible, meaningful manner that is easy for a knowledgeable third party to understand.

(2) The Registrar shall maintain the crypto securities register in such a way that the confidentiality, integrity, availability, and authenticity of the data are guaranteed. The Registrar shall ensure that the crypto securities register and the maintenance of the register comply with the applicable legal requirements under the German Electronic Securities Act (eWpG) in conjunction with the Regulation on Requirements for Electronic Securities

S M A R T

R E G I S T R Y

die Registerführung den geltenden gesetzlichen Anforderungen nach dem Gesetz über elektronische Wertpapiere (eWpG) i.V. mit der Verordnung über Anforderungen an elektronische Wertpapiere (eWp-RV – Datum dieser AGB als Entwurf vorhanden) entspricht.

§ 3 Dokumentation, Niederlegung, Änderungen, Löschung der Emissionsbedingungen

(1) Die registerführende Stelle wird als registerführende Stelle der Kryptowertpapiere die Dokumentationen gemäß §§ 3, 13 eWp-RV in einer nachvollziehbaren, aussagefähigen und für einen sachkundigen Dritten leicht verständlichen Art und Weise vornehmen.

(2) Die registerführende Stelle wird den Teilnehmern die Dokumentation auf Anfrage elektronisch zur Verfügung stellen.

(3) Die registerführende Stelle wird die Dokumentation aufbewahren. Die Aufbewahrungsfrist endet zehn Jahre nach der Beendigung des Registers. Im Falle der Änderung der Dokumentation endet die Aufbewahrungsfrist für die frühere Fassung der Dokumentation zehn Jahre nach Inkrafttreten der Änderung.

(4) Die jeweiligen Emissionsbedingungen einer Emittentin werden interessierten Anlegern der Emission aus Veranlassung der Emittentin über die Internetseite zugänglich gemacht.

(eWp-RV - draft available on the date of these GTC).

§ 3 Documentation, Deposition, Amendments, Deletion of the Issue Specific Conditions

(1) The Registrar shall, as the entity keeping the register of crypto securities, carry out the documentation pursuant to Sections 3, 13 eWp-RV in a comprehensible, meaningful manner that is easy for a knowledgeable third party to understand.

(2) The Registrar shall make the documentation available to participants electronically on request.

(3) The Registrar shall retain the documentation. The retention period shall end ten years after the termination of the register. In the event of an amendment to the documentation, the retention period for the previous version of the documentation shall end ten years after the entry into force of the amendment.

(4) The respective Terms of Issuance shall be made available to interested investors in the issue on the Issuer's initiative via the Internet site.

(5) Amendments to the Terms of Issuance shall be recorded in a comprehensible manner. For this purpose, all versions must be numbered consecutively and logged chronologically on the website.

S M A R T

R E G I S T R Y

(5) Änderungen der Emissionsbedingungen werden nachvollziehbar niedergelegt. Hierfür müssen sämtliche Versionen unter der Internetseite fortlaufend nummeriert und zeitlich protokolliert werden.

(6) Änderungen des Zugangs zu den Emissionsbedingungen wird die registerführende Stelle rechtzeitig und in geeigneter Weise bekannt zu machen.

§ 4 Einsichtnahme in das Kryptowertpapierregister; Informationspflichten

(1) Die registerführende Stelle gewährt dem Inhaber und jeder Person, zugunsten derer im Kryptowertpapierregister ein Recht an einem Kryptowertpapier oder eine Verfügungsbeschränkung eingetragen ist (die „**Teilnehmer**“), Einsicht in das Kryptowertpapierregister hinsichtlich der den Teilnehmer jeweils betreffenden Registerangaben.

(2) Auskünfte, die über die Angaben im Kryptowertpapierregister zum eingetragenen Kryptowertpapier hinausgehen, einschließlich der Auskunft über die Identität und die Adresse eines Inhabers, erteilt die registerführende Stelle nur soweit, 1. derjenige, der Auskunft verlangt, ein besonderes berechtigtes Interesse darlegt, 2. die Erteilung der Auskunft für die Erfüllung des Interesses erforderlich ist und 3. die Interessen des Inhabers am Schutz seiner personenbezogenen Daten das Interesse desjenigen, der Auskunft verlangt, nicht überwiegen. Die registerführende Stelle führt über die Einsichtnahmen ein Protokoll, in der

(6) Changes to the access to the Issuance Terms shall be announced by the entity keeping the register in due time and in an appropriate manner.

§ 4 Inspection of the crypto securities register; information obligations

(1) The Registrar shall allow the holder and any person in favour of whom a right in a crypto security or a restriction on disposal is recorded in the crypto securities register (the "**participants**") to inspect the crypto securities register with regard to the register information relating to the participant in each case.

(2) Information which goes beyond the information in the crypto securities register on the registered crypto securities, including information on the identity and address of a Holder, shall only be provided by the Registrar if 1. the person requesting information demonstrates a particular legitimate interest, 2. the provision of the information is necessary for the fulfilment of the interest and 3. the interests of the Holder in the protection of its personal data do not outweigh the interest of the person requesting information. The Registrar shall keep a record of the inspections, in which, among other things, the identity of the persons inspecting the data shall be recorded.

(3) The Registrar shall make the source code of the system of record (in a machine-readable format), including the smart contracts, and the description of that system of record available to anyone who demonstrates a particular legitimate interest. A special legitimate

S M A R T

R E G I S T R Y

u.a. die Identität der Einsicht nehmenden aufzunehmen ist.

(3) Die registerführende Stelle stellt jedem, der ein besonderes berechtigtes Interesse darlegt, den Quellcode des Aufzeichnungssystems (in einem maschinenlesbaren Format) einschließlich der Smart Contracts und die Beschreibung dieses Aufzeichnungssystems zur Verfügung. Zugunsten der Teilnehmer des Kryptowertpapierregisters wird ein besonderes berechtigtes Interesse vermutet.

§ 5 Vertragsschluss, Kosten

(1) Die registerführende Stelle begründet zu den Inhabern und eingetragenen Dritten auf der Grundlage dieser AGB ein Vertragsverhältnis über die Registerführung. Bei der Erstausgabe eines Kryptowertpapiers erfolgt der Vertragsschluss im Zusammenhang mit der Emission des Kryptowertpapiers. Der (zukünftige) Inhaber hat neben den Emissionsbedingungen bei Zeichnung auch diese AGB zu akzeptieren und gibt ein Angebot auf Abschluss eines Vertrages über die Registerführung ab. Nach erfolgreicher Identifizierung (§ 8) erfolgt die Annahme des Angebots durch Eintragung des Inhabers. Der Inhaber verzichtet auf den Zugang der Annahme (§ 151 S. 1 BGB). Entsprechendes gilt bei späteren Übertragungen von Kryptowertpapieren vom bisherigen Inhaber auf einen neuen Inhaber sowie bei Eintragungen von eingetragenen Dritten. Auch diese haben vor Eintragung diese AGB zu akzeptieren und durchlaufen ein

interest shall be presumed in favour of the participants in the crypto securities registry.

§ 5 Conclusion of contract, costs

(1) The Registrar shall establish a contractual relationship with the Holders and Registered Third Parties on the basis of these GTC regarding the keeping of the register. In the case of the initial issue of a crypto security, the conclusion of the contract shall take place in connection with the issue of the crypto security. In addition to the Issuance Terms, the (future) holder must also accept these GTC when subscribing and makes an offer to conclude a contract on the management of the register. After successful identification (§ 8), the acceptance of the offer is effected by registration of the holder. The holder waives receipt of the acceptance (§ 151 p. 1 BGB). The same applies to subsequent transfers of crypto securities from the previous Holder to a new holder as well as to registrations of Registered Third Parties. These third parties must also accept these GTC before registration and undergo an identification procedure (§ 8). With the registration of the new holder or the third party, the contract with the Registrar also comes into effect.

(2) The use of the crypto securities register shall be free of charge for the Holders and Registered Third Parties.

S M A R T

R E G I S T R Y

Identifizierungsverfahren (§ 8). Mit der Eintragung des neuen Inhabers bzw. des Dritten kommt auch der Vertrag mit der registerführenden Stelle zustande.

(2) Die Nutzung des Kryptowertpapierregisters ist für die Inhaber und eingetragenen Dritten kostenlos.

§ 6 Nutzungsbedingungen

Für die Nutzung des Kryptowertpapierregisters müssen die Teilnehmer folgende Voraussetzungen erfüllen:

- Volljährigkeit, mindestens Vollendung des 18. Lebensjahres
- Unbeschränkte Geschäftsfähigkeit
- Handeln im eigenem Namen und in eigenem wirtschaftlichen Interesse und nicht auf fremde Veranlassung bzw. Handeln als Vertretungsberechtigter der juristischen Person/Personengesellschaft unter Offenlegung des/der wirtschaftlich Berechtigten (im Sinne des Geldwäschegesetzes)
- Die Registrierung von juristischen Personen/Personengesellschaften darf ausschließlich von den/dem Vertretungsberechtigten vorgenommen werden
- Personen und / oder Unternehmen, welche die US-Staatsbürgerschaft besitzen und

§ 6 Conditions of using

To use the crypto securities registry, participants must meet the following requirements:

- Full legal age, at least 18 years of age.
- Unlimited legal capacity
- Acting in one's own name and in one's own economic interest and not at the instigation of a third party or acting as an authorised representative of the legal person/partnership with disclosure of the beneficial owner(s) (within the meaning of the Money Laundering Act).
- The registration of legal entities/partnerships may only be carried out by the authorised representative(s).
- Persons and / or companies who are US citizens and / or liable to pay taxes in the USA are excluded from using the crypto securities register.

Participants shall not use the crypto securities register for the following actions or allow third parties to do any of the following actions by accessing the crypto securities register:

- Money laundering, gambling, support for terrorist acts or other unlawful acts; Using bot, robot, crawling or spider applications or other IT applications or technical automated solutions to gain

S M A R T

R E G I S T R Y

/ oder in den USA steuerpflichtig sind von der Nutzung des Kryptowertpapierregisters ausgeschlossen.

Die Teilnehmer werden das Kryptowertpapierregister nicht für die nachfolgenden Handlungen verwenden oder Dritten durch Zugriff auf das Kryptowertpapierregister eine der nachfolgenden Handlungen erlauben:

- Geldwäsche, Glücksspiel, Unterstützung terroristischer Handlungen bzw. anderer gesetzeswidriger Handlungen;
- Verwendung von Bot-, Robot-, Crawling- oder Spider-Anwendungen bzw. anderen IT-Anwendungen oder technischen automatisierten Lösungen, um einen Zugriff auf das Kryptowertpapierregister zu erlangen bzw. Daten aus diesem zu extrahieren.

§ 7 Eintragung

(1) Die Eintragung der Kryptowertpapiere erfolgt durch Aufnahme der nach § 17 eWpG, § 8 Abs. 2 eWp-RV erforderlichen Registerangaben in das Kryptowertpapierregister.

(2) Als Inhaber der Kryptowertpapiere werden natürliche oder juristische Personen oder rechtsfähige Personengesellschaften eingetragen, die das Kryptowertpapier als Berechtigter halten („**Einzeleintragung**“). Berechtigter ist,

access to or extract data from the crypto securities registry.

§ 7 Registration

(1) The registration of the crypto securities shall be effected by including the register information required pursuant to § 17 eWpG, § 8 par. 2 eWp-RV in the crypto securities register.

(2) Natural or legal persons or partnerships with legal capacity who hold the crypto security as rightholders ("**individual registration**") shall be registered as holders of the crypto securities. A rightholder is a person who holds the right under a crypto security.

(3) The designation of the Holder in the crypto securities register shall be made by assigning a unique identifier corresponding to the public key of the Holder's wallet.

S M A R T

R E G I S T R Y

wer das Recht aus einem Kryptowertpapier innehat.

(3) Die Bezeichnung des Inhabers im Kryptowertpapierregister erfolgt durch Zuordnung einer eindeutigen Kennung, die dem Public Key der Wallet des Inhabers entspricht.

§ 8 Änderungen des Registerinhalts

(1) Der Inhaber kann Änderungen des Registerinhalts durch eine Weisung an die registerführende Stelle nach Maßgabe der Emissionsbedingungen vornehmen. Sind Rechte Dritter am Kryptowertpapier eingetragen, so tritt an die Stelle des Inhabers der eingetragene Dritte.

(2) Weisungen sind mittels eines geeigneten von der registerführenden Stelle bereitgestellten bzw. verwendeten Authentifizierungsinstruments – dem privaten kryptographischen Schlüssel – zu erteilen.

(3) Im Falle einer Verfügungsbeschränkung hat der Inhaber über die Weisung hinaus der registerführenden Stelle zu versichern, dass die Zustimmung der durch die Verfügungsbeschränkungen begünstigten Personen zu der Änderung vorliegt.

(4) Derjenige, der Weisungen mittels einer kryptographischen Signatur oder eines vergleichbaren Authentifizierungsinstruments erteilt, hat gegenüber der registerführenden Stelle vor der Ausführung der Weisungen seine Identität durch

§ 8 Changes to the content of the register

(1) The Holder may make changes to the contents of the register by giving instructions to the Registrar in accordance with the Issuance Terms. If third party rights are registered in the crypto security, the Registered Third Party shall take the place of the Holder.

(2) Instructions shall be given by means of an appropriate authentication instrument - the private cryptographic key - provided or used by the Registrar.

(3) In the case of a restriction on disposal, the proprietor shall, in addition to the instruction, assure the Registrar that the consent of the persons benefiting from the restrictions on disposal to the amendment has been obtained.

(4) The person giving instructions by means of a cryptographic signature or a comparable authentication instrument shall prove their identity to the Registrar by means of suitable evidence before the instructions are executed. In the case of legal entities or partnerships, this shall also apply to the person acting on their behalf and proof shall be required that the person acting on behalf of the legal entity or partnership is authorised to do so. The Registrar shall collect the required information and verify it by means of suitable evidence.

(5) The Registrar shall time-stamp the receipt of instructions in accordance with the registry and execute them in the chronological order in which they

S M A R T

R E G I S T R Y

geeignete Nachweise zu belegen. Bei juristischen Personen oder Personengesellschaften gilt dies auch für die für diese auftretende Person und es wird der Nachweis verlangt, dass die für die juristische Person oder Personengesellschaft auftretende Person hierzu berechtigt ist. Die registerführende Stelle wird die erforderlichen Angaben erheben und anhand geeigneter Nachweise überprüfen.

(5) Die registerführende Stelle versieht den Eingang der Weisungen in Übereinstimmung mit dem Register mit einem Zeitstempel und führt sie in der chronologischen Reihenfolge ihres Eingangs aus. Der Vollzugszeitpunkt wird von der registerführenden Stelle durch einen von den Teilnehmern einsehbaren Zeitstempel protokolliert.

(6) Die registerführende Stelle vollzieht Weisungen innerhalb eines angemessenen Zeitraums. Die registerführende Stelle teilt den Teilnehmern in elektronisch lesbarer Form den für das Kryptowertpapierregister als angemessen geltenden Zeitraum für Umtragungen und die Anforderungen an die Gültigkeit der Umtragungen mit. Die registerführende Stelle stellt die mitzuteilenden Festlegungen jederzeit im Internet abrufbar zur Verfügung. Änderungen der mitzuteilenden Festlegungen sind fortlaufend nummeriert und zeitlich protokolliert zu dokumentieren und den Teilnehmern mitzuteilen und zur Verfügung zu stellen.

were received. The time of execution shall be recorded by the Registrar by means of a time stamp visible to the participants.

(6) The Registrar shall carry out instructions within a reasonable period of time. The Registrar shall notify the participants in electronically readable form of the period of time deemed appropriate for the crypto securities registry for transfers and the requirements for the validity of the transfers. The Registrar shall make the specifications to be notified available on the Internet at any time. Changes to the specifications to be notified shall be documented consecutively, numbered and recorded in time, and shall be notified and made available to the participants.

S M A R T

R E G I S T R Y

§ 9 Identifizierung der Inhaber und eingetragenen Dritten

Die registerführende Stelle ist nach den Vorschriften des Geldwäschegesetzes (GwG) Verpflichtete und wird die Inhaber und eingetragenen Dritten vor deren Eintragung im Kryptowertpapierregister gemäß den gesetzlichen Vorschriften und den Emissionsbedingungen identifizieren. Zur Erfüllung ihrer allgemeinen Sorgfaltspflichten greift die registerführende Stelle auf die Gesellschaft zurück, über deren Plattform das zu registrierende Wertpapier erworben werden kann.

§ 10 Registerauszug

Die registerführende Stelle stellt in folgenden Fällen dem Inhaber und eingetragenen Dritten einen Registerauszug über die Internetseite zur Verfügung:

- auf Anfrage, sofern dies zur Wahrnehmung seiner Rechte erforderlich ist und, wenn der Inhaber oder eingetragene Dritten ein Verbraucher ist;
- nach Eintragung eines Kryptowertpapiers in das Register zugunsten des Inhabers oder eingetragenen Dritten,
- bei jeder Veränderung des Registerinhalts, die den Inhaber oder eingetragenen Dritten betrifft, und
- einmal jährlich.

§ 9 Identification of the holders and registered third parties

The Registrar is an obligated party under the provisions of the German Money Laundering Act (GwG) and will identify the Holders and Registered Third Parties prior to their registration in the crypto securities register in accordance with the statutory provisions and the terms of issue. To fulfil its general due diligence obligations, the Registrar makes use of the entity, through whose platform the security to be registered can be acquired.

§ 10 Excerpt from the register

The Registrar shall provide the Holder and Registered Third Parties with an extract from the register via the website in the following cases:

- on request, provided that this is necessary for the exercise of his rights and, if the Holder or Registered Third Party is a consumer;
- after a crypto security has been entered in the register for the benefit of the Holder or Registered Third Party,
- in the event of any change in the contents of the register affecting the Holder or Registered Third Party, and
- once a year.
-

S M A R T

R E G I S T R Y

§ 11 Vertragsdauer, Kündigung

(1) Das Vertragsverhältnis hat eine feste Laufzeit für die Dauer der Eintragung des jeweiligen Inhabers oder eingetragenen Dritten in das Kryptowertpapierregister. Mit der Umtragung des Inhabers oder eingetragenen Dritten (z.B. aufgrund der Übertragung der Kryptowertpapiere an einen neuen Inhaber), dass diese keine Kryptowertpapiere bzw. entsprechende Rechte hieran halten, endet das Vertragsverhältnis mit der registerführenden Stelle.

(2) Die ordentliche Kündigung des Vertragsverhältnisses ist während der Laufzeit ausgeschlossen. Davon unberührt bleibt das Recht der Parteien, das Vertragsverhältnis außerordentlich bei Vorliegen eines wichtigen Grundes zu kündigen. Ein wichtiger Grund, der die registerführende Stelle zur Kündigung berechtigt, liegt insbesondere vor, wenn die registerführende Stelle aus gesetzlichen oder aufgrund von behördlichen oder gerichtlichen Verfügungen und Auflagen nicht mehr in der Lage ist, die Registerführung anzubieten. Stellt die registerführende Stelle ihren Geschäftsbetrieb ein, endet auch dieses Vertragsverhältnis.

§ 12 Löschen von Daten und Übertragung auf eine andere registerführende Stelle

(1) Bei einer Beendigung dieses Vertragsverhältnisses, unabhängig von dem Rechtsgrund der Beendigung, löscht die registerführende Stelle alle Daten innerhalb ihrer eigenen Systeme,

§ 11 Term of contract, termination

(1) The contractual relationship shall have a fixed term for the duration of the registration of the respective holder or registered third party in the crypto securities register. The contractual relationship with the Registrar shall end with the transfer of the Holder or Registered Third Party (e.g. due to the transfer of the crypto securities to a new Holder) that they do not hold any crypto securities or corresponding rights thereto.

(2) The ordinary termination of the contractual relationship is excluded during the term. This shall not affect the right of the parties to terminate the contractual relationship extraordinarily for good cause. Good cause entitling the Registrar to terminate the contract shall be deemed to exist in particular if the Registrar is no longer in a position to offer the keeping of the register due to legal or official or judicial orders and requirements. If the Registrar ceases its business operations, this contractual relationship shall also end.

§ 12 Deletion of data and transfer to another register-keeping body

(1) In the event of a termination of this contractual relationship, irrespective of the legal reason for the termination, the Registrar shall delete all data within its own systems to the extent that this is legally permissible. The information in the crypto securities register cannot be deleted due to its immutability and property as a continuous register.

S M A R T

R E G I S T R Y

soweit dies rechtlich zulässig ist. Die Informationen im Kryptowertpapierregister sind aufgrund ihrer Unveränderlichkeit und Eigenschaft als fortlaufendes Register nicht löscherbar.

(2) Wird die registerführende Stelle während der Laufzeit eines Kryptowertpapiers durch eine andere registerführende Stelle ersetzt, übernimmt die registerführende Stelle alle erforderlichen und angemessenen Mitwirkungshandlungen, um die neue registerführende Stelle bei der Übernahme der Registerführung zu unterstützen. Dies umfasst insbesondere eine Übertragung sämtlicher Zugriffs- und Änderungsrechte des für die Emission der Kryptowertpapiere verwendeten Smart Contracts, die sich aus der Rolle der registerführenden Stelle und der damit verbundenen Rechte ergeben (z.B. Whitelisting, Blacklisting von Wallets).

§ 13 Haftung

(1) Die registerführende Stelle haftet für Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit sowie wegen jeglicher schuldhaften Verletzung des Lebens, des Körpers oder der Gesundheit unbeschränkt.

(2) Im Übrigen haftet die registerführende Stelle bei einer leicht fahrlässigen Verletzung wesentlicher Vertragspflichten nicht für mangelnden wirtschaftlichen Erfolg, entgangenen Gewinn und mittelbare Schäden. Eine wesentliche Vertragspflicht in diesem Sinne ist eine Pflicht, deren Erfüllung die Durchführung des Vertrages erst

(2) If the Registrar is replaced by another registry administrator during the term of a crypto security, the Registrar shall undertake all necessary and reasonable cooperative actions to support the new registry administrator in taking over the maintenance of the registry. This includes, in particular, a transfer of all access and modification rights of the smart contract used for the issuance of the crypto securities resulting from the role of the Registrar and the rights associated with it (e.g. whitelisting, blacklisting of wallets).

§ 13 Liability

(1) The Registrar shall be liable without limitation for intent and gross negligence as well as for any culpable injury to life, body or health.

(2) In the event of a slightly negligent breach of material contractual obligations, the registering party shall not be liable for lack of economic success, loss of profit and indirect damage. A material contractual obligation in this sense is an obligation the fulfilment of which makes the performance of the contract possible in the first place and on the fulfilment of which the Holder or Registered Third Party may therefore regularly rely.

(3) The liability of the Registrar for slightly negligent breaches of material contractual obligations shall be limited to the typical and foreseeable damage at the time of conclusion of the contract.

(4) The Registrar shall be liable for pecuniary loss due to a wrongly stated legal assessment only to the extent that

S M A R T

R E G I S T R Y

ermöglicht und auf deren Erfüllung sich der Inhaber oder eingetragene Dritte deswegen regelmäßig verlassen darf.

(3) Die Haftung der registerführenden Stelle für leicht fahrlässige Verletzungen wesentlicher Vertragspflichten ist auf den im Zeitpunkt des Vertragsschlusses typischen und vorhersehbaren Schaden begrenzt.

(4) Für Vermögensschäden aufgrund einer falsch wiedergegebenen Rechtslage haftet die registerführende Stelle nur, soweit sie diese zu vertreten hat.

(5) Die registerführende Stelle hat die erforderlichen technischen und organisatorischen Maßnahmen zu treffen, um einen Datenverlust oder eine unbefugte Datenveränderung über die gesamte Dauer, für die das Kryptowertpapier eingetragen ist, zu verhindern. Trifft die registerführende Stelle nicht die nach Satz 1 erforderlichen Maßnahmen, so haftet sie für den Schaden, der auf Grund des Datenverlustes oder der unbefugten Datenveränderung entsteht. Die Eintragung auf einem etablierten öffentlichen Blockchain-Protokoll stellt eine solche Maßnahme dar. Entscheidungen und Entwicklungen der Blockchain-Protokoll Betreiber, sowie Fehler und Ausfälle sind der registerführenden Stelle nicht zuzurechnen.

(6) Die vorstehenden Haftungsbeschränkungen gelten zugunsten der Mitarbeiter, Beauftragten

it is responsible for the wrong statement.

(5) The Registrar shall take the necessary technical and organisational measures to prevent any loss of data or unauthorised alteration of data for the entire period for which the crypto security is registered. If the Registrar does not take the measures required pursuant to sentence 1, it shall be liable for any damage caused due to the loss of data or unauthorised alteration of data. The registration on an established public blockchain protocol constitutes such a measure. Decisions and developments of the blockchain protocol operators, as well as errors and failures, shall not be attributable to the Registrar.

(6) The above limitations of liability shall apply mutatis mutandis in favour of the employees, agents and vicarious agents of the Registrar.

(7) Any liability based on the Product Liability Act shall remain unaffected.

S M A R T

R E G I S T R Y

und Erfüllungsgehilfen der registerführenden Stelle entsprechend.

(7) Eine etwaige Haftung aufgrund des Produkthaftungsgesetzes bleibt unberührt.

§ 14 Steuern

Es liegt in der Verantwortung der Teilnehmer zu prüfen, ob Steuern auf Umtragungen, die im fortlaufenden Register festgehalten werden, anfallen, und diese zu melden und an die zuständigen Steuerbehörden abzuführen. Die registerführende Stelle ist nicht dafür verantwortlich, festzustellen, ob Steuern auf Ein- oder Umtragungen anfallen. Sie wird weder Steuern einziehen, melden, einbehalten oder überweisen, und nicht als ein Steuervertreter fungieren.

§ 15 Datenschutz

Die registerführende Stelle wird die erhobenen personenbezogenen Daten der Teilnehmer nach § 11 Abs. 2 eWp-RV speichern und verwenden, soweit dies zur Erfüllung ihrer Aufgaben erforderlich ist. Bei der Verarbeitung von Daten in Übereinstimmung mit dieser Vereinbarung hält die registerführende Stelle alle geltenden Datenschutzgesetze, insbesondere die Allgemeine Datenschutzverordnung (EU) 2016/679 (im Folgenden: „DSGVO“) und/oder jedes andere anwendbare nationale Datenschutzrecht ein. Insbesondere ist die registerführende Stelle verpflichtet, ihre Systeme angemessen gegen unbefugte oder versehentliche

§ 14 Taxes

It is the responsibility of the participants to check whether taxes are due on transfers recorded in the continuous register and to report and pay them to the competent tax authorities. The Registrar is not responsible for determining whether taxes are due on entries or transfers. It will not collect, report, withhold or remit tax and will not act as a tax agent.

§ 15 Data protection

The Registrar shall store and use the collected personal data of the participants pursuant to Section 11 (2) eWp-RV to the extent necessary for the performance of its tasks. When processing data in accordance with this Agreement, the Registrar shall comply with all applicable data protection laws, in particular the General Data Protection Regulation (EU) 2016/679 (hereinafter: "GDPR") and/or any other applicable national data protection law. In particular, the Registrar shall adequately protect its systems against unauthorised or accidental destruction, accidental loss, technical failures, forgery, theft, illegal use, unauthorised modification, copying, access and other unauthorised processing.

S M A R T

R E G I S T R Y

Zerstörung, versehentlichen Verlust, technische Fehler, Fälschung, Diebstahl, illegale Nutzung, unbefugte Veränderung, Vervielfältigung, Zugriff und sonstige unbefugte Verarbeitung zu schützen.

§ 16 Rechtsnachfolge

(1) Im Falle des Todes eines Inhabers oder eingetragenen Dritten geht das Kryptowertpapier bzw. das Recht daran auf seine Erben über und die registerführende Stelle führt das Vertragsverhältnis mit den Erben weiter.

(2) Bei mehreren Erben haben diese einen gemeinsamen Vertreter gegenüber der registerführenden Stelle zur Ausübung der Rechte aus dieser Vereinbarung zu benennen.

(3) Auf Weisung der Erben wird die registerführende Stelle den Erben oder die Erbengemeinschaft als Inhaber oder eingetragenen Dritten eintragen. Dafür müssen sich die Erben gegenüber der registerführenden Stelle unverzüglich nach dem Erbfall durch Vorlage eines Erbscheins oder eines Erbnachweises entsprechend § 35 Grundbuchordnung (GBO) legitimieren. Bis zur Legitimierung des bzw. der Erben und der Benennung eines gemeinsamen Vertreters bei mehreren Erben ruhen die Rechte des bzw. der Erben aus dieser Vereinbarung.

§ 17 Verschiedenes

(1) Die Vertragssprache ist Deutsch. Soweit eine unverbindliche englischsprachige Übersetzung dieser

§ 16 Legal succession

(1) In the event of the death of a Holder or Registered Third Party, the crypto security or the right thereto shall pass to the heirs and the Registrar shall continue the contractual relationship with the heirs.

(2) If there are several heirs, they shall appoint a joint representative vis-à-vis the Registrar to exercise the rights under this agreement.

(3) Upon instruction of the heirs, the Registrar shall register the heir or the community of heirs as Holder or Registered Third Party. For this purpose, the heirs must legitimise themselves vis-à-vis the Registrar immediately after the death by submitting a certificate of inheritance or proof of inheritance in accordance with section 35 of the German Land Register Regulation (GBO). Until the legitimisation of the heir(s) and the appointment of a joint representative in the case of several heirs, the rights of the heir(s) under this agreement shall be suspended.

§ 17 Miscellaneous

(1) The contractual language is German. Insofar as a non-binding English-language translation of these GTC exists, the German-language version alone shall remain authoritative.

(2) Should any provision of these GTC be or become invalid or unenforceable or should these GTC contain a loophole, this shall not affect the legal validity of the remaining provisions of the GTC.

S M A R T

R E G I S T R Y

AGB existiert, bleibt allein die deutsche Sprachfassung maßgeblich.

(2) Sollte eine Bestimmung dieser AGB unwirksam oder undurchführbar sein oder werden oder sollten diese AGB eine Lücke enthalten, wird dadurch die Rechtswirksamkeit der AGB im Übrigen nicht berührt.

(3) Für die vertraglichen Beziehungen zwischen den Parteien gilt das Recht der Bundesrepublik Deutschland unter Ausschluss des einheitlichen UN-Kaufrechts (CISG). Sofern der Inhaber oder eingetragene Dritte Verbraucher im Sinne von § 13 BGB ist und keinen Wohnsitz in der Bundesrepublik Deutschland hat, unterliegt das Vertragsverhältnis dem Recht der Bundesrepublik Deutschland unter Ausschluss des CISG, sofern nicht zwingende Bestimmungen des Rechts des Staates, in dem der Inhaber seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, etwas anderes vorsehen.

(4) Wenn der Inhaber oder eingetragene Dritte keinen allgemeinen Gerichtsstand in Deutschland oder in einem anderen EU-Mitgliedsstaat haben, oder sie Kaufmänner oder juristische Personen des öffentlichen Rechts sind oder ihren festen Wohnsitz nach Wirksamwerden dieser AGB für Verbraucher ins Ausland verlegen oder der Wohnsitz oder gewöhnliche Aufenthaltsort im Zeitpunkt der Klageerhebung nicht bekannt ist, ist ausschließlicher Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus diesem Vertrag der Sitz der registerführenden Stelle.

(3) The contractual relations between the parties shall be governed by the law of the Federal Republic of Germany to the exclusion of the uniform UN Convention on Contracts for the International Sale of Goods (CISG). If the Holder or Registered Third Party is a consumer within the meaning of Section 13 of the German Civil Code (BGB) and is not domiciled in the Federal Republic of Germany, the contractual relationship shall be governed by the law of the Federal Republic of Germany to the exclusion of the CISG, unless mandatory provisions of the law of the state in which the holder has his habitual residence provide otherwise.

(4) If the Holder or Registered Third Parties do not have a general place of jurisdiction in Germany or in another EU member state, or if they are merchants or legal persons under public law, or if they move their permanent place of residence abroad after these GTC for Consumers take effect, or if their place of residence or usual place of abode is unknown at the time the action is brought, the exclusive place of jurisdiction for all disputes arising from this contract shall be the registered office of the Registrar.

Date: 7 February 2022

SMART

REGISTRY

Datum: 7. Februar 2022

--	--