

Der Erwerb dieser Vermögensanlage ist mit erheblichen Risiken verbunden und kann zum vollständigen Verlust des eingesetzten Vermögens führen.

Subscription of this investment product involves substantial risks and may lead to the total loss of the invested capital.

**VERTRAG über eine BETEILIGUNG am UNTERNEHMENSERFOLG in Form eines PARTIARISCHEN NACHRANGDARLEHENS mit qualifiziertem Rangrücktritt**

**CONTRACT for PARTICIPATION in BUSINESS SUCCESS in the form of a SUBORDINATED LOAN with qualified subordination**

zwischen

between

**HELPERLINE GmbH**

Porzellangasse 50, 1090 Wien

eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 449634 b

[nachfolgend "Emittentin" genannt]

**HELPERLINE GmbH**

Porzellangasse 50, 1090 Wien

registered in the commercial register of Handelsgericht Wien under FN 449634 b

[hereinafter referred to as the "Issuer"]

und

and

**[Name Partei (lt. Angaben auf der Website oder am Angebotsschreiben)]**

[Wohnsitz/Sitz, sonstiges Identifizierung]

[nachfolgend "Crowd-Investor" genannt]

**[Party name (according to information on the Website or the subscription form)]**

[Residence/ head office, other identification]

[hereinafter referred to as "Crowd-investor"]

**1 Zusammenfassung Vertragsgegenstand und Konditionen**

**1 Summary of Object and Terms of Contract**

Darlehensbetrag: Loan amount:	[●] (EUR 100,00 oder ein ganzes Vielfaches davon/ or a whole multiple thereof)
Basiszinssatz: Base interest rate:	7,50% bei Angebotslegung bis inkl. 13.06.2022 (mit Verlängerungsoption der Emittentin bis <b>27.06.2022</b> ) / for offers made until Jun 13, 2022 (with extension option of the issuer until Jun 27, 2022) oder/ or 6,50% bei Angebotslegung nach dem 13.06.2022 (mit Verlängerungsoption der Emittentin bis <b>27.06.2022</b> ) / for offers made after Jun 13, 2022 (with extension option of the issuer until Jun 27, 2022)

Laufzeitende: Maturity date:	31.08.2032
Zinszahlungstermin: Interest payment date:	30.06.

Wertsteigerungszins (Laufzeitende /Kündigung): Appreciation interest (Maturity date /termination):	Gemäß Punkt 5.1/ As per point 5.1
Umsatz-Multiplikator: Turnover multiple:	0,85

Darlehensnominale pro 100 EUR Darlehensbetrag: Loan nominal per 100 EUR loan amount:	EUR 0,49
<i>Entspricht einer angebotenen Unternehmensbewertung vor Beteiligung von EUR 7.500.000 und einem Beteiligungs-Anteil zwischen 0,0012% - 0,0013% je EUR 100,00 Darlehensbetrag bei Vertragsschluss / Corresponds to an offered pre-money valuation of EUR 7.500.000 and an investment share between 0,0012% - 0,0013% at contract conclusion</i>	

Zeichnungsfrist: Subscription period:	31.07.2022, 24:00 Uhr CET
Funding Schwelle: Funding threshold:	EUR 100.000,00

Verlängerungs-optionsfrist: Extension option:	4 Monate/ 4 months
Funding Limit: Funding limit:	EUR 1.000.000,00

## 2 Vorbemerkungen

2.1 Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach österreichischem Recht mit dem Sitz in und der Geschäftsadresse Porzellangasse 50, 1090 Wien, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 449634 b. Unternehmensgegenstand der Emittentin ist die Vermittlung von hilfesuchenden Kunden an beim Unternehmen registrierte Vertragspartner (selbstständige Techniker) über eine eigens entwickelte Software sowie die Erbringung von IT-Dienstleistungen an Endkunden durch eigene Mitarbeiter. Das Stammkapital der Emittentin beträgt EUR 36.843,00 und ist zu EUR 20.922,50 in Bar eingezahlt.

Die Eigentümer der Emittentin (nachstehend auch „**Alt-Gesellschafter**“ genannt) sind:

Dr. Clemens Schmidgruber, geb. 13.01.1989 Alexander Niederhofer, geb. 17.12.1993 Dr. Karl Michael Riedl Janko Glavic Dr. Georg Riedl DISRUPT Holding GmbH

2.2 Die Emittentin beabsichtigt, für Zwecke der Unternehmensfinanzierung qualifiziert nachrangige, partiarische Darlehen (kurz „**Nachrangdarlehen**“) aufzunehmen.

Die Emittentin verwendet die von den Crowd-Investoren zur Verfügung gestellten Mittel ausschließlich für die Verwirklichung des Investitionsvorhabens, wie es in den begleitenden Anlegerinformationsdokumenten beschrieben ist, sowie für sonstige gewöhnliche Geschäftszwecke und zur Begleichung der an die nachstehenden Internetplattform(en) zu entrichtenden Provisionen und Entgelte.

2.3 Zu diesem Zweck lädt die Emittentin Crowd-Investoren ein, sich über eine oder mehrere Internetplattformen im Sinne des § 2 Z 5 AltFG der zero21 Funding Services GmbH, einer Gesellschaft nach österreichischem Recht mit Sitz in Wien und der Geschäftsadresse Liechtensteinstraße 111-115, 1090 Wien, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 477829s („**zero21 Funding Services GmbH**“) und ihrer Partner (nachstehend jeweils als „**Website**“ bezeichnet; jedenfalls [www.conda.at](http://www.conda.at)) für ein solches Nachrangdarlehen zu interessieren und ein Angebot zur Gewährung eines solchen Nachrangdarlehens an die Emittentin zu stellen. Die Annahme der Angebote von Crowd-Investoren und daher die Aufnahme der Nachrangdarlehen durch die Emittentin hängt im Besonderen davon ab, ob der in Punkt 1 unter "Funding Schwelle" genannte Mindestbetrag (nachstehend als „**Funding Schwelle**“ bezeichnet) durch die Angebote der Crowd-Investoren erreicht wird. Das Erreichen der Funding Schwelle ist eine auflösende Bedingung. Für den Fall, dass diese auflösende Bedingung eintritt, d.h. die Funding Schwelle nicht erreicht wird, gilt dieser Nachrangdarlehensvertrag als nicht geschlossen, sämtliche diesbezüglichen wechselseitigen Rechte und Pflichten der Vertragsparteien entfallen und das Nachrangdarlehen ist umgehend an den Crowd-Investor zu retournieren (siehe auch Punkt 3.3).

## 2 Preliminary Remarks

2.1 The Issuer is a limited liability company under Austrian law with its head office in and business address Porzellangasse 50, 1090 Wien, registered in the commercial register of Handelsgericht Wien under FN 449634 b. The purpose of the issuer's business is the placement of customers seeking help with contractual partners (self-employed technicians) registered with the company using specially developed software and the provision of IT services to end customers by its own employees. The share capital of the Issuer amounts to EUR 36.843,00, of which EUR 20.922,50 are paid up in cash.

Owners of the Issuer (hereinafter also referred to as "**Existing Shareholders**") are:

Dr. Clemens Schmidgruber, geb. 13.01.1989 Alexander Niederhofer, geb. 17.12.1993 Dr. Karl Michael Riedl Janko Glavic Dr. Georg Riedl DISRUPT Holding GmbH

2.2 For the purpose of business financing, the Issuer intends to raise qualified subordinated loans (briefly: "**Subordinated loans**").

The Issuer will use the funds provided by Crowd-investors exclusively for the implementation of the investment project, as described in the accompanying investor information documents, as well as for other normal business purposes and to pay the commissions and fees of the internet platform(s) mentioned below.

2.3 For this purpose, the Issuer invites crowd-investors through one or more internet platforms within the meaning of § 2 section 5 of the Austrian Alternative Financing Act (AltFG), operated by zero21 Funding Services GmbH, a limited liability company under Austrian law with its head office in Vienna and the business address Liechtensteinstrasse 111-115, 1090 Vienna, registered in the commercial register of the Commercial Court of Vienna under FN 477829s („**zero21 Funding Services GmbH**“) and its partners (hereinafter referred to individually as "**Website**"; in each case [www.conda.at](http://www.conda.at)), to explore the Subordinated loan and to make an offer to grant such a Subordinated loan to the Issuer. The acceptance of these offers and therefore the raising of Subordinated loans by the Issuer shall depend on whether the crowd-investors' offers reach the minimum amount mentioned in section 1 (hereinafter referred to as "**Funding threshold**"). Reaching the Funding threshold is a condition subsequent. In the event that this condition subsequent occurs, i.e. the Funding threshold is not reached, this subordinated loan is deemed not concluded, all related mutual rights and obligations of the contracting parties lapse and the Loan amount must be returned to the Crowd-investor immediately (see also section 3.3).

2.4 Eine Angebotsstellung an die Emittentin ist für Staatsbürger der Vereinigten Staaten von Amerika und Personen, die in den U.S.A. steuerpflichtig sind, nicht möglich.

2.5 Die Emittentin wird im Rahmen des gegenständlichen Crowd-Investings Nachrangdarlehen bis zu dem in Punkt 1 genannten Gesamtbetrag (nachstehend als „**Funding Limit**“ bezeichnet) von Crowd-Investoren aufnehmen und akzeptieren.

2.6 Der Crowd-Investor gewährt mit dem vorliegenden Vertrag der Emittentin ein nachrangiges, unbesichertes, partiarisches Darlehen. Ein solches Darlehen vermittelt keine gesellschaftsrechtliche Beteiligung an der Emittentin. Sämtliche Forderungen aus dem partiarischen Nachrangdarlehen (einschließlich Zins- und Rückzahlungsansprüche) unterliegen einem qualifizierten Rangrücktritt im Sinne des § 67 Abs. 3 IO nach Maßgabe von Punkt 8 dieses Vertrages. Aufgrund des qualifizierten Rangrücktritts können Forderungen aus dem partiarischen Nachrangdarlehen außerhalb eines Insolvenzverfahrens solange und soweit nicht geltend gemacht werden, wie ein Insolvenzeröffnungsgrund, d.h. eine Zahlungsunfähigkeit, drohende Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung, bei der Emittentin vorliegt oder die Geltendmachung von Forderungen aus dem partiarischen Nachrangdarlehen einen solchen Insolvenzeröffnungsgrund herbeiführen würde. Im Insolvenzverfahren sowie im Falle der Liquidation der Emittentin werden die Forderungen aus diesem Vertrag nur nachrangig bedient. Das dauerhafte Vorliegen der Voraussetzungen des qualifizierten Rangrücktritts kommt mithin einem Totalverlust gleich. Es handelt sich daher um eine unternehmerische Kapitalanlage mit einer eigenkapitalähnlichen Haftungsfunktion, die nicht zur Absicherung der Altersvorsorge geeignet ist. Vor einer Investition sollte der Crowd-Investor daher die Anlegerinformationen sorgfältig lesen und ggf. unabhängigen und sachkundigen Rat (z. B. von einem Rechtsanwalt, Steuerberater und/oder Finanzberater) einholen. Im Gegenzug erhält der Crowd-Investor Anspruch auf einen laufenden Basiszins während der Laufzeit und einen Wertsteigerungszins zu Laufzeitende. **DEM CROWD-INVESTOR IST BEWUSST, DASS DIE INVESTITION IN FORM DES NACHRANGDARLEHENS NICHT NUR CHANCEN SONDERN AUCH RISIKEN, BIS HIN ZU EINEM MÖGLICHEN TOTALAUSFALL DES INVESTMENTS, MIT SICH BRINGT. ES SOLLEN DAHER NUR CROWD-INVESTOREN ENTSPRECHENDE ANGEBOTE ZUR GEWÄHRUNG EINES NACHRANGDARLEHENS ABGEBEN, DIE EINEN TOTALAUSFALL DES INVESTIERTEN BETRAGS VERKRAFTEN KÖNNEN UND WIRTSCHAFTLICH NICHT AUF ENTSPRECHENDE RÜCKFLÜSSE AUS DEM INVESTMENT ANGEWIESEN SIND. In diesem Zusammenhang wird der Crowd-Investor darauf hingewiesen, sollte dieser beabsichtigen binnen einem Zeitraum von 12 (zwölf) Monaten einen Betrag mit einem EUR 5.000,00 übersteigenden Gesamtwert zu veranlassen, höchstens das Doppelte seines durchschnittlichen monatlichen Nettoeinkommens über zwölf Monate gerechnet, oder bis zu maximal 10 % seines Finanzanlagevermögens zu investieren (§ 3a Abs 1, Abs 2 AltFG).**

2.7 Der Crowd-Investor stellt das Angebot zur Gewährung des Nachrangdarlehens an die Emittentin und wird gleichzeitig als Teil dieses Angebots den entsprechend angebotenen Darlehensbetrag – wie näher auf der Website beschrieben – auf das Konto des hiermit bestellten Zahlungsdienstleisters und Treuhänders, Lemonway

2.4 Citizens of the United States of America and persons with tax liability in the U.S.A. cannot make an offer to the Issuer.

2.5 Under the current crowd-investing campaign, the Issuer shall receive and accept from the crowd-investors the Subordinated loans up to the maximum amount stated in section 1 (hereinafter referred to as "**Funding limit**").

2.6 With this contract, the Crowd-investor grants the Issuer an unsecured subordinated loan. Such a loan does not provide share ownership in the Issuer. All claims from the subordinated loan (including interest and repayment claims) are subject to qualified subordination within the meaning of Section 67 (3) IO pursuant to section 8 of this contract. For this reason, claims from the subordinated loan outside of insolvency proceedings cannot be asserted as long and insofar as grounds for opening insolvency proceedings against the Issuer, i.e. illiquidity, impending illiquidity or over-indebtedness are present or the assertion of claims from the subordinated loan would effect such grounds. In insolvency proceedings and in the event of the Issuer's liquidation, claims from this contract are only serviced subordinately. The permanent existence of the conditions for qualified subordination equate to a total loss of the invested capital. It is therefore an entrepreneurial investment with equity-like liability that is not suitable for retirement planning. Before making an investment, the Crowd-investor should read the investor information carefully and, if necessary, seek independent expert advice (e.g. from a lawyer, tax advisor and / or financial advisor). In turn, the Crowd-investor shall be entitled to receive current interest during the loan term and Appreciation interest at maturity or in case of early termination due to a change of control or for good cause. **THE CROWD-INVESTOR IS AWARE THAT THE INVESTMENT IN THE FORM OF SUBORDINATED LOANS ENTAILS NOT ONLY OPPORTUNITIES, BUT ALSO RISKS, INCLUDING A POSSIBLE COMPLETE FAILURE OF INVESTMENT. HENCE, OFFERS TO GRANT SUCH SUBORDINATED LOANS SHALL BE MADE ONLY BY CROWD-INVESTORS WHO ARE ABLE TO COPE WITH THE COMPLETE LOSS OF THE INVESTMENT AMOUNT AND ARE NOT ECONOMICALLY DEPENDENT ON RELEVANT REIMBURSEMENTS FROM THE INVESTMENT. In this context the Crowd Investor is cautioned – if he intends to invest a total amount in excess of EUR 5.000,00 within a period of 12 (twelve) months – to not invest more than twice his average monthly net income over twelve months or a maximum of 10% of his financial assets. (§ 3a para 1 and 2 of the Austrian Alternative Financing Act [AltFG]).**

2.7 The crowd investor makes an offer to grant the subordinated loan to the Issuer and shall simultaneously as a part of his offer pay the corresponding Loan amount offered - as described on the Website - to the account of the payment service provider and trustee appointed hereby, Lemonway

(vereinfachte Aktiengesellschaft), mit dem Sitz in Montreuil, Frankreich, und der Geschäftsadresse 15 Rue de la Beaune, 93100 Montreuil, Frankreich („Lemonway“) bei der BNP Paribas Niederlassung Deutschland, IBAN DE85 5121 0600 4270 2670 59, BIC BNPADEFFXXX, in der Art überweisen, dass das Darlehen bis spätestens 14 Tage nach Abgabe seines Angebotes zum Abschluss dieses Darlehensvertrages dort eingelangt ist.

Der Treuhänder Lemonway wird das Nachrangdarlehen bis zum Ablauf der Frist für die Erreichung der Funding-Schwelle (siehe Punkt 1) treuhändig für den Crowd-Investor verwahren und bei vollständiger und fristgerechter Erreichung der Funding-Schwelle, das Nachrangdarlehen im Zuge der Darlehensannahme in Kooperation mit der Website an die Emittentin überweisen. Sollte die Funding-Schwelle nicht bzw. nicht fristgerecht erreicht werden, so ist der Treuhänder Lemonway in Kooperation mit der Website verpflichtet, das Nachrangdarlehen vollständig wieder auf das vom Crowd-Investor auf der Website (oder am Angebotsschreiben) bekanntgegebene Bankkonto zu refundieren.

Nach Maßgabe der technischen Möglichkeiten kann der Darlehensbetrag auch mittels Bankeinzug vom Konto des Crowd-Investors an Lemonway bezahlt werden.

Der Crowd-Investor ist im Rahmen des Abschlusses des Nachrangdarlehensvertrages verpflichtet, mit der Nutzung der Website mit dem gemäß Punkt 2.7 bestellten Zahlungsdienstleister und Treuhänder Lemonway durch konkludente Handlung einen Zahlungsdienstleistungs- und Treuhandvertrag abzuschließen.

Der Crowd-Investor ist verpflichtet, sich binnen längstens 7 Tagen ab Unterbreitung seines Angebotes zum Abschluss des Darlehensvertrages gegenüber Lemonway und der Website zu identifizieren und an allen Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung mitzuwirken. Er wird Lemonway bzw. der Website zu diesem Zweck alle erforderlichen Unterlagen und Informationen umgehend nach Aufforderung zur Verfügung zu stellen und alle erforderlichen Mitwirkungshandlungen setzen. Lemonway fungiert hierbei auch im Auftrag und im Namen der Website.

2.8 Crowd-Investoren können während der auf der Website und unter Punkt 1 bekanntgegebenen Zeichnungsfrist Angebote zur Zeichnung von Nachrangdarlehen abgeben. Die Zeichnungsfrist kann von der Emittentin im Fall einer vorzeitigen Erreichung der Funding Schwelle und/oder des Funding Limits verkürzt werden. Ebenso kann die Zeichnungsfrist von der Emittentin bis zu der in Punkt 1 genannten möglichen Verlängerungsoptionsfrist ausgeweitet werden. Der Crowd-Investor bleibt während der (allenfalls verkürzten oder verlängerten) Zeichnungsfrist an sein Angebot gebunden.

2.9 Durch die Auswahl eines Betrages, den der Crowd-Investor als Nachrangdarlehen investieren will und entsprechender Bestätigung durch Anklicken des Bestätigen-Buttons auf der Website, auf der sich der Crowd-Investor zuvor registriert hat, gibt der Crowd-Investor ein Angebot auf Abschluss eines Darlehensvertrages zur Gewährung eines Nachrangdarlehens gemäß den Bestimmungen dieses Vertrages ab. Alternativ kann das Angebot auf Abschluss eines Darlehensvertrages zur Gewährung eines Nachrangdarlehens gemäß den Bestimmungen dieses Vertrages auch schriftlich durch

(simplified joint stock company), having its registered office in Montreuil, France and its business address at 15 Rue de la Beaune, 93100 Montreuil, France ("Lemonway") with BNP Paribas Niederlassung Deutschland, IBAN DE85 5121 0600 4270 2670 59, BIC BNPADEFFXXX, latest within 14 days after making his offer.

The trustee Lemonway will hold the Loan amount in trust for the crowd investor until the deadline for reaching the Funding threshold (see section 1) has expired and, if the Funding threshold is reached in full and on time, will transfer the Loan amount in cooperation with the Website to the Issuer in the process of acceptance. If the Funding threshold is not reached or not reached in time, the trustee Lemonway is obliged to refund the Loan amount in cooperation with the Website in full to the bank account indicated by the crowd investor on the Website (or on the subscription form).

If technically feasible, the Loan amount may also be paid to Lemonway by direct debit from the crowd investor's bank account.

As part of the conclusion of the subordinate loan agreement, the crowd investor is obliged to conclude a payment service and trust agreement with the payment service provider and trustee Lemonway appointed in accordance with point 2.7.

The crowd investor is obliged to identify himself to Lemonway and to the Website operator within a maximum of 7 days from the submission of his offer to conclude a subordinated loan agreement and to cooperate in all measures to prevent money laundering and terrorist financing. For this purpose, he shall provide Lemonway and the Website with all necessary documents and information immediately upon request and shall take all necessary cooperative actions. Lemonway shall also act on behalf of and in the name of the Website.

2.8 Crowd-investors can submit offers to draw up Subordinated loans during the Subscription period stated on the Website and in section 1. The Subscription period can be reduced in case of an early achievement of the Funding threshold and/or the Funding limit. Likewise, the Issuer's Subscription period can be extended up to the possible Extension option stated in section 1. The Crowd-investor shall be bound to his offer during the (possibly reduced or extended) Subscription period.

2.9 Through selection of the amount the Crowd-investor is willing to invest as a Subordinated loan and the corresponding confirmation by clicking on the confirmation button on the Website, where the Crowd-investor previously registered, the Crowd-investor submits an offer to conclude the loan contract to grant a Subordinated loan in accordance with the provisions of this contract. Alternatively, the offer to conclude the loan contract to grant a Subordinated loan in accordance with the provisions of this contract can also be submitted in

Übersendung eines Angebotsschreibens an die Geschäftsadresse der Emittentin abgegeben werden. Eine Annahme des Angebots eines Crowd-Investors auf Abschluss des Nachrangdarlehens durch die Emittentin erfolgt durch Übermittlung eines E-Mails an die vom Crowd-Investor bei der Registrierung auf der Website bzw. im Angebotsschreiben bekanntgegebene E-Mail-Adresse. Die Emittentin behält sich auch die Ablehnung einzelner Angebote von Crowd-Investoren ohne weitere Gründe vor (so zum Beispiel auch wenn die Emittentin die Befürchtung hat, dass ein Crowd-Investor eigentlich ein Wettbewerber der Emittentin ist). Crowd-Investoren, deren Angebote abgelehnt werden, erhalten kein E-Mail zur Annahme ihres Angebots und werden, nach Möglichkeit, gesondert per E-Mail verständigt.

2.10 Ab Erreichen der Funding-Schwelle und spätestens vier Wochen nach Ende der (allenfalls verkürzten oder verlängerten) Zeichnungsfrist kann die Emittentin Angebote von Crowd-Investoren durch Übermittlung von E-Mails an die jeweiligen Crowd-Investoren annehmen. Die Emittentin behält sich das Recht vor, auch (mehrmals und in zeitlichem Abstand) nur einzelne Angebote von Crowd-Investoren anzunehmen, solange der Gesamtbetrag der bereits angenommenen Nachrangdarlehen die Funding-Schwelle nicht unterschreitet. Die Annahme ist ebenso wie die Überschreitung der Funding-Schwelle Voraussetzung für die Überweisung der Darlehensbeträge an die Emittentin und das Zustandekommen des Darlehensvertrages.

2.11 **Rücktrittsrecht:** Ist der Crowd-Investor Verbraucher im Sinne des Konsumentenschutzgesetzes, so hat er ab Annahme des Angebots durch die Emittentin das Recht, binnen 14 Tagen von dem solcherart geschlossenen Darlehensvertrag zurückzutreten. Im Fall eines Rücktritts ist der vom Crowd-Investor bezahlte Darlehensbetrag binnen zwei Wochen ab Zugang der Rücktrittserklärung bei der Emittentin ohne Gewährung einer Zinszahlung an den Crowd-Investor auf das vom Crowd-Investor auf der Website bzw. im Angebotsschreiben bekanntgegebene Bankkonto zurückzuzahlen.

Der Nachrangdarlehensvertrag steht weiters unter der auflösenden Bedingung, dass durch Rücktritte von Crowd-Investoren der Gesamtdarlehensbetrag unter die Funding Schwelle fällt; diesfalls hat die Emittentin keine Zinsen zu zahlen.

2.12 Diese Vorbemerkungen sind ein integraler Bestandteil dieses Vertrags.

### 3 Zeichnungsfrist, auflösende Bedingung, Dauer und Rückzahlung

3.1 Der Crowd-Investor gewährt der Emittentin ein qualifiziert nachrangiges, partiarisches Darlehen gemäß den Bestimmungen dieses Vertrags in Höhe des vom Crowd-Investor auf der Website durch Anklicken des Bestätigen-Buttons bzw. des auf dem Angebotsschreiben gewählten und im Anschluss an das auf der Website bzw. unter Punkt 2.7 bekanntgegebene Bankkonto des Treuhänders Lemonway bezahlten Betrages. Nach Maßgabe der technischen Möglichkeiten kann der Darlehensbetrag auch mittels Bankeinzug an den Treuhänder Lemonway bezahlt werden. Die Emittentin nimmt das Angebot durch die Übersendung einer Annahme-E-Mail an.

writing by sending a subscription form to the business address of the Issuer. The acceptance of the Crowd-investor's offer for conclusion of the loan contract by the Issuer shall take place by sending an e-mail to the e-mail address indicated by the Crowd-investor during his registration on the Website or on the subscription form. The Issuer shall retain the right to reject certain offers from crowd-investors without further explanation (for instance, if the Issuer has concerns that a crowd-investor is in fact the Issuer's competitor). The crowd-investors whose offers are rejected shall receive no e-mail regarding acceptance of their offer and shall, as far as possible, be informed separately by e-mail.

2.10 As soon as the Funding-threshold is reached and no later than four weeks after the (possibly reduced or extended) Subscription period, the Issuer may accept offers from crowd-investors by sending e-mails to the respective crowd-investors. The Issuer reserves the right to (repeatedly and in different intervals) only accept individual offers from crowd-investors, as long as total amount of already accepted offers never falls below the Funding-threshold. Acceptance, as well as exceeding the funding threshold, is a prerequisite for the transfer of the loan amounts to the issuer and the conclusion of the loan agreement.

2.11 **Right of rescission:** If the Crowd-investor is a consumer within the meaning of the Austrian Consumer Protection Act (KSchG), he shall have the right to rescind from the concluded loan contract up to 14 days from the acceptance of his offer by the Issuer. In the case of rescission, the Loan amount shall be repaid to the Crowd-investor without interest payment by transfer to the bank account indicated by the Crowd-investor on the Website or on the subscription form no later than two weeks after receipt of the rescission notice.

The Subordinated loan contract is further subject to cancellation if the total loan amount falls below the Funding threshold through the rescissions of crowd-investors. In such a case, the Issuer shall pay no interest.

2.12 These preliminary remarks are an integral part of this contract.

### 3 Subscription Period, Cancellation Condition, Duration and Repayment

3.1 The crowd investor grants the Issuer a qualified subordinated loan pursuant to the provisions of this contract and in the amount that the crowd investor chose on the Website by clicking on the confirmation buttons or on the subscription form and subsequently paid to the bank account of the Issuer stated on the Website (by bank transfer or direct debit). The Issuer accepts the offer by sending an acceptance e-mail.

3.2 Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist höchstens um die in Punkt 1 genannte Verlängerungsfrist auszuweiten. Eine mehrmalige Verlängerung ist zulässig, solange dadurch die in Punkt 1 genannte Verlängerungsfrist insgesamt nicht überschritten wird. Im Fall der vorzeitigen Erreichung des Funding Limits kann die Emittentin die Zeichnungsfrist verkürzen.

3.3 Der Vertrag ist auflösend bedingt durch das Nichterreichen der Funding Schwelle bis zum Ende der Zeichnungsfrist (oder deren Unterschreiten aufgrund erfolgter Rücktritte bzw. nach Annahme der Angebote von der Emittentin durch Widerruf von Crowd-Investoren binnen des 14 Tage dauernden Rücktrittsrechts für Verbraucher).

3.4 Das Nachrangdarlehen hat eine Laufzeit bis zu dem in Punkt 1 genannten Laufzeitende. Klarstellend wird festgehalten, dass das Ende der Laufzeit unabhängig vom Zeitpunkt des Zustandekommens des Darlehensvertrages ist. **Es besteht kein ordentliches Kündigungsrecht des Vertrages durch den Crowd-Investor.** Es bestehen allerdings außerordentliche Kündigungsrechte des Vertrages durch den Crowd-Investor und durch die Emittentin, welche in den Punkten 11 und 12 geregelt sind. In so einem Fall gilt Punkt 5.3 für die Beendigung und Abwicklung des Vertragsverhältnisses entsprechend.

3.5 Am Ende der in Punkt 1 genannten Vertragslaufzeit ist das Darlehen samt aller bis dahin aufgelaufener und nicht bezahlter Zinsen zur (Rück-)Zahlung an den Crowd-Investor auf ein Auszahlungskonto des Crowd-Investors gemäß Punkt 7 fällig. Jegliche Zahlung der Emittentin auf ein Auszahlungskonto hat für die Emittentin schuldbeitfreiende Wirkung.

#### 4 Darlehensbetrag

4.1 Der Crowd-Investor leistet einen Darlehensbetrag in Höhe des auf der Website bzw. am Angebotsschreiben von ihm gewählten Betrages (nachstehend als „**Darlehensbetrag**“ bezeichnet). Der Darlehensbetrag ist vom Crowd-Investor bei Stellung seines Angebots schuldbeitfreiend an das auf der Website bzw. unter Punkt 2.7 bekanntgegebene Bankkonto des Treuhänders Lemonway zu bezahlen. Nach Maßgabe der technischen Möglichkeiten kann der Darlehensbetrag auch mittels Bankeinzug an den Treuhänder Lemonway bezahlt werden. Nach entsprechendem Eingang des vom Crowd-Investor zu leistenden Darlehensbetrags hat die Emittentin im Fall der Angebotsannahme keine weiteren Ansprüche gegen den Crowd-Investor auf Einzahlungen (**KEINE NACHSCHUSSPFLICHT**).

#### 5 Zinsen

##### 5.1 Begriffsbestimmungen

Für Zwecke dieses Vertrags haben die nachfolgenden Begriffe die ihnen nachfolgend zugewiesene Bedeutung:

**„Wertsteigerungszins“ (Unternehmenswertbeteiligung):**

Der „Wertsteigerungszins“ berechnet sich durch Multiplikation des Beteiligungs-Anteils mit entweder (i) dem Unternehmenswert oder (ii) dem Umsatz-Multiple-Unternehmenswert (je nachdem welcher Wert höher ist); von diesem so berechneten Wert ist der Gesamtbetrag des Nachrangdarlehens unter diesem

3.2 The Issuer is entitled to extend the Subscription period up to the Extension option stated in section 1. Multiple extensions are possible as long as the Extension option stated in section 1 is not exceeded. In the event that the Funding limit is reached early, the Issuer may shorten the subscription period.

3.3 This contract is subject to cancellation if the Funding threshold is not reached by the end of the Subscription period (or if the rescission of crowd-investors' offers within 14 days after the acceptance of said offer causes the sum of all loan amounts to fall below the Funding threshold).

3.4 The subordinated loan shall run until the Maturity date stated in section 1. For the avoidance of doubt, it is emphasized that the Maturity date has no relation with the time of conclusion of this contract. **The Crowd-investor does not have an ordinary right to terminate this contract.** However, the Crowd-investor and the Issuer shall have extraordinary termination rights which are specified in sections 11 and 12. Section 5.3 shall be applied correspondingly for the termination and settlement of the contractual relationship in such a case.

3.5 At the end of the contract period mentioned in section 1, the loan along with all previously accrued and unpaid interest is due for (re-)payment to the Crowd-investor's payout account in accordance with section 7. Any payment by the Issuer to a payout account shall be a valid discharge of the loan obligation.

#### 4 Loan Amount

4.1 The crowd investor grants a loan in the amount (hereinafter referred to as "**Loan amount**") that the crowd investor chooses on the Website or on the subscription form. The Loan amount shall be paid with a discharging effect by the crowd investor to the bank account of the Issuer stated on the Website when submitting his offer. If technically possible, the Loan amount may also be paid to the Issuer by direct debit. After receipt of the Loan amount payable by the crowd investor's loan, the Issuer shall have no further claims for payments (**NO LIABILITY FOR ADDITIONAL PAYMENTS**) against the crowd investor.

#### 5 Interest

##### 5.1 Definitions

For the purposes of this contract, the following terms shall have the following meanings ascribed to them:

**"Appreciation interest" (enterprise value participation):**

The "Appreciation interest" is calculated by multiplying the Investment share by either (i) the Enterprise value or (ii) the Turnover multiple - Enterprise value (whichever amount is higher). From such determined value, the total amount of the Subordinated loan under this loan contract

Darlehensvertrag und die Summe der über die Laufzeit mit dem Basiszinssatz aufgelaufenen laufenden Verzinsung abzuziehen.

Von dem solcherart ermittelten Betrag sind anteilig je Crowd-Investor, die im Zusammenhang mit der **Berechnung und Abwicklung des Wertsteigerungszinses** verbundenen Kosten für die Nutzung der jeweiligen Website (in Höhe von 15% des Wertsteigerungszinses vor Berücksichtigung der Abwicklungskosten) abzuziehen. Die Abwicklungskosten stehen ausschließlich der zero21 Funding Services GmbH zu. Ein negativer Wertsteigerungszins ist ausgeschlossen.

#### „Beteiligungs-Anteil“:

Der „Beteiligungs-Anteil“ ist das Verhältnis des Nominalbetrags gemäß Punkt 1 des vom Crowd-Investor unter diesem Darlehensvertrag geleisteten Darlehensbetrags zu der nachfolgend definierten Kapitalbasis der Emittentin.

#### „Kapitalbasis der Emittentin“:

Die „Kapitalbasis der Emittentin“ ist die Summe aus (i) dem Stammkapital der Emittentin (ausgenommen jenes Anteils des Stammkapitals, der nach Unterzeichnung dieses Darlehensvertrages aus Gesellschaftsmitteln dotiert wurde) und (ii) der Summe sämtlicher Nominalbeträge ausgegebener qualifizierter Nachrangdarlehen zur Finanzierung über Crowd-Investing.

Dabei ist jedoch Folgendes zu berücksichtigen:

Eine Erhöhung des Stammkapitals nach dem Datum des vorliegenden Vertrages ist nur soweit zu berücksichtigen, soweit eine effektive Kapitalerhöhung durchgeführt wird. Weiters ist das Stammkapital in der Berechnung der Kapitalbasis nur soweit zu berücksichtigen, bis das Verhältnis zwischen Stammkapitalerhöhung und Investitionsbetrag (also Summe aus eingezahltem Stammkapital, in die Kapitalrücklage geleisteter Zahlung und weiterer Zahlungen mit einem Kündigungsverzicht von mindestens 5 Jahren [Gesellschafterdarlehen, atypisch stiller Emittentin, Substanzgenussrecht]) maximal dem Verhältnis Darlehens-Nominale zu Darlehensbetrag gem. Punkt 1 entspricht.

#### „UMSATZ“

bedeutet Umsatz der Emittentin im jeweils vorhergehenden Geschäftsjahr gemäß § 231 Abs 2 Z 1 UGB bzw. § 231 Abs 3 Z 1 UGB.

#### „Umsatz-Multiple Unternehmenswert“

bedeutet ein auf Grundlage des jeweils letzten festgestellten Jahresabschlusses der Emittentin ermittelter Wert des Unternehmens der Emittentin durch Multiplikation des in diesem Jahresabschluss ausgewiesenen UMSATZES mit dem in Punkt 1 festgelegten UMSATZ-Multiplikator, diesem Wert hinzuzuzählen sind sämtliche während der Vertragslaufzeit an Gesellschafter durchgeführte Brutto-Ausschüttungen, abzüglich der Netto-Finanzverbindlichkeiten der Emittentin am Bewertungsstichtag, wobei jedoch die Finanzverbindlichkeiten der Emittentin unter

and the sum of Current interest accrued at the Base interest rate during the loan term shall be deducted.

Additionally, costs in connection with **calculating and processing Appreciation interest** using the respective Website (amounting to 15% of the Appreciation interest before consideration of processing costs) shall be deducted proportionally per Crowd-investor from the determined amount. The processing costs are due solely to zero21 Funding Services GmbH. Appreciation interest cannot be negative.

#### "Investment share":

The "Investment share" is the ratio of the nominal amount, in accordance with section 1 of the Loan amount contributed by the Crowd-investor under the present loan contract, to the subsequently defined Capital base of the Issuer.

#### "Capital base of the Issuer":

The "Capital base of the Issuer" is the sum of (i) the share capital of the Issuer (except for the part of the share capital which was financed by the Issuer's own resources after the conclusion of this loan contract) and (ii) the sum of all the nominal amounts of the issued qualified subordinated loans for financing through crowd-investing.

However, the following should be noted:

An increase in the share capital after the date of this contract shall be taken into consideration only to the extent that an effective capital increase is achieved. Furthermore, the share capital in the calculation of the capital base shall be taken into consideration only to the extent that the ratio between the increase in the share capital and the investment amount (i.e. sum of paid share capital, payment into the capital reserve and further payments with a termination waiver of at least 5 years [subordinated loans, atypical silent partnerships, profit-sharing rights]) maximally corresponds to the ratio of the Loan nominal to the Loan amount in accordance with section 1.

#### "Turnover"

means turnover of the Issuer during the preceding fiscal year in accordance with § 231 para 2 section 1 of the Austrian Commercial Code (UGB) or § 231 para 3 section 1 UGB.

#### "Turnover multiple enterprise value"

means value of the Issuer's enterprise, on the basis of the most recent adopted annual financial statements of the Issuer, through multiplication of the Turnover stated in the financial statement by the Turnover multiple determined in section 1. All gross dividends to shareholders carried out during the contract period shall be added to this amount, minus net debt of the Issuer at the valuation date; however, the financial liabilities of the Issuer under this loan contract (as well as under further common

diesem Darlehensvertrag (sowie unter gemeinsam mit diesem Darlehensvertrag abgeschlossenen weiteren partiarischen Nachrangdarlehensverträgen mit anderen Crowd-Investoren) als Ausnahme von der allgemeinen Regel nicht zu berücksichtigen und daher auch nicht abzuziehen sind.

#### „Unternehmenswert“

bedeutet zum Stichtag (also entweder dem in Punkt 1 genannten Laufzeitende, dem Stichtag des Kontrollwechsels gemäß dem Punkte 11 oder dem Ende der gesetzten Nachfrist gemäß Punkt 12) gemäß Fachgutachten des Fachsenats für Betriebswirtschaft und Organisation der Kammer der Wirtschaftstreuhänder zur Unternehmensbewertung KfS/BW 1 in der jeweils aktuellsten Fassung (bei Abschluss dieses Darlehensvertrages ist dies die am 26.3.2014 beschlossenen Fassung) ermittelter Wert des Unternehmens der Emittentin. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass der Equity Value zu ermitteln ist (also der Unternehmenswert abzüglich der Netto-Finanzverbindlichkeiten der Emittentin am Bewertungsstichtag, wobei jedoch die Finanzverbindlichkeiten gemäß diesem Darlehensvertrag (sowie unter gemeinsam mit diesem Darlehensvertrag abgeschlossenen weiteren partiarischen Nachrangdarlehensverträgen mit anderen Crowd-Investoren) als Ausnahme von der allgemeinen Regel nicht abzuziehen sind). Weiters sind sämtliche während der Vertragslaufzeit an Gesellschafter durchgeführte Brutto-Ausschüttungen hinzuzurechnen. Der Unternehmenswert ist jeweils binnen 8 Wochen ab dem Stichtag von einem von der Emittentin beauftragten unabhängigen Wirtschaftstreuhänder auf Kosten der Emittentin zu ermitteln.

#### 5.2 Laufende Verzinsung

$$\text{Laufende Verzinsung} = \text{Darlehensbetrag} * \text{Basiszinssatz}$$

Der Darlehensbetrag wird mit dem in Punkt 1 genannten Basiszinssatz gemäß Punkt 1 verzinst. Die aufgelaufenen Zinsen sind jeweils zu dem in Punkt 1 genannten Zinszahlungstermin eines jeden Jahres zur Zahlung durch die Emittentin fällig, frühestens jedoch drei Monate nach Ende der (allenfalls verkürzten oder verlängerten) Zeichnungsfrist gemäß Punkt 1. Die Verzinsung beginnt mit Annahme des Vertrages durch die Emittentin.

Wird der Vertrag gemäß Punkt 3.3 wegen Nicht-Erreichung oder Unterschreitung der Funding Schwelle aufgelöst, erfolgt keine Verzinsung. Voraussetzung für die Auszahlung der laufenden Zinsen an die Crowd-Investoren ist die Erfüllung der Voraussetzung gemäß qualifizierter Nachrangklärung in Punkt 8. Soweit eine Auszahlung der laufenden Zinsen am Zinszahlungstermin wegen der qualifizierten Nachrangklärung gemäß Punkt 8 nicht erfolgt, hat die Emittentin über die Gründe der Nichtzahlung zu informieren. Der nicht ausbezahlte Zinsbetrag wird vorgetragen.

Ein solcherart vorgetragener Zinsbetrag ist – vorbehaltlich der Erfüllung der vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen – zum nächstmöglichen Zinszahlungs-Termin, an dem die vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen erfüllt sind auszuführen und wird bis dahin mit dem in Punkt 1 genannten Basiszinssatz ab dem Zinszahlungstermin verzinst.

subordinated loan contracts with other crowd-investors concluded together with this loan contract) shall not be taken into account and therefore not be deducted as an exception to the general rule.

#### "Enterprise value"

means the determined value of the Issuer's enterprise as of the key date (either the Maturity date referred to in section 1, the Change of Control date pursuant to section 11 or the end of the grace period pursuant to section 12) according to expert opinion of the Professional Committee for Business Management and Organization of the Austrian Chamber of Accountants and Tax Consultants for business valuation KfS/BW 1 in the most recent version (at the conclusion of this loan contract, this is the version adopted on 26.3.2014). For the avoidance of doubt, it is expressly stated that the equity value is to be determined (i.e. the enterprise value minus the net financial liabilities of the Issuer on the valuation date; however, the financial liabilities under this loan contract shall not be deducted (nor should further common subordinated loan contracts with other crowd-investors, concluded together with this loan contract) as an exception to the general rule). Furthermore, all gross dividends to shareholders carried out during the contract period shall be added. The Enterprise value is to be determined in each case within 8 weeks of the key date by an independent public accountant approved by the Issuer at the expense of the Issuer.

#### 5.2 Current Interest

$$\text{Current interest} = \text{Loan amount} * \text{Base interest rate}$$

The Loan amount shall bear interest at the Base interest rate referred to in section 1. The accrued interest shall be due for payment by the Issuer each year by the Interest payment date stated in section 1, but no earlier than three months after the end of the (possibly reduced or extended) subscription period according to section 1. Interest accrual starts with the acceptance of the contract by the Issuer.

Should the contract be terminated in accordance with section 3.3 because the funding amount does not reach the funding threshold or falls below it, no interest shall accrue. The precondition for payment of the current interest to crowd-investors is the fulfilment of the requirements pursuant to the declaration of qualified subordination in section 8. If accrued interest is not paid on the Interest payment date because of the declaration of subordination, the Issuer must inform crowd-investors of the reasons for non-payment. The unpaid interest amount shall be carried forward.

Such a carried forward interest amount shall be - subject to the fulfilment of contractual payment conditions - due for payment at the earliest possible Interest payment date on which the contractual conditions for payment are fulfilled, and

### 5.3 Wertsteigerungszinssatz am Laufzeitende sowie bei vorzeitiger Kündigung gemäß der Punkte 11 und 12

$$WSZ = BA * \max(UW; UMUW) - DB - SLZ - AK$$

WSZ = Wertsteigerungszinszahlung  
 BA = Beteiligungs-Anteil  
 UW = Unternehmenswert durch Gutachter  
 UMUW = Umsatz-Multiple Unternehmenswert  
 DB = Eigener Darlehensbetrag  
 SLZ = Summe der laufenden Verzinsung mit dem Basiszinssatz  
 AK= anteilige Abwicklungskosten Website (15%)

Im Fall einer vorzeitigen Kündigung des Nachrangdarlehens gemäß der Punkte 11 und 12 sowie am Laufzeitende dieses Darlehensvertrages (siehe Punkt 1) hat der Crowd-Investor zusätzlich Anspruch auf eine Wertsteigerungszinszahlung in Höhe des Wertsteigerung-Zinses gemäß Punkt 5.1. Ein negativer Wertsteigerungszins ist ausgeschlossen.

Im Fall einer vorzeitigen Kündigung durch die Emittentin gemäß Punkt 11 muss die Wertsteigerungszinszahlung zumindest jenem Betrag entsprechen, der (unter Berücksichtigung der laufenden Verzinsung und vor Abzug der Kosten für die Abwicklung) erforderlich ist, um dem Crowd-Investor insgesamt eine Verzinsung seines Darlehensbetrags seit Vertragsabschluss in Höhe von 18% p.a. zu sichern.

Der Wertsteigerungszins ist binnen 1 Woche nach Vorliegen des Gutachtens zur Ermittlung des Unternehmenswerts zur Zahlung an den Crowd-Investor fällig.

**Beispiel zur Veranschaulichung der Berechnung:** Der Darlehensbetrag eines Crowd-Investors beträgt 10 und seine Darlehensnominale 1. Die Summe aller Darlehensnominalen aller Crowdinvestoren ist 15 und das Stammkapital der Emittentin bei Laufzeitende beträgt 85. Zu Laufzeitende wird ein Unternehmenswert von 2200 und ein Umsatz-Multiple Unternehmenswert der Emittentin von 1500 ermittelt. Die Summe der Basiszinsen des Crowd-Investors über die Laufzeit beträgt 2. Der Wertsteigerungszins soll ermittelt werden.

Zuerst lässt sich aus der Summe der Darlehensnominalen und dem Stammkapital die Kapitalbasis der Emittentin bilden, sie beträgt 100 (= 85+15). Der Beteiligungsanteil des Crowd-Investors entspricht seinem Nominalanteil an der Kapitalbasis, nämlich 1% (= 1/100). Dieser Beteiligungsanteil muss nun mit dem höheren Wert für die Unternehmensbewertung, somit 2200, multipliziert werden, um den Anspruch des Investors festzustellen. Es ergibt sich ein Betrag von 22 (= 2200\*1%). Von diesem Wert sind im letzten Schritt der Darlehensbetrag und die Basisverzinsung – welche separat gezahlt werden - sowie die Abwicklungskosten von 15% abzuziehen. Das Ergebnis für den Wertsteigerungszins lautet dann 8,5 (= (22-10-2)\*(1-15%)).

### 5.4 Verzugszinsen

shall until then bear interest at Base interest rate referred to in section 1 from the Interest payment date.

### 5.3 Appreciation interest rate on Maturity date and in case of early termination pursuant to sections 11 and 12

$$AIP = IS * \max(EV; TMEV) - LA - SCI - TC$$

AIP = Appreciation interest payment  
 IS = Investment share  
 EV = Enterprise value  
 TMEV = Turnover multiple enterprise value  
 LA = own Loan amount  
 SCI = Sum of Current interest at Base interest  
 TC = proportional transaction costs Website (15%)

In the event of the early termination of the Subordinated loan by the Crowd-investor pursuant to section 11 and 12 as well as on the Maturity date of this loan contract (see section 1), the Crowd-investor shall additionally be entitled to the payment of Appreciation interest to the amount of Appreciation interest pursuant to Section 5.1. Appreciation interest cannot be negative.

In the event of the early termination exercised by the Issuer pursuant to section 11, the payment of Appreciation interest shall correspond at least to the amount, which (taking into account the current interest rate and before the deduction of the costs for processing) is necessary to ensure an overall interest return rate of 18% p.a. on the Loan amount of the Crowd-investor.

The Appreciation interest is due for payment to the Crowd-investor within 1 week after receipt of the report on the evaluation of the Enterprise value.

**Example to illustrate the calculation:** The Loan amount of a crowd-investor is EUR 10 and his Loan nominal is 1. The sum of all loan nominals of all crowd-investors is 15 and the share capital of the Issuer at maturity amounts to 85. At the end of the term, an Enterprise value of 2200 and a Turnover-multiple enterprise-value of 1500 is determined. The sum of the Base interest of the crowd-investor over the term is 2. The Appreciation interest amount shall be calculated:

First, the Capital base of the Issuer must be determined. It is 100 (= 85 + 15), the sum of the loan nominals of all crowd-investors and the share capital. The Investment share of the Crowd-investor corresponds to his portion of the Capital base of the Issuer: 1% (= 1/100). To determine the Crowd-investor's claim, the Investment share must then be multiplied by the higher value for the Enterprise value, i.e. 2200. The result is an amount of 22 (= 2200 \* 1%). In the last step, the Loan amount and the Sum of Base interest - which are paid separately - as well as the proportional transaction costs of 15% must be deducted from this value. The resulting amount of appreciation interest is then 8.5 (= (22-10-2) \* (1-15%)).

### 5.4 Default Interest

Für den Fall eines Verzugs mit der Zahlung von gemäß diesem Vertrag an den Crowd-Investor zu zahlenden Beträgen schuldet die Emittentin Verzugszinsen in Höhe von 12% p.a. (act/360). Verzugszinsen gelten auch, solange die Emittentin einen Beleg für die Verweigerung der Zinszahlung gemäß Punkt 8.3 schuldig bleibt.

Klarstellend wird festgehalten, dass Beträge, die mangels Vorliegen der Zahlungsvoraussetzungen gemäß Punkt 8 nicht ausbezahlt werden, (vorerst) nicht fällig sind, sodass für diese Beträge keine Verzugszinsen anfallen; vielmehr unterliegen diese Beträge weiterhin der laufenden Verzinsung gemäß Punkt 5.2. Fälligkeit tritt erst zum nächstfolgenden Zinszahlungstermin ein, an dem die vertraglichen Zahlungsvoraussetzungen erfüllt sind.

## 6 Informations- und Kontrollrechte

6.1 Der Crowd-Investor erhält für jedes Geschäftsjahr der Emittentin bis zur vollständigen Rückzahlung aller Darlehensansprüche an den Crowd-Investor die jeweiligen Jahresabschlüsse der Emittentin (einschließlich Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung) spätestens einen Monat nach Feststellung des Jahresabschlusses durch die Gesellschafter der Emittentin, jedoch spätestens sechs Monate nach dem jeweiligen Bilanzstichtag. Den Jahresabschlüssen ist eine Aufstellung der jeweils aktuellen Kapitalbasis der Emittentin (und eine beispielhafte Berechnung des Beteiligungs-Anteils je EUR 100 Darlehensforderung) beizulegen. Die zur Verfügung zu stellenden Unterlagen können dem Crowd-Investor auch elektronisch auf der Website oder per E-Mail (an die vom Crowd-Investor im Rahmen seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene E-Mail-Adresse oder eine andere vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene E-Mail-Adresse) zur Verfügung gestellt werden. Weitergehende Informations- und Kontrollrechte bestehen nicht.

6.2 Die in Punkt 6.1 genannten Rechte stehen dem Crowd-Investor auch nach Kündigung des Nachrangdarlehens in dem zur Überprüfung der Zinsansprüche erforderlichen Umfang zu.

6.3 Der Crowd-Investor erhält für jedes Geschäftsjahr der Emittentin bis zur vollständigen Rückzahlung quartalsweise Reportings in Form von (a) einer schriftlichen Kurzdarstellung („one-pager“), die die wesentlichen Ereignisse (zum Beispiel Umsatz, Personalstand, Markt, Konkurrenz, Aktivitäten (inkl. Produktentwicklung), Marketing & Vertrieb, Forschung & Entwicklung, etc.) zusammenfasst oder (b) eines Webmeetings mit dem Geschäftsführer, in dem über die wesentlichen Ereignisse berichtet wird. Die schriftlichen Reportings sind jeweils spätestens 30 Tage nach Ende des jeweiligen Quartals nachweislich an den Crowd-Investor zu übermitteln. Die Webmeetings sind im gleichen Zeitrahmen abzuhalten, aufzuzeichnen und an Crowd-Investoren zu übermitteln. Die Wahl des Reporting-Modus obliegt der Emittentin.

6.5 Verträge, Geschäfte und Transaktionen jeder Art mit nahestehenden Personen und Unternehmen (iSv IAS 24.9 bis 24.11) der Emittentin sind in sämtlichen Quartalsberichten vollständig offenzulegen – auch wenn diese zu fremdüblichen Konditionen erfolgen, im Rahmen der Konsolidierung eliminiert wurden oder keinen wesentlichen Umfang haben. Die Angaben haben insbesondere den

In the event of the default in payment, the Issuer shall owe a default interest of 12% p.a. (act/360) of the amount payable to the Crowd-Investor under this contract. Default interest shall also apply as long as the Issuer owes proof for the refusal to pay interest in accordance with section 8.3.

For the avoidance of doubt, it is emphasized that amounts are not due for payment (at the time being), if the requirements for payment pursuant to section 8 are not fulfilled. In such a case they do not accrue default interest; but rather continue to bear current interest pursuant to section 5.2. Payment obligation shall fall due at the earliest possible Interest payment date on which the contractual conditions for payment are fulfilled.

## 6 Information and Control Rights

6.1 For each fiscal year of the Issuer until the full repayment of all loan claims to the Crowd-investor, the Crowd-investor shall receive the respective annual financial statements of the Issuer (including balance sheet and the profit and loss account) no later than one month after the approval of the annual financial statements by the shareholders of the Issuer or six months after the balance sheet date (whichever comes first) together with the statement of the current Capital base of the Issuer (and an exemplary calculation of a participation share per EUR 100 loan claim). The necessary documents can also be provided to the Crowd-investor electronically on the Website or by e-mail (to the e-mail address notified by the Crowd-investor during his registration on the Website or another e-mail address provided by the Crowd-investor by updating his registration on the Website). Other information and control rights are excluded.

6.2 After the termination of the Subordinated loan, the Crowd-investor shall be entitled to the rights stated in section 6.1 to the extent necessary to review his interest claims.

6.3 For each fiscal year of the Issuer until the full repayment, the Crowd-investor shall receive the quarterly reports in the form of (a) a written abstract ("one-pager") summarizing the main events (e.g. sales, number of employees, market, competition, activities (incl. product development), marketing & sales, research & development, etc.) or (b) web meetings with the managing director in which the main events are reported. Written reports shall be demonstrably transmitted to the Crowd-investor no later than 30 days after the end of the respective quarter. The web meetings are to be held, recorded and transmitted to crowd investors in the same time frame. The Issuer is responsible for choosing the reporting mode.

6.5 Contracts and transactions of all types with related parties and companies (within the meaning of IAS 24.9 to 24.11) of the Issuer must be fully disclosed in all quarterly reports - even if these are made on arm's length terms, have been eliminated as part of the consolidation or are of no significant extent. The information must contain in particular

Wertumfang, die Anzahl bzw. Dauer, die Art der Beziehung mit den nahestehenden Unternehmen oder Personen sowie aller weiterer Angaben zu den Verträgen, Geschäften und Transaktionen, die für deren Beurteilung durch die Investoren notwendig sind, zu enthalten.

6.4 Der Crowd-Investor erhält von der Emittentin bis zur vollständigen Rückzahlung aller Darlehensansprüche außerdem Sofortmeldungen bei Geschäftsfällen, die für seine Anlegerstellung unmittelbar bedeutsam sind. Als solche Geschäftsfälle gelten insbesondere die Absicht einer Insolvenzanmeldung, Verschmelzung, Umgründung, Namensänderung, Änderung des Unternehmensgegenstandes, Änderung der Gesellschafterstruktur, sowie jede Änderung am Management.

6.6 Der Inhalt dieses Vertrags sowie alle dem Crowd-Investor zugänglich gemachten vertraulichen Informationen oder sonstige Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse betreffend die Emittentin, deren Technologien, gewerblichen Schutzrechte, geistiges Eigentum und Know-How, Mitarbeiter, Kunden oder Kooperationspartner, (nachfolgend „vertrauliche Informationen“ genannt) sind vom Crowd-Investor streng geheim zu halten und dürfen von ihm ohne die vorherige Zustimmung der Gesellschaft Dritten gegenüber nicht offengelegt werden. Der Crowd-Investor darf vertrauliche Informationen im Übrigen nur für die Zwecke dieses Vertrags, insbesondere nicht für eigene oder fremde Wettbewerbszwecke verwenden. Die Vertraulichkeitsverpflichtung gemäß Satz 1 gilt nicht, soweit

- a. die Parteien eine Offenlegung vereinbart haben;
- b. die Offenlegung in diesem Vertrag vorgesehen oder zur Durchführung dieses Vertrags erforderlich ist;
- c. die Offenlegung gegenüber Angestellten oder zur beruflichen Verschwiegenheit verpflichteten Beratern des Crowd-Investors erfolgt;
- d. die Offenlegung zur Erfüllung gesetzlicher Offenlegungs- oder Informationspflichten oder behördlicher Anordnungen zwingend erforderlich ist.

Nicht als vertrauliche Informationen gelten solche Informationen, die

- a. dem Crowd-Investor zum Zeitpunkt Offenlegung durch die Gesellschaft bereits nachweislich bekannt waren;
- b. ohne Verletzung einer vertraglichen oder gesetzlichen Geheimhaltungsverpflichtung allgemein öffentlich bekannt sind oder werden;
- c. der Crowd-Investor von einem Dritten nachweislich rechtmäßig ohne Verstoß gegen vertragliche oder gesetzliche Geheimhaltungsverpflichtungen erhalten hat.

Die Verpflichtungen zur Vertraulichkeit gelten für einen Zeitraum von zwei Jahren ab Vertragsbeendigung fort.

6.7 Für die Laufzeit des Vertrages fallen bei der Emittentin Kosten für die fortlaufende Verwaltung der Stammdaten zur Sicherstellung der Kommunikation und Koordination zur Aufrechterhaltung der Geschäftsbeziehung zwischen der Emittentin und den Crowd-Investoren in Höhe von 1,0% pro Jahr, berechnet von der Summe aller gewährten Darlehensbeträge der Crowdinvesting-Kampagne, an. Diese Verwaltungskosten werden von der Emittentin getragen.

the value, the number or duration, the type of relationship with the related companies or persons as well as all other information on the contracts, deals and transactions that are necessary for their assessment by the investors.

6.4 The Crowd-investor also receives immediate reports from the Issuer in the event of business cases that are directly relevant to his investor position until all loan claims have been repaid in full. Such business cases include in particular the intention of filing for bankruptcy, mergers, reorganizations, name changes, changes to the company's purpose, changes to the shareholder structure and changes to management.

6.6 The content of this loan contract and all confidential information or other trade and business secrets made available to the Crowd-investor concerning the Issuer, its technologies, industrial property rights, intellectual property and know-how, employees, customers or cooperation partners (hereinafter referred to as "Confidential information") shall be kept strictly secret by the Crowd-Investor and may not be disclosed by him to third parties without the prior consent of the Issuer. The Crowd-investor may only use Confidential information for the purposes of this loan contract, in particular not for its own or third party competitive purposes. The confidentiality obligation pursuant to sentence 1 does not apply if

- a. the parties have agreed on disclosure;
- b. the disclosure is provided for in this contract or is necessary for the performance of this contract;
- c. the disclosure is made to employees or advisors of the Crowd-investor who are bound to professional secrecy;
- d. the disclosure is mandatory in order to comply with statutory disclosure or information obligations or official orders.

Confidential information does not include information that

- a. was demonstrably already known to the Crowd-investor at the time of disclosure by the Issuer;
- b. is or becomes generally known to the public without breach of a contractual or legal obligation of confidentiality;
- c. the Crowd-investor has demonstrably lawfully received from a third party without breach of any contractual or statutory confidentiality obligations.

The confidentiality obligations shall continue to apply for a period of two years from the termination of the contract.

6.7 For the duration of this contract, the Issuer will be charged for the continuous administration of master data to ensure communication and coordination to sustain the business relationship between the Crowd-investor and the Issuer. The associated costs of 1,0% of all loan amounts of all subordinated loans concluded with crowd-investors during the

## 7 Auszahlungskonten

7.1 Der Crowdinvestor gibt auf der Webseite seine aktuelle und gültige Kontoverbindung an und verpflichtet sich, diese stets aktuell zu halten bzw. im Fall einer Änderung der Kontoverbindung die Registrierung auf der Website entsprechend zu aktualisieren.

7.2 Zusätzlich wird, nach Maßgabe der technischen Möglichkeiten, ein Website-Konto für den Crowd-investor eingerichtet, welches dieser über die Website verwalten kann. Auch das Website-Konto des Crowd-Investors gilt als Auszahlungskonto für Zahlungen der Emittentin.

7.3 Überweisungen durch die Emittentin auf ein in Euro geführtes Bankkonto des Crowd-Investors einer Bank innerhalb der Europäischen Union erfolgen kostenfrei. Bei Überweisungen der Emittentin auf ein Fremdwährungskonto oder ein Bankkonto bei einer Bank außerhalb der Europäischen Union trägt der Crowd-Investor die Kosten der Überweisung.

## 8 Qualifizierte Nachrangklausel

8.1 Der Crowd-Investor tritt für den Fall der Insolvenz mit seinen Forderungen unwiderruflich im Rang hinter sämtliche Forderungen gegenwärtiger und zukünftiger anderer Gläubiger (mit Ausnahme der Gläubiger, die ebenfalls Crowd-Investoren sind) zurück.

8.2 Der Crowd-Investor erklärt zudem gemäß § 67 Abs 3 Insolvenzordnung, dass er Befriedigung seiner Forderungen aus diesem Darlehensvertrag erst nach Beseitigung eines negativen Eigenkapitals (§ 225 Abs 1 UGB) oder im Fall der Liquidation nach Befriedigung aller Gläubiger begehrt und dass aufgrund dieser Verbindlichkeiten der Emittentin kein Insolvenzverfahren eröffnet zu werden braucht. Zahlungen durch die Emittentin erfolgen daher nur, wenn ein positives Eigenkapital vorliegt und soweit die Auszahlung des jeweils fälligen Betrags keine Insolvenz der Emittentin bewirken würde; werden fällige Beträge aufgrund solcher Einschränkungen nicht ausbezahlt, erfolgt die Auszahlung jeweils zum nächstmöglichen Termin und wird bis dahin mit dem in Punkt 1 genannten Zinssatz verzinst.

Im Falle der Einleitung eines Sanierungsverfahrens werden die nachrangigen Forderungen der Crowd-Investoren nach Bestätigung des Sanierungsplans gemäß §§ 140ff IO und der tatsächlichen (quotenmäßigen) Befriedigung der nicht nachrangigen Gläubiger, spätestens aber nach vollständiger Sanierung des Unternehmens nach Maßgabe des § 14 Abs 1 EKEG quotenmäßig befriedigt.

8.3 Verweigert die Emittentin aus den in diesem Punkt 8 genannten Gründen eine Zahlung von Zinsen und/oder die Rückzahlung des Darlehensbetrages, so hat sie den Crowd-Investor umfassend über

crowd-investing campaign per year shall be borne by the Issuer.

## 7 Accounts for Payment

7.1 The Crowd-investor shall register his bank account data on the Website and undertakes to keep it up-to-date at all times. In the case of a change in bank accounts, the Crowd-investor shall update his registration on the Website accordingly.

7.2 In addition, when technically feasible, a Website-account will be set up for the crowd investor, which the latter can manage via the Website. The Website-account of the Crowd-investor may also be used as a payout account for payments by the Issuer.

7.3 Transfers by the Issuer to a euro bank account of the Crowd-investor with a bank in the European Union are carried out free of charge. In case of transfers by the Issuer to a foreign currency account or a bank account of a bank outside the European Union, the Crowd-investor shall bear the cost of the transfer.

## 8 Qualified Subordinated Contract

8.1 In the event of bankruptcy, the Crowd-investor irrevocably subordinates his claims arising from this Subordinated loan to the order of priority of all claims of other present and future creditors (other than creditors who are also crowd-investors).

8.2 In accordance with § 67 para 3 of the Insolvency Statute (IO), the Crowd-investor additionally declares that he shall seek the satisfaction of his claims stemming from this loan contract only after the elimination of negative equity capital (§ 225 para 1 of the Austrian Commercial Code [UGB]) or in the event of liquidation after all creditors' claims have been met, and that no insolvency proceedings shall be opened because of these liabilities of the Issuer. Payments by the Issuer shall only then take place if a positive equity capital is available and insofar as payment of the amount due shall not lead to insolvency of the Issuer; should the amount based on such restrictions not be paid, the payment shall take place at the earliest possible date and shall until then bear the Base interest rate stated in section 1.

In the event that reorganisation proceedings are initiated, the subordinated claims of the Crowd-investors will be satisfied on a pro rata basis after confirmation of the reorganisation plan pursuant to § 140 et seq IO and the actual (pro rata) satisfaction of the non-subordinated creditors, but at the latest after the complete reorganisation of the company in accordance with § 14 para 1 EKEG.

8.3 If the Issuer refuses to pay interest and / or repay the Loan amount for reasons stated in this section 8, it must

die Gründe dergestalt zu informieren, dass dieser die Plausibilität der Verweigerung detailliert nachprüfen kann.

8.4 Etwaige Ansprüche des Crowd-Investors können von der Emittentin nicht durch Aufrechnung erfüllt werden, eine etwaige Aufrechnung durch die Emittentin wird daher ausdrücklich ausgeschlossen.

## 9 Verpflichtungen der Emittentin

9.1 Die Emittentin verpflichtet sich, Ausschüttungen an Gesellschafter nur soweit vorzunehmen oder zuzulassen, soweit die Emittentin die dafür aufzuwendende Liquidität nicht benötigt, um laut Cash-Flow-Planung die in den nächsten 12 Monaten fällig werdenden (zuzüglich etwaiger mangels Erfüllung der vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen bis dahin nicht ausbezahlter und daher entsprechend vorgetragener) Forderungen der Crowd-Investoren im Zusammenhang mit diesem Vertrag und aller weiteren mit Crowd-Investoren geschlossenen Nachrangdarlehensverträge zu erfüllen.

9.2 Die Emittentin verpflichtet sich weiters, Entgeltzahlungen an Geschäftsführer, die den dreifachen Betrag des höchsten gemäß anwendbarem Kollektivvertrag geregelten Entgelts übersteigen, nur soweit vorzunehmen oder zuzulassen, soweit die Emittentin die dafür aufzuwendende Liquidität nicht benötigt, um laut Cash-Flow-Planung die in den nächsten 12 Monaten fällig werdenden (zuzüglich etwaiger mangels Erfüllung der vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen bis dahin nicht ausbezahlter und daher entsprechend vorgetragener) Forderungen der Crowd-Investoren im Zusammenhang mit diesem Vertrag und aller weiteren mit Crowd-Investoren geschlossenen Nachrangdarlehensverträge zu erfüllen.

9.3 Für den Fall, dass die Emittentin eine Verpflichtung gemäß diesem Punkt 9 verletzt, erhöht sich der von der Emittentin gemäß diesem Vertrag zu zahlende Zinssatz (sowohl für die laufende Verzinsung als auch den Verzugszinssatz) um sechs Prozentpunkte für den Zeitraum der Verletzung.

## 10 Abtretung des partiarischen Darlehens durch den Crowd-Investor

10.1 Die Abtretung der Rechte aus diesem Vertrag durch den Crowd-Investor ist möglich, doch muss der Crowd-Investor der Emittentin die Abtretung sowie die Daten des Abtretungsempfängers unverzüglich nach der Abtretung über eine entsprechende Mitteilung über die Website mitteilen, um sicher zu stellen, dass auch der Abtretungsempfänger auf der Website als Crowd-Investor registriert ist. Eine Abtretung an Personen, die nicht auf der Website registriert sind, ist ausgeschlossen und nicht zulässig. Nach erfolgter Abtretung hat die Emittentin das Recht und die Pflicht, Zahlungen ausschließlich auf die ihr gemäß der vorgenannten Mitteilung über die Website genannte Kontoverbindung des Abtretungsempfängers schuldbefreiend zu leisten.

10.2 Eine teilweise Abtretung von Ansprüchen aus diesem Vertrag durch den Crowd-Investor ist nur möglich, wenn Zinsansprüche gemeinsam mit Ansprüchen auf Rückzahlung eines

inform the Crowd-investor comprehensively of the reasons so that the latter can check the plausibility of the refusal in detail.

8.4 Possible claims of the Crowd-investor cannot be fulfilled by the Issuer through an offset, any offset by the Issuer is therefore expressly excluded.

## 9 Obligations of the Issuer

9.1 The Issuer undertakes to perform or allow distributions to shareholders only to the extent that the Issuer does not require the capital to fulfil crowd-investors' claims maturing in the next 12 months according to the cash flow planning (including any until then unpaid claims that were carried forward due to the non-fulfilment of contractual payment conditions) in connection with this Subordinated loan contract and subordinated loan contracts concluded with other crowd-investors.

9.2 The Issuer undertakes furthermore to perform or allow fee payments to managing directors, which exceed three times the amount of the highest regulated fee in accordance with the applicable collective agreement, only to the extent that the Issuer does not require the necessary capital to fulfil Crowd-investors' claims maturing in the next 12 months according to the cash flow planning (including any until then unpaid claims that were carried forward due to the non-fulfilment of contractual payment conditions ) in connection with this contract and subordinated loan contracts concluded with other crowd-investors.

9.3 In the event that the Issuer breaches an obligation pursuant to this section 9, the interest rate payable by the Issuer under this contract (both for the current interest rate and the default interest rate) shall increase by six percentage points for the period of the breach.

## 10 Transfer of the qualified Subordinated Loan by the Crowd-Investor

10.1 The Crowd-investor may assign his rights arising from this contract, but the Issuer has to be informed by the Crowd-investor about the assignment and the data of the assignee immediately after the assignment via a corresponding notification on the Website to ensure that the assignee is also registered as a crowd-investor on the site. The assignment to persons who are not registered on the Website is excluded and not permitted. After the assignment, the Issuer has the right and obligation to discharge its debt exclusively to a payout account of the assignee provided to the Issuer in accordance with the aforementioned notification on the Website.

10.2 A partial assignment of entitlements under this contract by the Crowd-investor is only possible if interest claims are assigned together with the claims for repayment of the loan

Nachrangdarlehensbetrages abgetreten werden und wenn Abtretungen hinsichtlich eines Darlehensbetrages von zumindest EUR 100,00 oder einem Vielfachen davon erfolgen sollen.

## 11 Außerordentliche Kündigungsrechte der Emittentin

### 11.1 Kontrollwechsel

Für den Fall, dass während der Laufzeit dieses Vertrags eine andere (natürliche oder juristische) Person als (i) die in Punkt 2.1 genannten **Alt-Gesellschafter** oder (ii) ein Angehöriger (im Sinn von § 32 IO) eines Alt-Gesellschafters oder (iii) eine juristische Person, an der ein Alt-Gesellschafter oder ein Angehöriger (im Sinn von § 32 IO) eines Alt-Gesellschafters direkt oder indirekt wirtschaftlich und rechtlich beteiligt ist, mehr als 50% der Gesellschaftsanteile an der Emittentin erwirbt (sodass diese Person anschließend auch die Mehrheit der Stimmrechte an der Emittentin hält) („**Kontrollwechsel**“), hat die Emittentin das Recht, das Nachrangdarlehen (jedoch nur gemeinsam mit allen übrigen Nachrangdarlehen von Crowd-Investoren, die gleichzeitig mit diesem Nachrangdarlehen gewährt wurden) auch vor Ablauf der Laufzeit vorzeitig aufzukündigen.

### 11.2 Voraussetzungen für die Ausübung eines vorzeitigen Kündigungsrechts

Das vorzeitige Kündigungsrecht gemäß diesem Punkt 11 kann von der Emittentin jedoch nur ausgeübt werden, wenn sichergestellt ist, dass alle Voraussetzungen für die Auszahlung des Darlehensbetrags und sämtlicher darauf aufgelaufener Zinsen sowie die Auszahlung des Wertsteigerungszinses gemäß Punkt 5.3 erfüllt sind und die Durchführung der entsprechenden Zahlungen daher nicht gemäß Punkt 8 rückgestellt werden müsste.

### 11.3 Kündigungserklärung, Frist und Fälligkeit

Die Kündigung erfolgt durch (a) entsprechende Mitteilung auf der Website und (b) Übermittlung der Kündigung an die E-Mail-Adresse des Crowd-Investors (an die vom Crowd-Investor im Rahmen seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene E-Mail-Adresse oder eine andere vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene E-Mail-Adresse).

Die Emittentin kann ihr außerordentliches Kündigungsrecht gemäß diesem Punkt 11 binnen 8 Wochen nach Eintritt des jeweils festgelegten vorzeitigen Kündigungsgrundes ausüben. Im Fall einer solchen Aufkündigung sind der Darlehensbetrag und die darauf aufgelaufenen Zinsen binnen 1 Woche nach der Aufkündigung durch die Emittentin zur Zahlung fällig.

## 12 Außerordentliche Kündigungsrechte des Crowd-Investors

12.1 Ein außerordentliches Kündigungsrecht des Crowd-Investors besteht für den Fall, dass (i) die Emittentin wesentliche Pflichten aus diesem Nachrangdarlehensvertrag verletzt und diese Verletzung trotz Setzung einer angemessenen Nachfrist durch den Crowd-Investor (oder durch einen anderen Crowd-Investor oder durch die Betreiberin der Website) nicht einstellt und behebt, (ii) die Emittentin einen wesentlichen betriebsnotwendigen Vermögensgegenstand

amount and if the assignments are in respect of a loan amount of at least EUR 100,00 or a multiple thereof.

## 11 Extraordinary Termination Rights of the Issuer

### 11.1 Change of Control

In the event that during the term of this contract a person (natural or legal) other than (i) a **Existing shareholder** referred to in section 2.1 or (ii) a relative (within the meaning of § 32 IO) of a Existing shareholder or (iii) a legal entity, in which a Existing shareholder or a relative (within the meaning of § 32 IO) of a Existing shareholder is directly or indirectly involved economically and legally, acquires more than 50% of the shares in the Issuer (so that this person subsequently holds a majority of voting rights in the Issuer) ("**Change of control**"), the Issuer has the right to terminate the Subordinated loan (but only together with all other subordinated loans from crowd-investors granted simultaneously with this Subordinated loan) prematurely before the expiration of the term.

### 11.2 Conditions for the Exercise of Early Termination Right

The Issuer can exercise the right for early termination pursuant to section 11 only if it is ensured that all the requirements for the payment of the Loan amount and all the interest accumulated thereon as well as the payment of the Appreciation interest in accordance with section 5.3 are fulfilled and the implementation of the relevant payments in accordance with section 8 shall therefore not be reset.

### 11.3 Termination Notice, Period and Maturity

The corresponding termination is performed by (a) appropriate notice on the Website and (b) notifying the termination to the e-mail address of the Crowd-investor (to the e-mail address indicated by the Crowd-investor during the registration on the Website or another e-mail address provided by the Crowd-investor by updating his registration on the Website).

The Issuer may exercise its right of extraordinary termination under the section 11 within 8 weeks after the occurrence of the determined reason for an early termination. In the event of such a termination, the Loan amount and the interest accumulated thereon shall be due for payment by the Issuer within 1 week of the termination.

## 12 Extraordinary Termination Rights of the Crowd-Investor

12.1 The Crowd-investor has an extraordinary right of termination in the event that (i) the Issuer violates essential obligations from this subordinated loan agreement and does not discontinue and remedy the violation within a reasonable grace period set by the Crowd-investor (or by another crowd-investor or the operator of the Website), (ii) the Issuer sells an

(beispielsweise eine wesentliche Marke oder ein wesentliches Patent), aus welchem Grund auch immer veräußert oder auch nur einzelne Rechte daran abtritt und in Folge dessen den Vermögensgegenstand zur Gänze oder zu einem wesentlichen Teil nicht mehr nutzen kann, (iii) sonstige Gründe vorliegen, die eine Aufrechterhaltung des gegenständlichen Vertrages unzumutbar machen.

Festgehalten wird, dass eine Verschlechterung der Finanz- und Vermögenslage der Emittentin kein wichtiger Grund zu einer vorzeitigen Auflösung des Vertrages ist.

Eine außerordentliche Kündigung kann unverzüglich, längstens jedoch binnen 8 Wochen nach Bekanntwerden des Kündigungsgrundes ausgesprochen werden. Erfolgte außerordentliche Kündigungen sind zusätzlich an die Betreiberin der Website mitzuteilen.

### 13 Zusicherungen und Garantien

13.1 Die Emittentin haftet dem Crowd-Investor dafür, dass die im Folgenden angeführten Zusicherungen und Garantien für die Emittentin zum Zeitpunkt des Abschlusses dieses Vertrages sowie für die gesamte Laufzeit des Vertrages nach bestem Wissen zutreffen. Falls die Emittentin Kenntnis davon erlangt, dass eine abgegebene Zusicherung und Garantie nicht zutrifft, so hat sie 60 Tage Zeit, um den Sachverhalt soweit zu berichtigen, dass sie neuerlich zur Abgabe der Zusicherung und Garantie fähig ist. Sollte die Emittentin den Sachverhalt innerhalb dieser Zeit nicht berichtigen oder berichtigen können, so hat sie dem Crowd-Investor hiervon unverzüglich nach Ablauf der 60 tägigen Frist per E-Mail Mitteilung zu machen.

13.2 Die Emittentin gibt folgende Zusicherungen und Garantien ab:

- a. Die Emittentin ist eine nach österreichischem Recht ordnungsgemäß errichtete und bestehende Kapitalgesellschaft.
- b. Die dem Crowd-Investor zur Verfügung gestellten Dokumente, Daten und Informationen sind in jeglicher Hinsicht zutreffend und in keiner Weise irreführend, jedoch sind Geschäftspläne und zugrundeliegende Annahmen mit dem natürlichen Risiko verbunden, dass sich Geschäfte anders entwickeln können als geplant.
- c. Ein Jahresabschluss der Emittentin (bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie, falls gesetzlich erforderlich, der Anhang und der Lagebericht zum Jahresabschluss) wird stets mit der Sorgfalt eines ordentlichen Unternehmens, nach den Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung und unter Beachtung der einschlägigen steuerrechtlichen Vorschriften erstellt. Die zum jeweiligen Zeitpunkt geltenden gesetzlichen Bestimmungen werden im Jahresabschluss der Emittentin in jedem Fall und konsequent wie in den vorangegangenen Geschäftsjahren angewendet. Alle bei Erstellung des Jahresabschlusses erkennbaren Risiken, Wertminderungen und Verluste werden durch ausreichende Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen berücksichtigt. Der Jahresabschluss ist vollständig und richtig und gibt ein vollständiges und richtiges Bild der wirtschaftlichen Verhältnisse der Emittentin zum Stichtag wieder. Nach dem Stichtag auftretende oder bekannt gewordene

essential asset (e.g. an essential trademark or an essential patent), for whatever reason, or even assigns individual rights thereof, and consequently can no longer use the asset in its entirety or to a substantial extent, (iii) there are other reasons that make maintaining the contract in question unacceptable.

It is clarified that a deterioration in the Issuer's financial and asset situation is not a good cause for premature termination of the contract.

Extraordinary termination can be expressed immediately, but no later than 8 weeks after the reason for termination becomes known. Extraordinary terminations must also be reported to the operator of the website.

### 13 Warranties and Guarantees

13.1 The Issuer is liable towards the Crowd-investor that, to the best of its knowledge, the hereafter mentioned warranties and guarantees of the Issuer apply to the Issuer at the date of contract conclusion and throughout the entire contract term. If the Issuer becomes aware that a given warranty and guarantee does not apply, it has 60 days to rectify the facts sufficiently to be once more able to give the warranty and guarantee. If the Issuer cannot or does not sufficiently rectify the facts within this time, it must notify the Crowd-investor of this fact by e-mail immediately after the lapse of the 60 day period.

13.2 The Issuer warrants and guarantees the following:

- a. The Issuer is a limited Issuer, duly established and existing according to Austrian law.
- b. The documents, data and information provided to the Crowd-investor are accurate in all respects and in no way misleading. However, business plans and the assumptions they are based on carry the natural risk of a business developing differently than initially planned.
- c. An annual financial statement of the Issuer (consisting of the balance sheet, profit and loss statement and, if required, the annex and management report) is drawn up with the diligence of a proper Issuer and in compliance with the applicable legislation and taking under consideration the relevant tax regulations. The relevant legal principles are consistently applied in the annual financial statement just as they were in annual financial statements of previous fiscal years. All risks, devaluations and losses apparent at the creation of the annual financial statement are covered through sufficient depreciations, amortisations and provisions. The financial statement is complete and accurate and provides a complete and accurate picture of the economic circumstances of the Issuer on the reporting date. Circumstances that arise or become known after the reporting date are taken into consideration in the annual financial statement to the necessary extent.

Umstände der Emittentin werden, falls erforderlich, bei der Erstellung des Jahresabschlusses berücksichtigt.

d. Die Emittentin hat Subventionen und sonstige Fördermittel nur in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechtsvorschriften und unter Beachtung jeglicher behördlicher Anordnungen, Bedingungen und Auflagen beantragt, empfangen und verwendet. Derartige Mittel müssen – insbesondere wegen dieses Vertrages – nicht zurückgezahlt werden und sind auch nicht hinfällig.

e. Die Emittentin hat alle gesetzlich vorgesehenen Erklärungs- und Anzeigepflichten gegenüber den Abgabenbehörden und Sozialversicherungsträgern so erfüllt, dass ihr keine Nachteile wegen der Nichterfüllung, der nicht ordentlichen oder der nicht rechtzeitigen Erfüllung solcher Erklärungs- und Anzeigepflichten drohen.

f. Die Emittentin ist keinerlei außerordentliche Verbindlichkeiten eingegangen, insbesondere keine Verbindlichkeiten aus Versorgungszusagen (z.B.: Pensionszusagen, Krankenversicherungen oder andere freiwillige Sozialleistungen), Eventualverbindlichkeiten oder Garantieverträge, die nicht aus dem Jahresabschluss der Emittentin ersichtlich sind. Die Emittentin hat keine Bürgschaften, Garantien oder Sachhaftungen für Verbindlichkeiten Dritter (z.B. Verpfändung von Vermögensgegenständen für Verbindlichkeiten Dritter) übernommen.

g. Die Emittentin hat keinerlei Verbindlichkeiten übernommen, die nicht die Emittentin selbst betreffen und insgesamt einen Betrag von EUR 50.000,00 übersteigen.

h. Die Emittentin verfügt über sämtliche öffentlich-rechtliche Genehmigungen, die zur Führung des Geschäftsbetriebs der Emittentin im derzeit ausgeübten Umfang sowie im Umfang des gemäß Planrechnung geplanten Ausmaßes erforderlich sind. Diese Genehmigungen sind aufrecht und es liegen keine Umstände vor, die eine Rücknahme oder den Widerruf oder eine Einschränkung oder sonstige Änderung der Rechtswirksamkeit oder des Geltungsumfanges dieser Genehmigungen befürchten lassen. Der Geschäftsbetrieb der Emittentin wird in Übereinstimmung mit diesen Genehmigungen sowie sämtlichen rechtlichen Vorschriften geführt. Es gibt keine unerledigten Auflagen, Aufträge und/oder Bedingungen der Gewerbe- oder anderer Behörden und auch keine ungenehmigten Änderungen etwaiger Betriebsanlagen, die nicht oder nur unter Auflagen, Aufträgen oder Bedingungen genehmigt werden können. Weiters hat die Emittentin keinen Grund zur Annahme, dass irgendwelche Behörden in Zukunft Auflagen, Aufträge, Bedingungen und/oder Befristungen vorschreiben könnten, die im Zusammenhang mit dem Betrieb der Emittentin stehen.

13.3 Für den Fall, dass die Emittentin ihre Verpflichtung zur rechtzeitigen Mitteilung des Nichtvorliegens einer Zusicherung und Garantie gemäß Punkt 13.1 verletzt, erhöht sich der von der Emittentin gemäß diesem Vertrag zu zahlende Zinssatz (sowohl für die laufende Verzinsung als auch der Verzugszinssatz) um sechs Prozentpunkte für den Zeitraum des Nichtvorliegens der Zusicherung und Garantie.

d. The Issuer has only requested, received and used subsidies and other grant funds in compliance with the applicable legislation and under consideration of all administrative regulations, conditions and requirements. Especially in view of this contract, such funds are not reimbursable and are not lapsed.

e. The Issuer has met all statutory declaration and notification obligations with regard to the tax authorities and social security funds in a manner that they shall not suffer prejudice because of non-compliance, improper or late compliance with the declaration and notification obligations.

f. The Issuer did not incur any special liabilities, especially liabilities resulting from care commitments (e.g. pension commitments, health insurance or other voluntary social benefits), contingent liabilities or guarantee contracts that are not reflected in the annual financial statement of the Issuer. The Issuer has not assumed any guarantees, warranties or tangible liabilities for debts of third parties (e.g. pledging of assets to liabilities of third parties).

g. The Issuer has not taken over liabilities, which do not affect to the Issuer itself and amount to more than EUR 50.000,00 in total.

h. The Issuer declares that it has all legal permits required for the business operations of the Issuer within the current scope as well as according to the scope planned in the financial forecast. These permits are valid and no circumstances have arisen that could potentially lead to a revocation or limitation or other changes of/in the validity or scope of these permits. The business operations of the Issuer are carried out in compliance with these permits as well as all legal regulations. All requirements, tasks and/or conditions specified by the commercial authority or other authorities have been met and no unauthorised changes were made to possible operational facilities that either cannot be permitted or that can only be permitted subject to requirements, tasks and conditions. Furthermore, the Issuer has no reason to assume that any authority is going to prescribe requirements, tasks, conditions and/or time limitations, in relation with the business operations of the Issuer, in the future.

13.3 In the event that the Issuer fails to notify the Crowd-investor about a breach in warranties and guarantees pursuant to section 13.1 in time, the interest rate payable by the Issuer under this contract (both for the current interest rate and the default interest rate) shall increase by six percentage points for the period of the breach.

#### 14 Schlussbestimmungen

14.1 Dieser Vertrag unterliegt österreichischem Recht. Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus und im Zusammenhang mit diesem Vertrag ist, soweit gesetzlich zulässig, der Sitz der Emittentin.

14.2 Änderungen oder Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der Schriftform. Dies gilt auch für einen etwaigen Verzicht auf das vorgenannte Erfordernis. Nebenabreden wurden außerhalb dieses Vertrages nicht getroffen.

14.3 Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden oder sollte sich in diesem Vertrag eine Lücke befinden, so wird hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Anstelle der unwirksamen Bestimmung ist eine solche wirksame Bestimmung zu vereinbaren, die dem Sinn und Zweck der unwirksamen Bestimmung, insbesondere ihrer wirtschaftlichen Intention entspricht. Im Falle einer Lücke ist diejenige Bestimmung zu vereinbaren, die nach dem Sinn und Zweck dieses Vertrages vereinbart worden wäre, hätte man diesen Punkt von vornherein bedacht.

14.4 Der Crowd-Investor stimmt ausdrücklich zu, dass sämtliche seiner auf der Website registrierten Daten vom Betreiber der Website an die Emittentin für Zwecke der Annahme dieses Angebots und der Umsetzung und Gestionierung dieses Darlehensvertrags übermittelt werden dürfen.

14.5 Dieser Vertrag wird in deutscher und englischer Sprache ausgefertigt; im Falle von Abweichungen geht die deutsche Fassung vor.

#### 14 Final Provisions

14.1 This contract is subject to Austrian law. To the extent permitted by law, the place of jurisdiction for all disputes arising out of or in connection with this contract shall be the office of the Issuer.

14.2 Changes or amendments to this contract must be made in writing. This also applies to a possible waiver of the aforementioned requirement. No collateral agreements have been concluded outside this contract.

14.3 Should individual provisions of this contract be or become wholly or partly invalid or should there be a gap in this contract, this shall not affect the validity of the remaining provisions. The invalid provision shall be substituted by such valid provision, which corresponds to the meaning and purpose of the invalid provision, its economic intention in particular. In the event of a gap, a provision shall be agreed that corresponds to what would have been agreed, in accordance with the meaning and purpose of this contract, if the matter in question had been considered earlier.

14.4 The Crowd-investor expressly agrees that the operator of the Website shall be entitled to transfer all of his data registered on the Website to the Issuer for the purpose of the acceptance of this offer as well as the implementation and management of this loan contract.

14.5 This contract shall be made in German and English; in the event of discrepancies, the German version shall prevail.