

**VERTRAG über ein PARTIARISCHES NACHRANGDARLEHEN**

**CONTRACT in the form of a SUBORDINATED LOAN**

zwischen

between

**FUN-Hotelbetriebs GmbH & Co KG I**

Faistenbichl 6, 6352 Ellmau  
eingetragen im Firmenbuch des Landesgerichtes Innsbruck unter  
FN 266755m  
[nachfolgend "**Gesellschaft**" genannt]

**FUN-Hotelbetriebs GmbH & Co KG I**

Faistenbichl 6, 6352 Ellmau  
registered in the commercial register of Landesgericht  
Innsbruck under FN 266755m  
[hereinafter referred to as the "**Company**"]

und

and

**[Name Partei (lt. Angaben auf der CONDA Website, der area2invest Website, weiteren Plattformen oder am Zeichnungsschein)]**

[Wohnsitz/Sitz, sonstiges Identifizierung]  
[nachfolgend "**Crowd-Investor**" genannt]

**[Party name (acc. to information on the CONDA website, area2invest website, other websites or 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)
Mindestzinssatz: Minimum interest rate:	4,5% p.a. (act/360)
Bonuszinssatz je EUR 1,00 Betriebserfolg (EBIT): Bonus interest rate per EUR 1,00 Operating profit (EBIT):	+ 0,000006862% p.a. (act/360) je/ per EUR 1,00 Betriebserfolg (EBIT) im jeweils vorhergehenden Geschäftsjahr/ Operating profit (EBIT) in the respective preceding fiscal year
<i>(entspricht 0,6862% Bonuszinssatz je EUR 100.000 Betriebserfolg (EBIT); abzüglich Abwicklungskosten/ equals a 0,6862% Bonus interest rate per EUR 100.000 EBIT; minus transaction costs)</i>	
Zeichnungsfrist: Subscription period:	11.04.2018, 24:00 Uhr CET
Funding Schwelle: Funding threshold:	EUR 100.000,00

Laufzeitende: Maturity date:	31.05.2023 (vorzeitige Rückzahlung möglich/ early repayment possible)
Erster Tilgungstermin und Anzahl der Halbjahresraten First redemption date and number of semi-annual instalments	31.05.2021; 5 gleich hohe Halbjahresraten/ equal Semi-annual instalments
Zinszahlungstermine sowie Tilgungstermine: Interest payment dates as well as Redemption dates:	31.05. und/and 30.11.
Wesentliche Vermögensgegenstände: Essential assets:	Hotelgebäude samt Liegenschaft auf Gst Nr. 937, KG Ellmau, EZ 752
Verlängerungsoptionsfrist: Extension option:	4 Monate/ 4 months
Funding Limit: Funding limit:	EUR 500.000,00

## 2 Vorbemerkungen

2.1 Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft nach österreichischem Recht mit dem Sitz in 6352 Ellmau und der Geschäftsadresse Faistenbichl 6, 6352 Ellmau, eingetragen im Firmenbuch unter FN 266755m. Gegenstand des Unternehmens der Gesellschaft ist das Gastgewerbe in der Betriebsart „Hotel“. Die bedungene Einlage der Gesellschaft beträgt EUR 10.000,00 und ist in Bar eingezahlt.

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

2.3 Zu diesem Zweck lädt die Gesellschaft Crowd-Investoren ein, sich über eine oder mehrere Internetplattformen im Sinne des § 2 Z 5 AltFG der CONDA Crowdinvesting Austria GmbH und ihrer Partner (jedenfalls [www.conda.at](http://www.conda.at), [www.conda.de](http://www.conda.de), [www.we4tourism.at](http://www.we4tourism.at), [www.area2invest.at](http://www.area2invest.at); nachstehend jeweils als „**Website**“ oder gemeinsam als „**Websites**“ bezeichnet) ein, sich für ein solches Nachrangdarlehen zu interessieren und ein Angebot zur Gewährung eines solchen Nachrangdarlehens an die Gesellschaft zu stellen. Die Annahme dieser Angebote und daher die Aufnahme des Nachrangdarlehens durch die Gesellschaft hängt u.a. davon ab, ob der in Punkt 1 genannte Mindestbetrag („**Funding Schwelle**“) durch die Angebote der Crowd-Investoren erreicht wird.

2.4 Die Gesellschaft wird im Rahmen des gegenständlichen Crowd-Investings Nachrangdarlehen höchstens bis zu einem in Punkt 1 genannten Gesamtbetrag („**Funding Limit**“) von Crowd-Investoren aufnehmen und akzeptieren.

2.5 Der Crowd-Investor gewährt mit dem vorliegenden Vertrag der Gesellschaft ein nachrangiges, unbesichertes partiarisches Darlehen. Ein Darlehen vermittelt keine gesellschaftsrechtliche Beteiligung an der Gesellschaft und die Zahlungsansprüche des Crowd-Investors sind **qualifiziert nachrangig**, das heißt insbesondere, dass die Gesellschaft Zahlungen jeweils nur soweit ausführen wird, soweit die Durchführung der jeweiligen Zahlung keine Insolvenz der Gesellschaft bewirkt und nicht zu einem Insolvenzgrund führt. Im Gegenzug erhält der Crowd-Investor Anspruch auf einen Zins, dessen Höhe abhängig vom Betriebserfolg der Gesellschaft ist. **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.**

2.6 Der Crowd-Investor stellt das Angebot zur Gewährung des Nachrangdarlehens an die Gesellschaft und wird gleichzeitig (als Teil dieses Angebots) den entsprechend angebotenen Darlehensbetrag über die Bezahlungsfunktion, wie näher auf den Websites beschrieben, zahlen. Im Fall der Annahme des Angebots durch die Gesellschaft wird der Darlehensbetrag an die Gesellschaft ausgezahlt, ansonsten

## 2 Preliminary Remarks

2.1 The Company is a limited liability company under Austrian law with its head office in 6352 Ellmau and business address Faistenbichl 6, 6352 Ellmau, registered in the commercial register of Landesgericht Innsbruck under FN 266755m. The object of the Company is hospitality with the operation of a hotel. The deposit obligation of the Company amounts to EUR 10.000,00 and is paid up in cash.

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

2.3 For this purpose, the Company 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 CONDA Crowdinvesting Austria GmbH and its partners (at least [www.conda.at](http://www.conda.at), [www.conda.de](http://www.conda.de), [www.we4tourism.at](http://www.we4tourism.at), [www.area2invest.at](http://www.area2invest.at); hereinafter referred to individually as "**Website**" or collectively as "**Websites**"), to explore the Subordinated loan and to make an offer to grant such a Subordinated loan to the Company. The acceptance of this offer and therefore the raising of Subordinated loans by the Company shall depend, among other things, on whether the crowd-investors' offers shall reach the minimum amount mentioned in section 1 ("**Funding threshold**").

2.4 Under the current crowd-investing campaign, the Company shall receive and accept from the crowd-investors the Subordinated loans up to a maximum amount stated in section 1 ("**Funding limit**").

2.5 With this contract, the Crowd-investor grants the Company an unsecured subordinated loan. The loan does not provide share ownership in the Company and payment claims of crowd-investors are **qualified as subordinated**, which means in particular that the Company shall execute payments only insofar as the implementation of the payment does not cause insolvency of the Company and does not lead to a reason for insolvency. In turn, the Crowd-investor shall be entitled to receive interest, the amount of which is dependent on the Operating profit of the company. **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.**

2.6 The Crowd-investor makes an offer to grant the Subordinated loan to the Company and shall simultaneously (as a part of this offer) pay the corresponding Loan amount offered through the payment function, as described on the Websites in more detail. Should the Company accept the offer, the Loan amount shall be paid to the Company, otherwise the loan paid by

wird der vom Crowd-Investor gezahlte Darlehensbetrag an den entsprechenden Crowd-Investor refundiert.

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

2.8 Durch die Auswahl eines Betrages, den der Crowd-Investor in Form des Nachrangdarlehens 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 Übersendung eines Zeichnungsscheins an die Gesellschaftsadresse abgegeben werden. Eine Annahme des Angebots eines Crowd-Investors auf Abschluss des Nachrangdarlehens durch die Gesellschaft erfolgt durch Übermittlung eines Emails an die vom Crowd-Investor bei Registrierung auf der Website bzw. im Zeichnungsschein bekanntgegebene Email-Adresse. Die Gesellschaft behält sich auch die Ablehnung einzelner Angebote von Crowd-Investoren ohne weitere Gründe vor (so zum Beispiel auch wenn die Gesellschaft die Befürchtung hat, dass ein Crowd-Investor eigentlich ein Wettbewerber der Gesellschaft ist). Crowd-Investoren, deren Angebote abgelehnt werden, erhalten kein Email zur Annahme ihres Angebots und werden, nach Möglichkeit, gesondert per Email verständigt.

2.9 Ab Erreichen der Funding-Schwelle und spätestens vier Wochen nach Ende der (allenfalls verkürzten oder verlängerten) Zeichnungsfrist kann die Gesellschaft Angebote von Crowd-Investoren durch Übermittlung von Emails an die jeweiligen Crowd-Investoren annehmen. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, auch (mehrmals und in zeitlichem Abstand) nur einzelne Angebote von Crowd-Investoren anzunehmen, solange der Gesamtbetrag bereits angenommener Nachrangdarlehen das Funding-Limit nicht unterschreitet.

2.10 **Rücktrittsrecht:** Ist der Crowd-Investor Verbraucher, so hat er ab Annahme des Angebots durch die Gesellschaft das Recht, binnen 14 Tagen von dem solcherart geschlossenen Darlehensvertrag zurückzutreten. Im Fall eines Rücktritts ist der vom Crowd-Investor gezahlte Darlehensbetrag binnen zwei Wochen ab Zugang der Rücktrittserklärung bei der Gesellschaft unverzinst an den Crowd-Investor auf das vom Crowd-Investor auf der Website bzw. im Angebotsschreiben bekanntgegebene Konto zurückzuzahlen.

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

the Crowd-investor shall be refunded to the corresponding Crowd-investor.

2.7 Crowd-investors can submit offers to draw up Subordinated loans during the Subscription period stated on the Websites 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 Company's Subscription period can be prolonged 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.

2.8 Through selection of the amount the Crowd-investor is willing to invest in the form of 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 writing by sending a subscription form to the Company address. The acceptance of the Crowd-investor's offer for conclusion of the loan contract by the Company 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 in the subscription form. The Company shall retain the right to reject certain offers from crowd-investors without further explanation (for instance, if the Company has concerns that a crowd-investor is in fact the Company'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.

2.9 As soon as the Funding-threshold is reached and no later than four weeks after the (possibly reduced or extended) Subscription period, the Company may accept offers from crowd-investors by sending e-mails to the respective crowd-Investors. The Company 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.

2.10 **Right to withdraw:** If the Crowd-investor is a consumer, he has the right to withdraw from the concluded loan contract up to 14 days from the acceptance of his offer by the company. In the case of withdrawal, the Loan amount shall be repaid to the Crowd-investor 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 loan contract is further subject to cancellation if the total loan amount falls below the Funding threshold through the withdrawal of crowd-investors. In such a case, the Company shall pay no interest.

2.11 Diese Vorbemerkungen sind ein integraler Bestandteil dieses Vertrags.

### 3 Zeichnungsfrist, auflösende Bedingung

3.1 Der Crowd-Investor gewährt der Gesellschaft 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 Zeichnungsschein ausgewählten und im Anschluss gezahlten Betrages. Die Gesellschaft nimmt den Antrag durch die Übersendung einer Annahme-Email an.

3.3 Die Gesellschaft ist berechtigt, die Zeichnungsfrist höchstens um die in Punkt 1 genannte Verlängerungsfrist zu verlängern. Eine mehrmalige Verlängerung ist zulässig, solange insgesamt dadurch die in Punkt 1 genannte Verlängerungsfrist nicht überschritten wird. Im Fall der vorzeitigen Erreichung des Funding Limits kann die Gesellschaft 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. Widerrufe von Crowd-Investoren binnen der 14-Tagesfrist nach Annahme der Darlehensangebote durch die Gesellschaft).

### 4 Darlehensbetrag, Dauer und Rückzahlung

4.1 Der Crowd-Investor leistet einen Darlehensbetrag in Höhe des auf der Website bzw. am Zeichnungsschein von ihm ausgewählten Betrages (nachfolgend „**Darlehensbetrag**“). Der Darlehensbetrag ist vom Crowd-Investor bei Stellung seines Angebots schuldbefreiend an das auf der Website angegebene Konto zu zahlen. Nach entsprechendem Eingang des vom Crowd-Investor zu leistenden Darlehensbetrags hat die Gesellschaft im Fall der Angebotsannahme keine weiteren Ansprüche gegen den Crowd-Investor auf Zahlung des Darlehensbetrags (**KEINE NACHSCHUSSPFLICHT**).

4.2 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.

4.3 Der Darlehensbetrag wird zu den Tilgungsterminen gemäß Punkt 1 in der in Punkt 1 festgelegten Zahl gleich hoher Halbjahresraten (nachfolgend jeweils eine „**Halbjahresrate**“) zur Rückzahlung auf das vom Crowd-Investor im Rahmen seiner Registrierung auf der Webseite oder im Angebotsschreiben bekanntgegebene Bankkonto (oder eines anderen vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebenen Kontos) fällig.

Die Höhe einer solchen Halbjahresrate errechnet sich durch Division des vom Crowd-Investor unter diesem Darlehensvertrag geleisteten Darlehensbetrages durch die Anzahl der Halbjahresraten gemäß Punkt 1. Sie ist kaufmännisch auf Eurocent genau zu runden.

$$\text{Halbjahresrate} = \text{Darlehensbetrag} \div \text{Anzahl der Halbjahresraten}$$

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

### 3 Subscription Period

3.1 The Crowd-investor grants the Company a qualified subordinated loan pursuant to the provisions of this contract in the amount that the Crowd-investor chose on the Website by clicking on the confirmation buttons or in the subscription form and subsequently paid. The Company accepts the offer by sending an acceptance e-mail.

3.3 The Company is entitled to prolong the Subscription period by 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 case of early achievement of the Funding limit, the Company may shorten the subscription period.

3.3 The contract is subject to cancellation should the Funding threshold not be reached by the end of the Subscription period (or if the total loan amount falls below the Funding threshold as a result of the subsequent withdrawal or revocation of the crowd-investors within 14 days after the acceptance of the offer by the Company).

### 4 Loan Amount, Term and Repayment

4.1 The Crowd-investor grants a loan in the amount (hereinafter "**Loan amount**") that the crowd-investor chose on the Website or on in the subscription form. The Loan amount shall be paid with a discharging effect by the Crowd-investor to the account provided on the Website when submitting his offer. After receipt of the corresponding Crowd-investor's loan, the Company shall have no further claims for payment (**NO LIABILITY FOR ADDITIONAL PAYMENTS**) against the Crowd-investor.

4.2 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.

4.3 The Loan amount shall be due for (re-)payment on the Redemption dates pursuant to section 1 in the number of equal semi-annual instalments (hereinafter each a "**Semi-annual instalment**") stated in section 1 to the Crowd-investor's bank account indicated during his registration on the Website (or another account indicated by the Crowd-investor by updating his registration on the Website).

The amount of such a Semi-annual instalment is calculated by dividing the Loan amount paid by the Crowd-investor under this loan contract by the number of semi-annual instalments pursuant to section 1. In accordance with standard commercial practice it shall be rounded to the nearest eurocent.

Voraussetzung für die Fälligkeit und Auszahlung jeder Halbjahresrate an den Crowd-Investor ist, dass die Voraussetzungen gemäß qualifizierter Nachrangerklärung Punkt 8 erfüllt sind, nämlich dass unter Berücksichtigung der Forderungen sämtlicher (derzeitigen und zukünftigen) Gläubiger der Gesellschaft, deren Forderungen nachrangig sind, keine Zahlungsunfähigkeit der Gesellschaft und kein negatives Eigenkapital vorliegt.

Soweit eine Auszahlung einer Halbjahresrate wegen der qualifizierten Nachrangerklärung Punkt 8 nicht erfolgt, ist sie – vorbehaltlich der Erfüllung der vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen – zum nächsten möglichen Tilgungstermin, an dem die vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen erfüllt sind, auszuführen. In so einem Fall bleibt die nicht ausgezahlte Halbjahresrate Teil des ausstehenden Darlehensbetrages gemäß Punkt 4.4 und unterliegt ab dem Tilgungstermin bis zum Auszahlungszeitpunkt weiterhin einer Verzinsung gemäß Punkt 5.3.

4.4 Der Darlehensbetrag abzüglich der Summe aller an den Crowd-Investor bereits zurückgezahlten Halbjahresraten ergibt den jeweils noch „**ausstehenden Darlehensbetrag**“.

4.5 Am Ende der in Punkt 1 genannten Vertragslaufzeit ist der noch ausstehende Darlehensbetrag samt aller bis dahin aufgelaufener und nicht bezahlter Zinsen zur (Rück-)Zahlung an den Crowd-Investor auf das vom Crowd-Investor im Rahmen seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene Bankkonto (oder eines anderen vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebenen Kontos) fällig.

4.6 Die Gesellschaft ist berechtigt, den (jeweils noch ausstehenden) Darlehensbetrag auch vor dem Ende der Laufzeit gem. Punkt 1 jeweils zu einem Tilgungstermin gemäß Punkt 1 samt aller bis zu diesem Zeitpunkt aufgelaufenen Zinsen auf das vom Crowd-Investor im Rahmen seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene Bankkonto (oder ein anderes vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebenes Konto) (zurück)zuzahlen.

Für den Fall einer vorzeitigen Rückzahlung gemäß diesem Punkt 4.6 erhält der Crowd-Investor zusätzlich zum Rückzahlungsbetrag und den Zinsen außerdem eine Bonuszahlung in einem Betrag, der (unter Berücksichtigung der laufenden Verzinsung mit Mindestzinssatz und Bonuszinssatz und vor Abzug der Kosten für die Abwicklung) erforderlich ist, um dem Crowd-Investor insgesamt eine Verzinsung des Darlehensbetrags seit Vertragsabschluss in Höhe von 9,00% p.a. (act/360) zu sichern. Von einem solcherart ermittelten Betrag sind die im Zusammenhang mit der **Abwicklung der Bonuszahlung** stehenden Kosten für die Nutzung der Website (15% der Bonuszahlung vor Berücksichtigung der Abwicklungskosten) abzuziehen.

## 5 Zinsen

### 5.1 Mindestzinssatz

Der (jeweils noch ausstehende) Darlehensbetrag wird mit dem in Punkt 1 genannten Mindestzinssatz gemäß Punkt 1 verzinst (inkl.

$$\text{Semi-annual instalment} = \text{Loan amount} \div \text{Number of Semi-annual instalments}$$

Precondition for maturity and payment of each semi-annual instalment to the Crowd-investor is the fulfilment of the requirements pursuant to the declaration of subordination in section 8, namely the absence of illiquidity of the Company under consideration of the claims of all (present and future) creditors of the company whose claims are considered subordinate as well as the absence of negative equity.

Insofar as an instalment is not paid out because of the declaration of qualified subordination in section 8, it shall be – subject to the fulfilment of the contractual requirements for payment – due for payment at the earliest Redemption date on which the contractual conditions for payment have been fulfilled. In such a case, the unpaid semi-annual instalment shall persist as part of the Outstanding loan amount pursuant to section 4.4 in such a case and remain subject to current interest pursuant to section 5.3 from the Redemption date to the date of payment.

4.4 The Loan amount minus the sum of all Semi-annual instalments already (re-)paid to the Crowd-investor is the respective "**Outstanding loan amount**".

4.5 At the end of the contract period stated in section 1, the Outstanding loan amount, along with all previously accrued and unpaid interest is due for (re-)payment to the Crowd-investor's bank account indicated during his registration on the Website (or another account indicated by the Crowd-investor by updating his registration on the Website).

4.6 The Company is entitled to (re-)pay the (outstanding) Loan amount even before the Maturity date stated in section 1 on any Redemption date pursuant to section 1 together with all accrued interest to the bank account indicated by the Crowd-investor during his registration on the Website (or to another bank account indicated by the Crowd-investor by updating his registration on the Website).

In the case of early (re-)payment pursuant to this section 4.6, the Crowd-investor shall, in addition to the repayment amount and interest, also receive a bonus payment in an amount, which (taking into account current interest and before the deduction of the costs for processing) is necessary to ensure an overall interest return rate since contract conclusion of 9,00% p.a. (act/360) on the Loan amount. From the determined amount, costs in connection with **processing the bonus payment** for using the Website (15% of the bonus payment before deduction of processing costs) shall be deducted.

## 5 Interest

### 5.1 Minimum Interest Rate

The (outstanding) Loan amount shall bear interest at the Minimum interest rate stated in section 1 and pursuant to section 1 (incl.

Zinsszinsen). Die Berechnung der Zinsen erfolgt nach der Methode act/360. Dies bedeutet, dass die Zinstage kalendergenau ermittelt werden und der Berechnung ein Zinsjahr von 360 Tagen zugrunde gelegt wird.

## 5.2 Bonuszinssatz

Der (jeweils noch ausständige) Darlehensbetrag wird neben dem Mindestzinssatz zusätzlich auch mit einem Bonuszinssatz verzinst. Dieser ist abhängig vom Betriebserfolg (EBIT) des Unternehmens, welches für die Zwecke dieses Vertrages die nachfolgend zugewiesene Bedeutung trägt:

„**Betriebserfolg (EBIT)**“ bedeutet Betriebserfolg der Gesellschaft eines Geschäftsjahres gemäß § 231 Abs 2 Z 9 UGB bzw. § 231 Abs 3 Z 8 UGB, wie er im festgestellten Jahresabschluss der Gesellschaft für das betreffende Geschäftsjahr ausgewiesen ist zuzüglich etwaiger in diesem Geschäftsjahr angefallener und von der Gesellschaft die Betreiber der Websites zu zahlender Abwicklungskosten.

Der Bonuszinssatz wird wie folgt berechnet: Er ist das Produkt aus dem Betriebserfolg (EBIT) der Gesellschaft des jeweils letzten Geschäftsjahres vor Zinszahlungstermin, multipliziert mit dem in Punkt 1 genannten Bonuszinssatz je EUR 1,00 des Betriebserfolges. Von einem solcherart ermittelten Zinssatz sind die im Zusammenhang mit der **Abwicklung des Bonuszinses** stehenden Kosten für die Nutzung der Website (15% des Bonuszinses vor Berücksichtigung der Abwicklungskosten) abzuziehen.

*Bonuszinssatz =*  
*Betriebserfolg (EBIT) × ( Bonuszinssatz je EUR 1,00 Betriebserfolg (EBIT) ) – Abwicklungskosten (15%)*

Mindestwert für den Bonuszinssatz sind 0,0%. Der Bonuszinssatz entfällt, wenn im vorhergehenden Geschäftsjahr der Gesellschaft ein negativer Betriebserfolg (EBIT) festgestellt wird. Ein negativer Bonuszins ist ausgeschlossen. Der Crowd-Investor ist nicht am negativen Betriebserfolg beteiligt.

Der Bonuszinssatz wird zu jedem Zinszahlungstermin neu berechnet. Der ermittelte Bonuszinssatz gilt zum ersten Zinszahlungstermin für den Zeitraum von (exkl.) der Annahme des Darlehens durch die Gesellschaft bis zum (inkl.) ersten Zinszahlungstermin. An jedem weiteren Zinszahlungstermin gilt der ermittelte Bonuszinssatz vom Zeitraum seit (exkl.) dem jeweils vorhergehenden Zinszahlungstermin bis zum (inkl.) jeweiligen Zinszahlungstermin.

**Beispiel:** Der Crowd-Investor investiert EUR 1.000,00. Der Betriebserfolg (EBIT) der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2021 beträgt EUR 386.648. Der Bonuszinsbetrag für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020, zahlbar am 30.06.2022 soll ermittelt werden:

$EUR\ 386.648 \times 0,000006862\% \text{ p.a. (act/360)} = 2,65\% \text{ p.a. (act/360)}$   
Bonusverzinsung vor Abwicklungskosten. Es werden 15% der Bonusverzinsung als Abwicklungskosten abgezogen:  $2,65\% - 0,40\% = 2,25\% \text{ p.a. (act/360)}$  Bonuszinssatz für den Zeitraum vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020.

Der Bonuszinsbetrag ergibt sich durch Multiplikation des ausständigen Darlehensbetrages mit dem Bonuszinssatz und mit den

compound interest). Interest shall be calculated in accordance with the specifications of the day count convention act/360. This means that interest is calculated accurately to the day and with a base year of 360 days.

## 5.2 Bonus Interest Rate

In addition to the Minimum interest rate, the (outstanding) Loan amount shall also bear interest at a Bonus interest rate, which is dependent on the Operating profit (EBIT) of the Company. For the purposes of this contract, Operating profit (EBIT) shall have the following meaning ascribed to it:

„**Operating Profit (EBIT)**“ means the operating profit of the Company in a fiscal year in accordance with § 231 para 2 section 9 of the Austrian Commercial Code (UGB) or § 231 para 3 section 8 UGB as determined in the annual financial statement of the Company for the respective fiscal year plus possible transaction costs accrued in the respective fiscal year and payable by the Company to operators of the Websites.

The Bonus interest rate is calculated as follows: It is the product of the Operating profit (EBIT) of the Company in the last fiscal year previous to the Interest payment date, multiplied with the Bonus interest rate per EUR 1,00 Operating profit (EBIT) stated in section 1. From the determined amount, costs in connection with **processing Profit participation interest** for using the Website (15% of Bonus interest before deduction of processing costs) shall be deducted.

*Bonus interest rate =*  
*Operating Profit (EBIT) × ( Bonus interest rate per EUR 1,00 Operating profit (EBIT) ) – Transaction costs (15%)*

The Bonus interest rate may not be lower than 0%. No bonus interest shall accrue if the Operating profit (EBIT) in the preceding fiscal year of the Company is determined to be negative. There cannot be negative bonus interest. The Crowd-Investor does not participate in negative Operating profit.

The Bonus interest rate shall be (re-)calculated for each Interest payment date. The amount determined for the first Interest payment date is valid from (excl.) the day of acceptance of the contract by the company to (incl.) the first Interest payment date. On every subsequent Interest payment date it is valid from (excl.) the respective previous Interest payment date until (incl.) the respective Interest payment date.

**Calculated example:** The Crowd-investor invests EUR 1.000,00. The Operating profit (EBIT) of the Company in the fiscal year of 2021 amounts to EUR 386.648. The Bonus interest amount for the period from Jan 1, 2020 to June 30, 2020, payable on June 30, 2020 shall be determined:

$EUR\ 386.648 \times 0,000006862\% \text{ p.a. (act/360)} = 2,65\% \text{ p.a. (act/360)}$   
bonus interest rate before transaction costs. Transaction costs amounting to 15% of the rate are deducted from this amount:  $2,65\% - 0,40\% = 2,25\% \text{ p.a. (act/360)}$  Bonus interest rate for the period from Jan 1, 2020 to June 30.

The Bonus interest amount is the product of the outstanding Loan amount, multiplied with the Bonus interest rate, multiplied with the

Zinstagen, dividiert durch die Tage des Basisjahrs =  $1000,00 \times 2,25\% \times 182 \div 360 = \text{EUR } 11,38$ .

### 5.3 Laufende Verzinsung

$$\text{Laufende Verzinsung} = \text{Ausständiger Darlehensbetrag} \times (\text{Mindestzinssatz} + \text{Bonuszinssatz})$$

Der **ausständige Darlehensbetrag** wird mit dem Mindestzinssatz und dem Bonuszinssatz verzinst. Die aufgelaufenen Zinsen sind jeweils zu den in Punkt 1 genannten Zinszahlungsterminen eines jeden Jahres zur Zahlung durch die Gesellschaft fällig. Die Verzinsung beginnt mit Annahme des Vertrages durch die Gesellschaft. Die Verzinsung gilt nicht im Fall eines Rücktritts durch den Crowd-Investor gemäß Punkt 2.9 oder im Fall der Auflösung gemäß Punkt 3.3; in diesem Fall ist der Darlehensbetrag von der Gesellschaft unverzinst an den Crowd-Investor zurückzuzahlen.

Voraussetzung für die Fälligkeit und Auszahlung der Zinsen an den Crowd-Investor ist, dass die Voraussetzungen gemäß Punkt 8 erfüllt sind, nämlich, dass unter Berücksichtigung der Forderungen sämtlicher (derzeitigen und zukünftigen) Gläubiger die Gesellschaft, deren Forderungen nachrangig sind, keine Zahlungsunfähigkeit der Gesellschaft vorliegt.

Soweit eine Auszahlung der laufenden Zinsen am Zinszahlungstermin aus den vorgenannten Gründen nicht erfolgt, wird der nicht ausbezahlte Zinsenbetrag nicht dem Kapital zugeschlagen, sondern er ist – vorbehaltlich der Erfüllung der vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen – zum nächsten möglichen Zinszahlungstermin, an dem die vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen erfüllt sind, auszuführen und wird bis dahin ab dem Zinszahlungstermin mit dem Mindestzinssatz gem. Pkt. 5.1 und dem Bonuszinssatz gem. Pkt. 5.2 verzinst.

### 5.4 Verzugszinsen

Für den Fall des Verzugs gemäß diesem Vertrag an den Crowd-Investor zu zahlenden fälligen Beträgen (Zinsen oder Tilgungszahlungen) schuldet die Gesellschaft Verzugszinsen in Höhe von 12% p.a. (act/360).

Klarstellend wird festgehalten, dass Beträge, die mangels Vorliegens der Auszahlungsvoraussetzungen gemäß 8. nicht ausgezahlt werden, (vorerst) nicht fällig sind, sodass für diese Beträge keine Verzugszinsen anfallen; vielmehr werden diese Beträge gemäß Punkt 5.3 mit dem Mindestzinssatz und dem Bonuszinssatz verzinst. Fälligkeit tritt erst zum nächstfolgenden Zinszahlungs- bzw. Tilgungstermin ein, an dem die vertraglichen Auszahlungsvoraussetzungen erfüllt sind.

## 6 Informations- und Kontrollrechte

6.1 Der Crowd-Investor erhält elektronisch von der Gesellschaft für jedes Geschäftsjahr bis zur vollständigen Rückzahlung aller Darlehensansprüche an den Crowd-Investor die jeweiligen Jahresabschlüsse der Gesellschaft (einschließlich Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung) gemäß UGB spätestens einen Monat nach Erstellung des Jahresabschlusses. Die zur Verfügung zu stellenden Unterlagen werden dem Crowd-Investor elektronisch auf der Website oder per Email (an die vom Crowd-Investor im Rahmen

number of calendar days of the period, divided by 360 days of the base year =  $1000,00 \times 2,25\% \times 182 \div 360 = \text{EUR } 11,38$ .

### 5.3 Current interest

$$\text{Current interest} = \text{Outstanding loan amount} \times (\text{Minimum interest rate} + \text{Bonus interest rate})$$

The **Outstanding loan amount** shall bear interest at the Minimum interest rate and the Bonus interest rate. The accrued interest shall be due for payment by the Company by the Interest payment dates of each year stated in section 1. Interest accrual starts with the acceptance of the contract by the Company. In the case of withdrawal pursuant to section 2.9 or cancellation pursuant to section 3.3, interest accrual shall not apply; in this case the Company shall repay the Loan amount without interest to the Crowd-investor.

The precondition for payment of current interest to the Crowd-investor is the fulfilment of the requirements stated in section 8, namely absence of illiquidity of the Company under consideration of the claims of all (present and future) creditors of the company whose claims are considered subordinate.

Insofar as the accrued interest is not paid at the Interest payment date for the above reasons, the unpaid interest amount shall not be added to the capital but shall be – subject to the fulfilment of the contractual requirements for payment – due for payment at the earliest possible Interest payment date on which the contractual conditions for payment have been fulfilled, and shall until then bear interest at Minimum interest rate and Bonus interest rate from the Interest payment date.

### 5.4 Default Interest

In the event of the default on payment, the Company shall owe a default interest of 12% p.a. (act/360) on the due amount payable to the Crowd-investor under this contract (interest and redemption payments).

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 bear interest at the Minimum interest rate and Bonus interest rate pursuant to section 5.3. Payment obligation shall fall due at the earliest possible Interest payment date or repayment date on which the contractual conditions for payment are fulfilled.

## 6 Information and Control Rights

6.1 For each fiscal year until full repayment of all loan claims to the Crowd-investor, the Crowd-investor shall electronically receive the respective annual financial statements of the Company (including balance sheet and the profit and loss account) in accordance with the Austrian Commercial Code (UGB) from the Company no later than one month after completion of the annual financial statements. The necessary documents shall be provided to the Crowd-investor electronically

seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene Email-Adresse oder eine andere vom Crowd-Investor mittels Aktualisierung seiner Registrierung auf der Website bekanntgegebene Email-Adresse) zur Verfügung gestellt.

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

6.3 Der Crowd-Investor erhält für jedes Geschäftsjahr der Gesellschaft bis zur vollständigen Rückzahlung quartalsweise Reportings über die Website in Form einer Kurzdarstellung („one-pager“), die die wesentlichen Ereignisse (zum Beispiel Umsatz, Personalstand, Markt, Konkurrenz, Aktivitäten (inkl. Produktentwicklung), Marketing & Vertrieb, Forschung & Entwicklung, etc.) zusammenfasst.

6.4 Der Crowd-Investor hat über alle auf der Website als vertraulich gekennzeichneten Angelegenheiten der Gesellschaft sowie die ihm gemäß Punkt 6.3 übermittelten Informationen und Unterlagen (soweit es sich dabei nicht um Informationen oder Unterlagen handelt, die aufgrund der Hinterlegung des Jahresabschlusses der Gesellschaft beim Firmenbuch öffentlich bekannt sind) Stillschweigen zu bewahren.

6.5 Die Crowd-Investoren und die Gesellschaft vereinbaren, dass während der Laufzeit dieses Vertrages die Gesellschaft einen Vertrag mit den Betreibern der Websites unterhält, mit dem sichergestellt wird, dass die Kommunikation zwischen Unternehmen und Investoren einheitlich für alle Investoren über die Websites erfolgen kann. Es wird festgehalten, dass die damit verbundenen Kosten bis zu 1,5 % der Darlehenssumme pro Jahr betragen dürfen und von der Gesellschaft getragen werden.

## 7 Auszahlungskonto

7.1 Der Crowd-Investor verpflichtet sich, die auf der Website registrierte Kontoverbindung stets aktuell zu halten bzw. im Fall einer Änderung der Kontoverbindung die Registrierung auf der Website entsprechend zu aktualisieren.

7.2 Überweisungen durch die Gesellschaft auf ein in Euro geführtes Bankkonto einer Bank innerhalb der Europäischen Union erfolgen kostenfrei, bei Überweisungen auf ein Fremdwährungskonto oder ein Bankkonto bei einer Bank außerhalb der Europäischen Union trägt der Crowd-Investor die Kosten der Überweisung.

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).

6.2 The Crowd-investor shall be entitled to the rights referred to in section 6.1 after the termination of the Subordinated loan to the extent necessary to review the interest claim.

6.3 For each fiscal year of the Company until the full repayment, the Crowd-investor shall receive the quarterly reports on the Website in the form of an abstract ("one-pager") summarizing the main events (e.g. sales, number of employees, market, competition, activities (incl. product development), marketing & sales, research & development, etc.)

6.4 The Crowd-investor must maintain secrecy about all affairs of the Company marked as confidential on the Website as well as the information and documents presented to him pursuant to Section 6.3 (insofar as this does not relate to the information or documents, which have been made public in the commercial register due to submission of the Company's annual financial statements).

6.5 The Crowd-investors and the Company agree that during the term of this Contract, the Company concludes agreements with the operators of the Websites, which ensures that the communication between the Company and investors shall be implemented through the Websites uniformly for all investors. It is noted that the associated costs shall be up to 1,5 % of the Loan amount per year and shall be borne by the Company.

## 7 Account for Payment

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

7.2 Transfers by the Company to a euro bank account of a bank within the European Union are carried out free of charge; in case of transfers 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 Qualifizierte Nachrangklausel

8.1 Der Crowd-Investor erklärt hiermit 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 wegen dieser Verbindlichkeiten kein Insolvenzverfahren eröffnet zu werden braucht. Zahlungen durch die Gesellschaft erfolgen daher nur, wenn ein positives Eigenkapital vorliegt und soweit die Auszahlung des jeweils fälligen Betrags keine Insolvenz der Gesellschaft bewirken würde; werden fällige Beträge aufgrund solcher Einschränkungen nicht ausbezahlt, erfolgt die Auszahlung jeweils zum nächstmöglichen Termin und wird bis dahin mit dem Mindestzinssatz gemäß Punkt 5.1 und dem Bonuszinssatz gemäß Punkt 5.2 verzinst.

8.2 Etwaige Ansprüche der Crowd-Investoren können von der Gesellschaft nicht durch Aufrechnung erfüllt werden, eine etwaige Aufrechnung durch die Gesellschaft wird daher ausdrücklich ausgeschlossen.

## 9 Verpflichtungen der Gesellschaft

9.1 Die Gesellschaft verpflichtet sich, Ausschüttung an Gesellschafter nur soweit vorzunehmen oder zuzulassen, soweit die Gesellschaft 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 nicht ausbezahlter und daher entsprechend vorgetragener) Forderungen der Crowd-Investoren im Zusammenhang mit diesem Vertrag (und gleichzeitig mit diesem Vertrag geschlossener Nachrangdarlehensverträge) zu erfüllen.

9.2 Die Gesellschaft verpflichtet sich weiters, Entgeltzahlungen an Geschäftsführer, die den dreifachen Betrag des höchsten gemäß anwendbarem Kollektivvertrag geregelten Entgelt übersteigen, nur soweit vorzunehmen oder zuzulassen, soweit die Gesellschaft 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 nicht ausbezahlter und daher entsprechend vorgetragener) Forderungen der Crowd-Investoren im Zusammenhang mit diesem Vertrag (und gleichzeitig mit diesem Vertrag geschlossener Nachrangdarlehensverträge) zu erfüllen.

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

## 8 Qualified Subordinated Contract

8.1 In accordance with § 67 para 3 of the Insolvency Statute, the Crowd-investor hereby 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. Payments by the Company 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 Company; 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 Minimum interest stated in section 5.1 and bonus interest stated in section 5.2.

8.2 Possible claims of the Crowd-investors cannot be fulfilled by the Company through an offset, any offset by the Company is therefore expressly excluded.

## 9 Obligations of the Company

9.1 The Company undertakes to perform or allow distributions to shareholders only to the extent that the Company does not require the capital to fulfil crowd-investors' claims maturing in the next 12 months according to the cash flow planning (including any unfulfilled contractual payment conditions, unpaid and therefore correspondingly carried forward claims) in connection with this contract (and subordinated loan contracts concluded simultaneously with this contract).

9.2 The Company 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 Company 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 unfulfilled contractual payment conditions, unpaid and therefore correspondingly carried forward claims) in connection with this contract (and subordinated loan contracts concluded simultaneously with this contract).

9.3 In the event that the Company breaches the obligation pursuant to section 9, the interest rate payable by the Company 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 Abtretung des partiarischen Darlehens durch den Crowd-Investor

10.1 Die Abtretung der Rechte aus dem Nachrangdarlehen durch den Crowd-Investor ist möglich, doch muss der Crowd-Investor der Gesellschaft die Abtretung sowie die Daten des Abtretungsempfängers unverzüglich nach der Abtretung über eine entsprechende Mitteilung über die Website mitgeteilt werden 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 als Crowd-Investoren registriert sind, ist ausgeschlossen und nicht zulässig. Nach erfolgter Abtretung hat die Gesellschaft das Recht und die Pflicht, 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 jeweils nur möglich, wenn Zinsansprüche gemeinsam mit Ansprüchen auf Rückzahlung eines Darlehensbetrages abgetreten werden und jeweils nur, wenn Abtretungen hinsichtlich eines Darlehensbetrages von zumindest EUR 100 oder eines Vielfachen davon vereinbart werden.

## 11 Veräußerung wesentlicher Vermögensgegenstände

Für den Fall, dass während der Laufzeit dieses Vertrags eine andere (natürliche oder juristische) Person als die Gesellschaft einen der unter Punkt 1 angeführten wesentlichen Vermögensgegenstände erwirbt (aus welchem Rechtsgrund auch immer) oder auch nur einzelne Rechte daran, die dazu führen, dass der betreffende Vermögensgegenstand zur Gänze oder einem wesentlichen Teil nicht mehr in der Gesellschaft genutzt werden kann, („Veräußerung wesentlicher Vermögensgegenstände“), ist der Crowd-Investor berechtigt, das Nachrangdarlehen vorzeitig aus wichtigem Grund aufzukündigen. Die Gesellschaft hat den Crowd-Investor unverzüglich über die Websites von einer Veräußerung eines wesentlichen Vermögensgegenstandes zu informieren.

## 12 Zusicherungen und Garantien

12.1 Die Gesellschaft haftet dem Crowd-Investor dafür, dass die im Folgenden angeführten Zusicherungen und Garantien für die Gesellschaft zum Zeitpunkt des Abschlusses dieses Vertrages sowie an jedem Tag, an dem die Zusicherungen und Garantien gemäß Punkt 12.3 als wiederholt abgegeben gelten, nach bestem Wissen zutreffen. Im Fall, dass eine oder mehrere der abgegebenen Zusicherungen und Garantien nicht zutreffen, steht dem Crowd-Investor ein Kündigungsrecht aus wichtigem Grund zu. Erlangt die Gesellschaft Kenntnis davon, dass eine Zusicherung und Garantie nicht zutrifft, so hat sie dem Crowd-Investor unverzüglich hiervon über die Websites Mitteilung zu machen.

12.2 Die Gesellschaft gibt folgende Zusicherungen und Garantien ab:

- a. Die Gesellschaft ist nach österreichischem Recht ordnungsgemäß errichtet und bestehend.

## 10 Transfer of Subordinated Loan by Crowd-Investor

10.1 The Crowd-investor may transfer the rights arising from this loan contract, but the Company 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 site as crowd-investors is excluded and not permitted. After the assignment, the Company has the right and obligation to discharge its debt exclusively to the bank account of the assignee provided to the Company in accordance with the aforementioned notification on the Website.

10.2 A partial assignment of claims under this contract by the Crowd-investor is only possible if the interest claims are assigned together with claims for repayment of a loan amount and if the assignments are in respect of a loan amount of at least EUR 100 or a multiple thereof.

## 11 Disposition of essential assets

In the event that during the term of this contract an entity (natural or legal) acquires an essential asset listed under section 1 (on whatever legal grounds) from the Company, or only rights thereon causing the respective asset to become unusable by the Company in its entirety or to a significant extent ("Disposition of essential assets"), the Crowd-investor shall have the right to terminate the subordinated loan early on important reasons. The Company has the obligation to immediately notify the Crowd-investor about such a Disposition of an essential asset through the Websites.

## 12 Warranties and Guarantees

12.1 The Company is liable towards the Crowd-investors that, to the best of its knowledge, the hereafter mentioned warranties and guarantees apply to the Company at the date of contract conclusion as well as on any other day to which the warranties and guarantees deemed as repeatedly granted pursuant to section 12.3, apply. If one or more of the granted warranties and guarantees do not apply, the crowd investor is entitled to terminate the contract on important reasons. Should the Company become aware that a warranty or guarantee does not apply, it must inform the crowd investor of this fact immediately through the Websites.

12.2 The Company warrants and guarantees the following:

- a. The Company is duly established and existing according to Austrian legislation.

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. Der letzte Jahresabschluss der Gesellschaft zum 30.11.2016 (der "**Jahresabschluss**") ist mit der Sorgfalt eines ordentlichen Geschäftsmannes nach den Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung und unter Beachtung der einschlägigen steuerrechtlichen Vorschriften erstellt worden. Die zu dem jeweiligen Zeitpunkt geltenden gesetzlichen Bestimmungen sind im Jahresabschluss, soweit nicht anders ausgewiesen, in jedem Fall unverändert und konsequent wie in allen vorangegangenen Geschäftsjahren angewandt worden. Alle bei Erstellung des Jahresabschlusses erkennbaren Risiken, Wertminderungen und Verluste sind durch ausreichende Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen berücksichtigt. Der Jahresabschluss ist vollständig und richtig und gibt ein vollständiges und richtiges Bild der finanziellen Verhältnisse der Gesellschaft zum Stichtag. Seit der Erstellung des Jahresabschlusses sind keine weiteren Umstände aufgetreten oder bekannt geworden, die im Jahresabschluss berücksichtigt hätten werden können, wären sie bereits bei der Erstellung bekannt gewesen.

d. Die Gesellschaft ist weder mit Lieferungen und Leistungen an Kunden noch mit fälligen Zahlungsverpflichtungen in Verzug, sodass Gläubiger deswegen andere Zahlungsansprüche als Ansprüche auf Verzugszinsen oder Mahnspesen oder Kundenansprüche wegen Verspätung berechtigt geltend gemacht haben und / oder geltend machen können. Die Gesellschaft ist nicht von einem Ausgleichs-, Konkurs-, Reorganisations- oder Liquidationsverfahren bedroht, und es liegen keine Umstände vor, die die Gesellschaft verpflichten oder dritte Personen berechnen würden, ein solches Verfahren einzuleiten oder den Antrag auf Einleitung eines solchen Verfahrens zu stellen.

e. Die Gesellschaft hat Subventionen und sonstige Förderungsmittel 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 rückgezahlt werden und sind auch nicht hinfällig.

f. Die Gesellschaft hat alle gesetzlich vorgesehenen Erklärungs- und Anzeigepflichten gegenüber den Abgabenbehörden und Sozialversicherungsträgern so erfüllt, dass ihr keine Nachteile wegen der Nichterfüllung oder der nicht ordentlichen oder der nicht rechtzeitigen Erfüllung solcher Erklärungs- und Anzeigepflichten drohen. Die Gesellschaft hat alle fälligen, vorläufig oder endgültig festgesetzten Steuern, öffentlichen Gebühren, Abgaben und Sozialversicherungsbeiträge sowie Vorauszahlungen darauf zur Gänze bezahlt oder entsprechend ordnungsgemäß rückgestellt. Für noch nicht fällige oder noch nicht festgesetzte Abgaben wurde entsprechend den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung

b. The documents, data and information provided to the Crowd-investor are accurate in all respects and are 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. The most recent annual financial statement dated 30.11.2016 (the "**Financial statement**") of the Company was drawn up with the diligence of a proper businessman according to the applicable legislation (in particular according to the generally accepted accounting principles) and taking under consideration the relevant tax regulations. The legal principles were, unless specified otherwise, consistently applied in the Financial statement. All risks, devaluations and losses recognisable during the creation of the Financial statement have been covered through sufficient depreciations, amortisations and provisions. The Financial statement is complete and accurate and provides a complete and accurate picture of the financial situation of the Company with regards to the Company on the reporting date. Since the creation of the Financial statement no further circumstances have arisen or become known that could have been taken into consideration in the Financial statement, had they been known during the drawing up of the statement.

d. The Company is not in default with deliveries or services to customers nor with financial obligations that would (have) allow(ed) creditors to claim payments other than interest on arrears, dunning charges or customer claims due to delays. The Company is not threatened by bankruptcy, reorganisation or liquidation proceedings and no circumstances exist, which would oblige the Company or entitle third parties to initiate such proceedings against the Company or submit a request for the initiation of such proceedings.

e. The Company 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.

f. The Company 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 or improper or late compliance with the declaration and notification obligations. The Company has paid all due, preliminary or final taxes, public charges, and social security contributions that have been determined in their entirety as well as prepayments thereof, or have made the appropriate provisions. For taxes not yet due or not yet determined, sufficient provisions have been made according to the generally accepted accounting principles, in

ausreichend Vorsorge getroffen, insbesondere durch die Bildung von Rückstellungen in der erforderlichen Höhe.

g. Die Gesellschaft ist keinerlei außerordentliche Verbindlichkeiten, insbesondere keine Verbindlichkeiten aus Versorgungszusagen (Pensionszusagen, Krankenversicherung oder andere freiwillige Sozialleistungen), Eventualverbindlichkeiten oder Garantieverträge, die nicht aus den Jahresabschlüssen ersichtlich sind, eingegangen. Die Gesellschaft hat keine Bürgschaften, Garantien oder Sachhaftungen für Verbindlichkeiten Dritter (z.B. Verpfändung von Vermögensgegenständen für Verbindlichkeiten Dritter) übernommen.

h. Die Gesellschaft hat keinerlei Verbindlichkeiten, die nicht die Gesellschaft selbst betreffen und insgesamt einen Betrag von 100.000,00 übersteigen.

i. Die Gesellschaft verfügt über die unter Punkt 1 genannten wesentlichen Vermögensgegenstände, die zum Betrieb der Gesellschaft gehören.

Die Gesellschaft verpflichtet sich zur Angabe aller zur Gesellschaft gehörenden Immobilien und betriebsnotwendigen wesentlichen immateriellen Vermögensgegenstände.

j. Die Gesellschaft verfügt über sämtliche öffentlich-rechtliche Genehmigungen, die zur Fortführung des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft im derzeit ausgeübten Umfang sowie im Umfang des gemäß Planrechnung geplanten Ausmaßes erforderlich sind. Diese Genehmigungen sind weder zurückgenommen worden noch liegen 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 Gesellschaft wird in Übereinstimmung mit diesen Genehmigungen sowie sämtlichen rechtlichen Vorschriften geführt. Es gibt keine unerledigten Auflagen, Aufträge und/oder Bedingungen der Gewerbe- oder sonstiger Behörden und auch keine ungenehmigten Änderungen etwaiger Betriebsanlagen, die nicht oder nur unter Auflagen, Aufträgen oder Bedingungen genehmigt werden können. Des Weiteren hat die Gesellschaft keinen Grund zur Annahme, dass irgendwelche Behörden in Zukunft Auflagen, Aufträge, Bedingungen und/oder Befristungen vorschreiben könnten, die im Zusammenhang mit dem Betrieb der Gesellschaft stehen.

k. Die Gesellschaft ist nicht Partei eines Gerichts-, Schieds- oder Verfahrens vor einer Steuerbehörde, und es stehen solche weder bevor, noch wurden solche Verfahren angedroht. Gegen die Gesellschaft sind keinerlei Exekutionsverfahren anhängig, desgleichen ist weder ein Reorganisations-, Ausgleichs- oder Konkursverfahren anhängig noch droht ein solches oder bestehen Umstände, die Grundlage für die Einleitung eines solchen Verfahrens sein könnten. Weiters sind keine Verwaltungsstrafverfahren anhängig, noch stehen solche bevor oder wurden solche angedroht.

l. Es gibt keine geltend gemachten oder drohenden Ansprüche Dritter aus Gewährleistung, Garantie, Schadenersatz oder

particular through the establishment of provisions covering the required amount.

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

h. The Company has no liabilities, which do not affect to the Company itself and amount to more than EUR 100.000,00 in total.

i. The Company is in possession of the property and operationally essential assets stated in section 1.

The Company is obliged to list all its real estates and operationally essential intangible assets.

j. The Company declares that it has all legal permits required for the business operations of the Company within the current scope as well as according to the scope planned in the financial forecast. These permits have not been revoked, nor have circumstances 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 Company 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 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 Company 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 Company, in the future.

k. The Company is not party to court, arbitration or other proceedings before a tax authority, neither are such proceedings expected to occur, nor has the Company been threatened with such proceedings. No enforcement proceedings are pending against the Company, nor are there pending or potential reorganisation, compensation or bankruptcy proceedings or do circumstances exist that could lead to the initiation of such proceedings. Furthermore, there are no pending or expected administrative criminal proceedings, nor have there been threats of such proceedings.

l. There are no asserted or threatened claims by third parties against the Company resulting from warranties, guarantees,

Produkthaftung für Produkte oder Dienstleistungen der Gesellschaft, die insgesamt einen Betrag von EUR 30.000,00 überschreiten.

m. An den von der Gesellschaft oder ihren Dienstnehmern oder sonst in ihrem Auftrag geschaffenen Leistungen, die als Immaterialgüterrechte oder gewerbliche Schutzrechte, insbesondere Patent-, Marken-, Gebrauchsmuster-, Geschmacksmuster- und/oder Urheberrechte, geschützt sind oder geschützt werden können, bestehen keine Rechte Dritter, auch nicht von Dienstnehmern. Dies schließt ein, dass die Gesellschaft sämtliche Rechte an diesen Leistungen einschließlich des Rechts, diese Leistungen in Form von gewerblichen Schutzrechten weltweit registrieren zu lassen, erworben hat und Dritten keine Lizenzen, Nutzungsrechte, Nutzungsbewilligungen oder sonstige Genehmigungen erteilt hat, diese Leistungen entweder exklusiv oder nicht exklusiv, zeitlich beschränkt oder unbeschränkt zu nutzen.

12.3 Die in Punkt 12.2 (mit Ausnahme des Unterpunktes c.) gegebenen Zusicherungen und Garantien gelten zu jedem Zinszahlungs- und Tilgungstermin als wiederholt von der Gesellschaft abgegeben. Im Zusammenhang mit Unterpunkt k. betrifft eine derart wiederholte Zusage nicht ein allfälliges Betriebsprüfungsverfahren durch die zuständige Steuerbehörde oder den zuständigen Sozialversicherungsträger oder sonstige Verfahren, sofern sie insgesamt einen Betrag von EUR 100.000,00 nicht überschreiten.

### 13 Schlussbestimmungen

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

13.2 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.

13.3 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.

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

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

compensation or product liability for products or services of the company exceeding the sum of EUR 30,000.00.

m. The services provided by the Company or its respective employees or by others in the name of the Company that, as intellectual property rights or industrial property rights, especially patent, trademark, usage samples, taste samples and/or copyrights, enjoy protection or can be protected, do not entitle third parties (including employees of the Company). This means, that the Company obtained all rights to these services, including the right for worldwide registration of these services in the form of industrial property rights or intellectual property rights and the Company did not grant any license, usage rights, usage permit or other permits to the third parties to use these services as neither exclusive nor nonexclusive, time limited nor time unlimited.

12.3 The warranties and guarantees granted in section 12.2 (with the exception of subpoint c.) shall be deemed granted repeatedly by the Company at each Interest payment date. Regarding subpoint k., such repeated commitment shall not include a possible audit procedure by the competent tax authority or the relevant social security authority or any other procedure, if the total thereof does not exceed an amount of EUR 100,000.00.

### 13 Final Provisions

13.1 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 Company.

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

13.3 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.

13.4 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 Company for the purpose of the acceptance of this offer as well as the implementation and management of this loan contract.

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