

„Genussschein /
Future Profit Partnership Agreement (FPPA)“

zwischen/between

VYLD GmbH, HRB 233752 B (AG Berlin-Charlottenburg),
Emser Straße 122, DE-12051 Berlin, Germany
Geschäftsführerin/managing director: Ines Schiller

„VYLD“

und/and

NN, Register #

Adresse/address

Geschäftsführer:in/managing director:

„Investor:in“ / “Investor”

VYLD und Investor:in nachfolgend „Parteien“ /
VYLD and Investor hereinafter referred to as “Parties”

Präambel

Preamble

A VYLD verfolgt den Zweck, mit ihrer Geschäftstätigkeit eine erhebliche positive Wirkung auf das Gemeinwohl, insbesondere die globale Geschlechtergerechtigkeit, sowie die Umwelt, insbesondere die Ozeane, zu erzielen.

Gegenstand der Gesellschaft ist die Entwicklung, Herstellung, Vermarktung und Vertrieb von Produkten des täglichen Lebens, die umweltschonend und ethisch vorbildlich produziert wurden, insbesondere aus innovativen und nachhaltigen Materialien wie Algen, sowie damit zusammenhängende Forschung, Öffentlichkeitsarbeit, Bildungsarbeit, Workshops und Projektentwicklung.

Diese Werte sollen sich auch in der Qualität der Beziehungen zu den Investor:innen widerspiegeln. VYLD ist ein **profit-for-purpose** Unternehmen, das eine Zusammenarbeit auf gegenseitiger Vertrauensbasis anstrebt, die eine bestmögliche Nutzung der Profite von VYLD im Sinne des Unternehmenszwecks ermöglicht. VYLD und ihre Gründer:innen wollen, dass alle, die zum Erfolg beigetragen haben, entsprechend ihrem Beitrag gewürdigt werden, ohne dass dies zu einer Beschneidung der Interessen von VYLD führt. Folglich sollen auch die jeweiligen individuellen Bedürfnisse der Investor:innen berücksichtigt werden, weshalb sich die Beteiligungsmodelle innerhalb einer jeden Runde, wie ggf. über die Runde hinaus, unterscheiden können.

VYLD's purpose is to make a significant positive impact on the common good, in particular global gender equity, and the environment, especially the oceans, through its business activities.

The object of the company is the development, production, marketing and distribution of products for everyday life, produced in an environmentally friendly and ethically exemplary manner, especially from innovative and sustainable materials such as algae, as well as related research, public relations, educational work, workshops and project development.

These values shall also be reflected in the quality of the relations with the Investors. VYLD is a **profit-for-purpose company** that strives for a cooperation based on mutual trust, which enables the best possible use of VYLD's profits in accordance with the company's purpose. VYLD and its Founders want all those who have contributed to its success to be recognized according to their contribution, without this leading to a curtailment of VYLD's interests. Consequently, the individual needs of the Investors shall also be taken into account, which is why the participation models may differ within each round, as well as possibly beyond the round, if applicable.

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

Die Gründer:innen wollen, dass VYLD auf die gleiche gesunde Art und Weise wächst und gedeiht wie die im Zentrum stehenden Algen, integriert in regenerative Kreislaufsysteme, die nicht ausbeuterisch sondern auf langfristige Nachhaltigkeit ausgelegt sind. Daher nimmt VYLD kein konventionelles VC-Kapital auf, das einer Hyper-Growth Logik folgt, sondern nutzt alternative, nicht-extraktive Finanzierungsinstrumente wie dieses Future Profit Partnership Agreement. **Verantwortungseigentum** ist eine vielversprechende und ermutigende Unternehmensform für die Gründer:innen, diese Werte in die DNS von VYLD zu integrieren.

The founders wish for VYLD to grow and prosper in the same healthy way as the algae, integrated into regenerative circulatory systems that are not exploitative but designed for long-term sustainability. Therefore, VYLD does not raise conventional VC capital that follows a hyper-growth logic, but uses alternative, non-extractive financing instruments like this Future Profit Partnership Agreement. **Steward-Ownership** ('*Verantwortungseigentum*') is a promising and encouraging corporate form for the Founders to integrate these values into VYLD's DNA.

B Die mit dieser Finanzierungsvereinbarung aufgestellten Finanzierungsbedingungen sollen für alle Investor:innen gleichermaßen gelten. In Teil I sind die Vertragsdaten des einzelnen Investors oder der Investorin festgehalten. In Teil II sind die für alle Finanzierungsarten einheitlich geltenden Bedingungen aufgeführt. Teil III enthält die Schlussbestimmungen.

The financing conditions established by this Financing Agreement shall apply equally to all Investors. Part I contains the contractual data of the individual Investor. Part II lists the terms and conditions that apply uniformly to all types of financing. Part III contains the final provisions.

Teil I. / Part I.

1. Daten des/der Investor:in Investor's data

1.1. Individuelle(r) Investor:in / Individual Investor

Familienname/Family Name: **NN**

Vorname/First Name: **NN**

E-Mail-Adresse/e-mail address **NN**

Steuerliche Identifikationsnummer /tax ID number: **NN**

1.2. Investor:in in juristischer Person / legal entity as Investor

Firma / Company Name: **NN**

Registernummer und Registergericht / Registry No. and registration court: **NN**

Sitz und Anschrift gemäß Register / domicile and official as registered: **NN**

Ggf. abweichende Postanschrift /deviating postal address (if any): **NN**

Steuernummer oder USt.-Nummer / Tax-ID or VAT-ID: **NN**

1.3. Kontoverbindung /Bank Account

Bank: **tba**

IBAN: **tba**

BIC/SWIFT: **tba**

Kontoinhaber:in / Account holder: **tba**

1.4. Einlage / Deposit amount:

EUR X0.000,00

In Worten / in words: Euro x Komma Null Null / x comma zero zero Euros

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

2. Investitionsmodell

Investment Model

2.1. Der/die Investor:in erbringt seine/ihre Einlage auf einen damit gewährten **Genussschein** auf Basis dieses Vertrages („Multiple-Modell). Mit dieser Einlage nimmt der/die Investor:in an Gewinnen und Verlusten der VYLD teil. Der/die Investor:in nimmt an Ausschüttungen auf den **jährlichen Investor:innen Ausschüttungsbetrag** in Höhe von **mindestens 35%** des ausschüttungsfähigen Jahresüberschusses an dem jeweiligen Gewinn von VYLD teil („**Gewinntopf**“). Die jeweilige Quote der festen Beteiligung wird jeweils ermittelt aus dem Verhältnis des Wertes der Einlage zum Gesamtwert der Einlagen aller Investor:innen („**pro rata**“).

The Investor shall make his/her deposit for a future profit certificate with the rules of this Agreement (“Multiple Model”). With this deposit, the Investor participates in the profits and losses of VYLD. The Investor participates in distributions on the **annual Investor distribution amount** in the total amount of **at least 35%** of the annual net profit in the respective profit to be distributed to shareholders of VYLD (“**profit pot**”). The respective quota of the fixed participation is determined in each case from the ratio of the value of the contribution to the total value of the contributions of all investors (“**pro rata**”).

2.2. Diese Vereinbarung ist fest abgeschlossen bis entweder der maximale Ausschüttungsbetrag in Höhe von **EUR [XX] (Multiple x)**, der sich ab dem **DATUM** in Bezug auf den dann noch ausstehenden Betrag um jeweils den 12-Monats-EURIBOR + 5,00% p.a erhöht (ohne Zinseszins) oder der **DATUM** erreicht wird. Nach Ablauf des **DATUM**, ohne dass der maximale Ausschüttungsbetrag erreicht worden ist, werden die Parteien aufeinander zugehen, um über die Art und Weise der Fortsetzung des Investitionsmodells zu verhandeln.

The participation has a fixed term until either the maximum distribution amount of **EUR [XX] (Multiple x)**, which increases with regard to the amount then still outstanding by the 12-month EURIBOR + 5.00% p.a. (without compound interest) from **DATE** or the date of **DATE** is reached. After **DATE**, without the maximum distribution amount having been reached, the parties will approach each other to negotiate the manner of continuation of the Investment Model.

2.3. Die Einlage ist bis zum **DATUM**, spätestens aber zwei Wochen nach Abschluss dieser Vereinbarung, auf das Geschäftskonto der VYLD einzuzahlen.

The deposit shall be paid into the business account of VYLD by **DATE**, but no later than two weeks after the execution of this Agreement.

Kontoverbindung:

Account details:

Kontoinhaber:in:

Account owner:

IBAN:

IBAN:

BIC:

BIC:

Teil II. Allgemeine Investitionsbedingungen / Part II. General Conditions for Investment

3. Einlageleistung

Deposit Amount

3.1. Der/die Investor:in leistet an VYLD eine Einlage in der Höhe, die in Teil I. Ziffer 1.4 vereinbart wurde.

The Investor shall make a deposit to VYLD equal to the amount agreed upon in Part I. Section 1.4.

3.2. Für die Einlage besteht keine spezifische Zweckbindung. Es ist für den Auf- und Ausbau des Geschäfts von VYLD nach üblichen Maßstäben geschäftlicher Vernunft einzusetzen.

There is no specific appropriation for the deposit. It is to be used for the founding and expansion of VYLD's business in accordance with the usual standards of business reasonableness.

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

4. Dauer der Beteiligung	Duration of the Participation
4.1. Die Beteiligung beginnt mit Unterzeichnung dieser Vereinbarung, in jedem Fall ab dem Zeitpunkt der Leistung der Einlage.	The term of participation shall commence upon signing of this agreement, in any case from the date of payment of the deposit.
4.2. Die Beteiligung ist fest abgeschlossen bis entweder der maximale Ausschüttungsbetrag in Höhe von EUR [XX] (Multiple x), der sich ab dem DATUM in Bezug auf den dann noch ausstehenden Betrag um jeweils den 12-Monats-EURIBOR + 5,00% p.a erhöht (ohne Zinseszins) oder der DATUM erreicht wird. Keine Partei kann den Vertrag ordentlich kündigen.	The participation is fixed until either the maximum distribution amount of EUR [XX] (Multiple x), which increases with regard to the amount then still outstanding by the 12-month EURIBOR + 5.00% p.a. (without compound interest) from DATE, or the date of DATE, is reached. Neither party may terminate the contract unless the terms of the contract are breached.
5. Allgemeine Gewinnbeteiligungsregelungen	General Profit-Sharing Arrangements
5.1. Der/die Investor:in wird wie folgt am Gewinn der Gesellschaft beteiligt:	The Investor shall participate in the profits of the company as follows:
5.2. 35% des ausschüttungsfähigen Jahresüberschusses (Summe aus Gewinn-/Verlustvortrag und Jahresergebnis) der VYLD stehen für die Investor:innen als „Gewinntopf“ bereit. Zehn (10) Jahre nach Unterzeichnung dieser Vereinbarung werden die Parteien über eine Anpassung des Gewinntopfes verhandeln. Kommt es innerhalb von sechs (6) Monaten zu keiner Einigung, erhöht sich der Gewinntopf automatisch auf 90% der Summe aus Gewinn-/Verlustvortrag und Jahresergebnis.	35% of VYLD's annual sum of retained profits and net income/loss is available as a “profit pot” for investors. Ten (10) years after the signing of this agreement, the parties will negotiate an adjustment of the profit pot. If no agreement is reached within six (6) months, the profit pot will automatically increase to 90% of the sum of profit/loss carried forward according to the annual accounts.
5.3. VYLD kann den Investor:innen auch höhere Gewinnbeteiligungen als die vorstehenden bezahlen um den Maximalbetrag („Multiple“) früher zu erreichen. Ein Anspruch auf eine Gewinnbeteiligung über den Gewinntopf hinaus besteht nicht, VYLD wird jedoch nach besten Möglichkeiten eine möglichst zeitnahe Zahlung bis zum Multiple zu erreichen versuchen sofern dies mit der Zweckerreichung der Gesellschaft und den Zielen des Verantwortungseigentums zusammenpasst. Auch ein Übererfüllen („Equity Kicker“) ist nach freier Entscheidung von VYLD möglich.	VYLD can also pay the investors higher profit shares than the above in order to reach the maximum amount (“Multiple“) earlier. There is no entitlement to profit sharing beyond the profit fund. However, VYLD will use its best efforts to achieve payment as promptly as possible up to the agreed multiple provided it is consistent with the achievement of the Company's purpose and the objectives of Steward Ownership. Over-fulfillment (“equity kicker“) is also possible at VYLD's discretion.
5.4. Der/die Investor:in erhält aus dem Gewinntopf einen Gewinnauszahlungsanspruch in Höhe entsprechend seiner/ihrer Nennbetrages der Einlage im Verhältnis zu sämtlichen Nennbeträgen sämtlicher Einlagen der Investor:innen (pro rata). Dabei gilt innerhalb des Gewinntopfes jedoch folgende „ Tilgungsreihenfolge “:	The investor receives a claim for payment of profits from the profit fund in the amount of his/her deposit /all deposits vis á vis of all investors (pro rata). However, the following " repayment order " applies within the profit fund:

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

- | | |
|---|--|
| 5.4.1. Im Rang I erhält zunächst jede/jeder Investor:in einen Betrag bis zur Erreichung der jeweils eigenen Einlage („Investor Principal“). Erst nach Zahlung sämtlicher Investor Principals findet eine Gewinnbeteiligung des Ranges II statt („Investor Dividend“). | In Rank I, each investor initially receives an amount up to the amount of his/her own deposit (“Investor Principal”). Only after payment of all Investor Principals does a profit participation of Rank II take place (“Investor Dividend”). |
| 5.4.2. Im Rang II erhalten sämtliche Investor:innen ihre Gewinnbeteiligung nach Ziffer 5. | In Rank II, all investors shall receive their share of the profits in accordance with section 5. |
| 5.4.3. Den Parteien ist bewusst, dass die vorstehende „Tilgungsreihenfolge“ durch das Hinzutreten weiterer Investor:innen die Gewinnbeteiligung verzögert bzw. „verwässert“. | The parties are aware that the above "redemption sequence" delays or "dilutes" the profit participation by the addition of further investors. |
| 5.5. Die Parteien können sich einvernehmlich auf die Pausierung der Gewinnbezugsrechte einigen, sofern dies aus Sicht der Parteien für das erfolgreiche Gelingen der Mission der VYLD erforderlich ist. | The parties may mutually agree to pause the profit participation rights if, in the view of the parties, this is necessary for the successful accomplishment of VYLD's mission. |

6. Vertragsübertragungsoption

Contract Transfer Option

- | | |
|--|--|
| 6.1. Der/die Investor:in kann unter den nachfolgenden Bedingungen diese Finanzierungsvereinbarung befreiend auf einen Dritten übertragen. Hierzu hat der/die Investor:in der VYLD im Voraus den Namen und die wirtschaftlichen Hintergründe des/der übernehmenden Investor:in zu übermitteln. Soweit keine aus der Präambel abzuleitenden unternehmenspolitischen oder wirtschaftlichen Gründe dagegen sprechen, insbesondere der/die übernehmende Investor:in die Bedingungen dieser Vereinbarung vollinhaltlich übernimmt, wird VYLD ihr Einverständnis zur Übernahme dieser Finanzierungsvereinbarung erklären. | The Investor may transfer this Financing Agreement to a third party under the following conditions. For this purpose, the Investor shall provide VYLD in advance with the name and the economic background of the acquiring investor. As far as no corporate policy or economic reasons to be derived from the Preamble speak against it, if the Investor taking over in particular fully accepts the conditions of this Agreement, VYLD will declare its consent to the takeover of this Financing Agreement. |
| 6.2. Die Übernahme der Finanzierungsvereinbarung bedarf einer dreiseitigen schriftlichen Vereinbarung, die von VYLD sowie dem/der ursprünglichen und dem/der übernehmenden Investor:in zu unterzeichnen ist. Hierin ist zu regeln, dass der/die übernehmende Investor:in die Finanzierungsvereinbarung so übernimmt, wie sie steht und liegt, insbesondere unter Anrechnung aller bisher ausgezahlten Beträge und Wahrung aller bislang angelaufenen oder abgelaufenen Fristen. | The transfer of the Financing Agreement requires a tripartite written agreement to be signed by VYLD as well as the original and the Investor taking over. It is to be stipulated therein that the acquiring Investor takes over the Financing Agreement as it stands, in particular with crediting of all amounts paid out so far and preservation of all deadlines accrued or expired so far. |
| 6.3. Tritt aus anderen Gründen ein/e neue/r Investor:in die Rechtsnachfolge in diese Vereinbarung an, kann VYLD den Genussschein hinsichtlich der noch nicht ausgezahlten Ansprüche kündigen, wenn in der Person des/der Rechtsnachfolger:in Gründe im Sinne von Ziff. 6.1 liegen. | If a new investor takes over this Agreement for other reasons, VYLD can terminate the participation agreement with regard to the claims not yet disbursed if there are reasons in the person of the legal successor within the meaning of Sec. 6.1. |

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

<p>6.4. Im Zuge einer Unternehmensumstrukturierung kann VYLD den Genussschein auf ein konzernzugehöriges Unternehmen oder eine von VYLD errichtete Stiftung oder ähnliche verselbständigte Einheit übertragen, die den Unternehmensgedanken fortführt, hieraus wirtschaftliche Ergebnisse generiert und erwarten lässt, dass die Gewinnauszahlungsansprüche des/der Investor:in mindestens genauso gut bedient werden wie von VYLD selbst. Ziff. 6.2 gilt hierbei sinngemäß für VYLD und die übernehmende Einheit.</p>	<p>In the course of a corporate restructuring, VYLD can transfer the participation Agreement to an affiliated company or to a foundation established by VYLD or to a comparable independent entity, which continues the corporate concept, generates economic results from it and which anticipates that the claims for payment of profits of the Investor will be served at least as well as by VYLD itself. Sec. 6.2 applies accordingly to VYLD and the acquiring entity.</p>
<p>7. Nachrang</p>	<p>Subordination under Insolvency Law</p>
<p>7.1. Dieser Genussschein ist eine risikobehaftete Geldanlage. Sie ist nicht durch bankübliche Sicherheiten besichert. Der/die Investor:in ist kein/e Verbraucher:in und engagiert sich im Rahmen ihrer/seiner beruflichen bzw. gewerblichen Geschäftstätigkeit.</p>	<p>This participation Agreement is a risky investment. It is not secured by standard bank securities. The Investor is not a consumer and is acting in the context of his/her/its professional or commercial business activities.</p>
<p>7.2. Zur Vermeidung einer etwaigen Überschuldung i.S.d. § 19 Abs. 2 InsO oder eines Zustandes, in dem die VYLD die Ansprüche aus diesem Vertrag nicht erfüllen kann, ohne dadurch das Stammkapital entgegen §§ 30, 31 GmbHG anzugreifen (im Folgenden „Krise“ genannt) vereinbart der/die Investor:in mit VYLD hinsichtlich aller bestehenden und zukünftigen Zahlungsforderungen gegen VYLD aus oder im Zusammenhang mit den gemäß dieser Vereinbarung gewährten Einlage (einschließlich sämtlicher Nebenansprüche) (im Folgenden „Nachrangforderungen“) den Nachrang gemäß § 39 Abs. 2 der Insolvenzordnung (InsO) hinter den in § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 InsO bezeichneten Forderungen.</p>	<p>In order to avoid any over-indebtedness of VYLD in the sense of section 19(2) of the Insolvency Act or to avoid a state in which VYLD cannot repay the investment Amount and/or the agreed interest and costs without using up the share capital and thus would violate section s 30, 31 of the GmbH act (hereinafter referred to as “Crisis”), the Investor agrees with VYLD a subordination pursuant to section 39(2) of the Insolvency Act behind all claims described in section 39(1) No. 1 through 5 in relation to all current and future payment claims against VYLD from this or in connection with the Investment Amount under this Agreement (including loan repayment claims and claims for interest) (hereinafter referred to as “Subordinated Claims”).</p>
<p>7.3. Der Rangrücktritt gilt auch vor Eröffnung eines Insolvenzverfahrens. Der/die Investor:in (i) kann die Begleichung der Nachrangforderungen außerhalb eines Insolvenzverfahrens nur aus dem frei verfügbaren Jahres- oder Liquidationsüberschuss oder aus dem die sonstigen Verbindlichkeiten der VYLD übersteigenden frei verfügbaren Vermögen (d.h. das sonstige freie Vermögen) verlangen und (ii) verpflichtet sich, die Nachrangforderungen außerhalb eines Insolvenzverfahrens solange und soweit nicht gegenüber VYLD geltend zu machen, wie die teilweise oder vollständige Befriedigung der Nachrangforderungen einen Grund für die Eröffnung des Insolvenzverfahrens über das Vermögen von VYLD herbeiführen würde, d.h. zu einer Überschuldung im Sinne des § 19 InsO und/oder zu einer Zahlungsunfähigkeit oder drohenden Zahlungsunfähigkeit im Sinne der §§ 17, 18 InsO führen würde (vorinsolvenzliche Durchsetzungssperre).</p>	<p>The subordination shall apply also ahead of any insolvency proceeding, The Investor (i) may claim for the repayment of the Subordinated Claim outside an insolvency procedure only from the available annual or liquidation surplus or from any other assets of VYLD which exceed VYLD's liabilities (i. e. the “remaining free assets”) and (ii) undertakes not to assert any Subordinated Claims against VYLD outside an insolvency procedure for as long as and to the extent that the partial or full settlement of such Subordinated Claim would serve as a legal reason for initiating insolvency procedures over the assets of VYLD, i.e. would lead to an over-indebtedness in the sense of section 19 of the Insolvency Act or a pending indebtedness in the sense of section s 17, 18 of the Insolvency act (pre-insolvency settlement block).</p>
<p>7.4. Sofern eine positive Fortführungsprognose der Gesellschaft i.S.v. § 19 Abs. 2 InsO besteht, sind</p>	<p>To the extent a positive going concern prognosis (section 19(2) of the Insolvency act) is given, any assets</p>

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

die Aktiva und das „sonstige freie Vermögen“ nach Fortführungsgrundsätzen zu bewerten, ansonsten nach Liquidationsgrundsätzen. Soweit nach Gesetz oder aktueller oder künftiger Rechtsprechung ein weitergehender Rangrücktritt zur Vermeidung einer Passivierung in einer Überschuldungsbilanz erforderlich sein oder werden sollte, gilt ein derartiger weitergehender Rangrücktritt als vereinbart. Aufgrund der Regelungen der Ziffer 7.2 bis 7.4 können die Ansprüche des/der Investor:in auf Begleichung seiner/ihrer Forderungen in einem Insolvenzverfahren, aber auch bereits außerhalb eines Insolvenzverfahrens, für unbeschränkte Dauer gar nicht, nicht in der vorgesehenen Höhe und/oder nicht zu dem beabsichtigten Zeitpunkt durchsetzbar sein.

and the “free assets” shall be valued under a going concern principle. If under the law or German court decisions any exceeding subordination may be required to avoid a passivation in an over-indebtedness balance sheet, such exceeding subordination shall be deemed to be agreed. Based on sections 7.2 through 7.4 any claims of the Investor for settlement in an insolvency procedure – but also even before or outside an insolvency procedure – may not be settled in total or in part and/or for an indefinite time for the expected point of time.

7.4.1. Der/die Investor:in wird hinsichtlich der aus der Einlage etwaig fälligen Tilgung, Zinsen und Kosten so behandelt, als handele es sich dabei um statutarisches Eigenkapital der VYLD.

With regard to possible repayment, interest and costs due from the Investment, the Investor will be treated as equity investor of VYLD.

7.4.2. Der Anspruch des/der Investor:in auf Rückzahlung oder Erfolgsbeteiligung kann außerhalb eines Insolvenzverfahrens nur nachrangig, und zwar nach Befriedigung aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger und erst nach Beendigung der jeweiligen Krise aus einem etwaigen künftigen (i) Jahresüberschuss, (ii) Liquidationsüberschuss oder (iii) aus sonstigem freiem Vermögen, das nach Befriedigung aller anderen Gläubiger der VYLD (mit Ausnahme anderer Rangrücktrittsgläubiger) verbleibt und bei verbender Gesellschaft nicht zur Erhaltung des satzungsmäßigen Stammkapitals erforderlich ist, geltend gemacht werden.

The Investor's claim for repayment, interest and costs can only be asserted subordinately outside of insolvency proceedings, after all other non-subordinated creditors have been satisfied and only after the termination of the respective Crisis from a possible future (i) net income, (ii) liquidation surplus or (iii) from other free assets that remain after the satisfaction of all other creditors of VYLD (with the exception of other subordinated creditors) and which, in the case of an operating company, are not required for the maintenance of the statutory share capital.

7.4.3. Eine Rückzahlung der Einlage oder Erfolgsbeteiligung kann auch nicht vor, sondern nur gleichrangig mit den Einlagerückgewähransprüchen der Gesellschafter der VYLD verlangt werden (qualifizierter Rangrücktritt).

Repayment of the investment to the Investor may also not be demanded prior to, but only pari passu with the claims of the shareholders for repayment of their contributions of VYLD (qualified subordination).

7.4.4. Dieser Nachrang wird auch durch eine mögliche Kündigung (auch nach §§ 313, 314 BGB) nicht berührt und es ist ausdrücklicher Wunsch der Parteien, dass dieser Vereinbarung niemals eine Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit von VYLD auslösen soll.

This subordination is also not affected by a possible termination (also according to §§ 313, 314 BGB) and it is the express wish of the parties that this agreement shall never trigger an over-indebtedness or insolvency of VYLD.

8. Konsultationsrechte

Consultation Rights

8.1. VYLD hat einen Beirat errichtet. **Teil dieses Beirates ist ein Investierenden-Ausschuss.** Der Investierenden-Ausschuss entscheidet über die Neuaufnahme von Eigenkapital oder eigenkapitalähnlichen Finanzierungsinstrumenten, sofern diese in Summe mehr als 10% der Bilanzsumme der Gesellschaft gemäß dem letzten Jahresabschluss der VYLD ausmachen. In diesem Fall ist

VYLD has installed an advisory board. Part of this advisory board is an Investing Committee. The Investing Committee decides on the raising of new equity or equity-like financing instruments if they amount in total to more than 10% of the total assets of the company in the last year. In this case, the consent of the Investing Committee must be obtained.

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

<p>die Zustimmung des Investierenden-Ausschusses einzuholen.</p>	
<p>8.2. Der/Die Investor:in hat einen Sitz im Investierenden-Ausschuss. Das Stimmgewicht bestimmt sich nach der jeweiligen Einlage (Principal) im Verhältnis aller weiteren Einlagen (Principal).</p>	<p>Each investor has one seat on the Investing Committee. The voting weight is determined by his/her principal in relation to all other principals.</p>
<p>8.3. Die Gründerinnenkompensation mit Ausschüttungsanspruch in Höhe von 10 % des Jahresüberschusses), welche über die C-Geschäftsanteile der Satzung der VYLD geregelt ist, wird von der Gesellschaft nicht verändert.</p>	<p>The founders' compensation with distribution entitlement of 10% of the net profit for the year, which is regulated via C business shares of the VYLD Articles of Association, is not changed by the Company.</p>
<p>9. Informationsrechte</p>	<p>Information Rights</p>
<p>9.1. Die/Der Investor:in erhält die Informationsrechte entsprechend § 51a GmbHG.</p>	<p>The investor receives the information rights in accordance with § 51a GmbHG.</p>
<p>9.2. Darüber hinaus legt VYLD dem/der Investor:in regelmäßig eine betriebswirtschaftliche Auswertung nach Muster eines Managementberichts vor, den VYLD für die Berichterstattung entwickelt hat. Dieser umfasst eine überblicksartige Darstellung von Einnahmen und Ausgaben, Liquidität, Vermögenslage und anderen relevanten Key Performance Indicators (KPI) – nachfolgend „Quartalsbericht“. Die Geschäftsführung der VYLD legt den ersten Quartalsbericht mit Abschluss des Quartals vor, in welchem der/die Investor:in den Darlehensbetrag eingezahlt hat. In davorliegende Quartalsberichte erhält der/die Investor:in auf Antrag Einsicht.</p>	<p>Additionally, VYLD regularly submits to the Investor a business analysis according to the model of a management report, which VYLD has developed for reporting purposes. This comprises an overview presentation of income and expenses, liquidity, net assets position and other relevant key performance indicators (KPI) - hereinafter referred to as "Quarterly Report". The management of VYLD submits the first Quarterly Report at the end of the quarter in which the Investor has paid in the loan amount. Upon request, the Investor may inspect former quarterly reports.</p>
<p>9.3. Der/die Investor:in hat die offenbaren Inhalte streng vertraulich zu behandeln. Gegenüber eigenen Berater:innen oder Banken, die ihrerseits der Verschwiegenheit unterliegen, sowie hinsichtlich solcher Inhalte, die bereits ordnungsgemäß öffentlich bekannt geworden sind, besteht keine besondere Vertraulichkeit.</p>	<p>The Investor shall treat the disclosed contents as strictly confidential. There shall be no special confidentiality vis-à-vis own advisors or banks, which in turn are subject to confidentiality, and with regard to such contents that have already properly become public knowledge.</p>
<p>9.4. Zudem legt VYLD dem/der Investor:in bis zum 01.05. eines jeden Jahres den Entwurf des nach HGB aufzustellenden Jahresabschlusses für das vorangegangene Geschäftsjahr vor. Diese Frist kann in besonderen Fällen, etwa wegen der Corona-bedingten Erschwernisse, angemessen verlängert werden.</p>	<p>VYLD submits to the Investor the draft of the annual financial statements to be prepared in accordance with the German Commercial Code (HGB) for the previous financial year by May 1 of each year. This deadline may be reasonably extended in special cases, for example due to the COVID-related difficulties.</p>

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.

Teil III. Schlussbestimmungen/ Chapter III. Final Provisions

10.	Schlussbestimmungen	Final Provisions
10.1.	Es gilt deutsches Recht.	German law shall apply.
10.2.	Gerichtsstand für alle Streitigkeiten im Zusammenhang mit dieser Vereinbarung ist Berlin.	The place of jurisdiction for all disputes in connection with this agreement is Berlin.
10.3.	Alle Änderungen und Ergänzungen dieser Vereinbarung einschließlich dieser Klausel bedürfen der Schriftform. Das gleiche gilt für die einvernehmliche Aufhebung und alle einstigen rechtsgestaltenden Erklärungen.	All amendments and additions to this Agreement, including this clause, must be made in writing. The same applies to the mutual cancellation and all former legal declarations.
10.4.	Sollten Bestimmungen dieser Vereinbarung ganz oder teilweise nichtig sein, ungültig oder aus welchem Grund auch immer rechtsunwirksam sein, so wird unwiderleglich die Wirksamkeit der Vereinbarung im Übrigen hiervon nicht berührt. Diese Vereinbarung bleibt bis auf die nichtigen, ungültigen oder rechtsunwirksamen Bestimmungen gültig und wirksam, ohne dass eine Partei darlegen und beweisen muss, dass die Parteien beabsichtigen, die Vereinbarung auch ohne die nichtigen, ungültigen oder rechtsunwirksamen Bestimmungen aufrechtzuerhalten.	Should any provision of this Agreement be void, invalid or for any reason unenforceable in whole or in part, the validity of the remainder of this Agreement shall not be affected thereby. This Agreement shall remain valid and effective except for the void, invalid or legally ineffective provisions, without the need for an Party to demonstrate and prove that the Parties intend to maintain the Agreement even without the void, invalid or legally ineffective provisions.
10.5.	Diese Vereinbarung wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.	This Agreement was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Berlin, _____

_____, _____

Ines Schiller
Geschäftsführerin VYLD

NN
NN

This document was prepared as a dual-language document for convenience purposes. The German text shall constitute the authentic version. In the event of any discrepancies between the German and the English text, the German text shall prevail.

Dieses Dokument wurde zur Erleichterung des Verständnisses als zweisprachiges Dokument ausgefertigt. Der deutsche Text stellt die authentische Fassung dar. Im Fall von Widersprüchen zwischen dem deutschen und dem englischen Text hat der deutsche Text Vorrang.