

# Financial Statements

## 2020

(Translation)

**digitAAL Life GmbH**

8010 Graz, Halbärthgasse 2-4

---

**BG&P Binder Grossek & Partner Steuerberatung und**

Wirtschaftsprüfung GmbH

8010 Graz, Neufeldweg 93

| ASSETS                                          | 2020-12-31<br>€ | LIABILITIES AND OWNERS EQUITY                       | 2020-12-31<br>€ |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------|-----------------|
| A. FIXED ASSETS                                 |                 | A. CAPITAL AND RESERVES                             |                 |
| I. Intangible Assets                            |                 | I. Stated Capital                                   |                 |
| 1. Software                                     | 383,800.00      | stated capital                                      | 50,000.00       |
| II. Tangible Assets                             |                 | II. Balance Sheet Loss                              | -44,059.21      |
| 1. fixtures and fittings                        | 8,106.23        |                                                     | 5,940.79        |
|                                                 | 391,906.23      |                                                     |                 |
| B. CURRENT ASSETS                               |                 | B. ACCRUALS                                         |                 |
| I. Receivables and other Assets                 |                 | 1. tax accruals                                     | 374.00          |
| 1. receivables arising from deliveries services | 1,470.00        | 2. other accruals                                   | 9,770.80        |
| 2. other receivables and assets                 | 52,690.42       |                                                     | 10,144.80       |
|                                                 | 54,160.42       |                                                     |                 |
| II. Bank deposits                               | 36,004.11       | C. LIABILITIES                                      |                 |
|                                                 | 90,164.53       | 1. liabilities arising from deliveries and services | 455,138.28      |
|                                                 | 482,070.76      | 2. other liabilities                                | 10,846.89       |
|                                                 |                 | <i>thereof social security</i>                      | 4,143.95        |
|                                                 |                 |                                                     | 465,985.17      |
|                                                 |                 |                                                     | 482,070.76      |

| PROFIT AND LOSS ACCOUNT                                                                                                                                            | 2020<br>€                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1. Turnover                                                                                                                                                        |                          |
| a) turnover                                                                                                                                                        | 7,516.67                 |
| 2. Other operating income                                                                                                                                          |                          |
| a) other                                                                                                                                                           | 182,500.00               |
| 3. Raw material expense and expenditures for services received                                                                                                     |                          |
| a) expenditures for services received                                                                                                                              | 3,339.93                 |
| 4. Staff expenses                                                                                                                                                  |                          |
| a) Salaries                                                                                                                                                        | 123,161.96               |
| b) Expenses for severance pay                                                                                                                                      | 1,690.25                 |
| c) Expenses for social security payment prescribed by law as well as taxes and mandatory contributions dependant on compensation                                   | 25,503.07                |
|                                                                                                                                                                    | <u>150,355.28</u>        |
| 5. Amortization                                                                                                                                                    |                          |
| a) of intangible assets and fixed assets as well as of expenditures for the start-up costs, expansion, and adaptation of a business which are shown as asset items | 25,040.41                |
| 6. Other operating expenses                                                                                                                                        |                          |
| a) taxes, in so far as they are not on income or on revenue                                                                                                        | 1,466.00                 |
| b) other                                                                                                                                                           |                          |
| fees and contribution                                                                                                                                              | 567.00                   |
| insurances                                                                                                                                                         | 2,280.20                 |
| transport, travel, mileage                                                                                                                                         | 587.71                   |
| mail expenses                                                                                                                                                      | 2,510.56                 |
| rent and leasing costs                                                                                                                                             | 4,409.88                 |
| office and administration costs                                                                                                                                    | 3,514.71                 |
| distribution costs                                                                                                                                                 | 12,719.35                |
| legal and consulting costs                                                                                                                                         | 16,307.93                |
| divers operational costs                                                                                                                                           | 10,605.47                |
|                                                                                                                                                                    | <u>53,502.81</u>         |
|                                                                                                                                                                    | 54,968.81                |
| 7. Other interest income and similar income                                                                                                                        | <u>3.40</u>              |
| <b>8. FINANCIAL RESULT</b>                                                                                                                                         | <b><u>-43,684.36</u></b> |
| <b>9. LOSS FROM OPERATING ACTIVITIES</b>                                                                                                                           | <b><u>-43,684.36</u></b> |
| 10. Taxes on income and revenue                                                                                                                                    | <u>374.85</u>            |
| <b>11. LOSS FOR THE FINANCIAL YEAR</b>                                                                                                                             | <b><u>-44,059.21</u></b> |
| <b>12. LOSS FOR THE YEAR</b>                                                                                                                                       | <b><u>-44,059.21</u></b> |
| <b>13. BALANCE SHEET LOSS</b>                                                                                                                                      | <b><u>-44,059.21</u></b> |



# Unique eye tracking as biomarker for monitoring and diagnostics in dementia therapy

01 June 2021

Maria Fellner, MBA | digitAAL Life GmbH





# My grandma 35 years ago... (suffering from Alzheimer's disease)



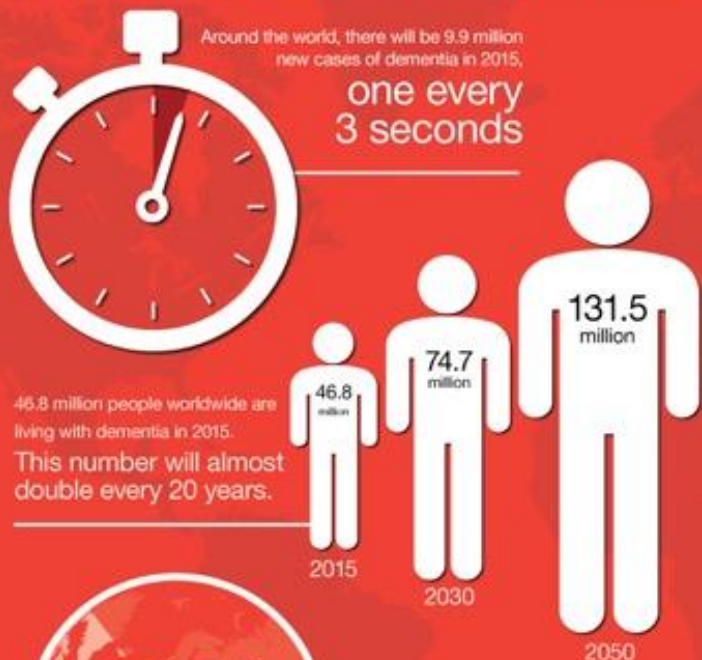




# Dementia as a rapidly growing worldwide market

INFOGRAPHIC

## The global impact of dementia



## New markets

Several new market opportunities due to our unique eyetracking as biomarker and multimodal activation:

- People wanting to maintain their cognitive health
- Other neurogenerative diseases, e.g. Parkinsons
- Early detection of dementia

World Alzheimer Report 2015



# The Challenge: Rapid global Growth of People with Dementia



## Alzheimer

- Worldwide 46,8 Mio people (2015)
- By 2035 100 Mio people with dementia worldwide
- Cost to societies € 2 trillion

## Research

- No results from drug research (Pfizer, Roche stopped)
- Combined behaviour-oriented approach (cognition, movement, nutrition...) shows results and recommended by WHO and The Lancet Commissions

## Care

- Behaviour-oriented offers for mobile and stationary care under development
- Efficient tools for supply sought
- Currently only selective monitoring of the dementia status

## Surrounding

- Family members & communities: support for care at home needed
- Slowing onset and progress of dementia for better quality of life and longer independence
- Prevention



# Our Solution: Daily Training – supervised or independent



[digitAAL Life App explained](https://www.digitaal.life)

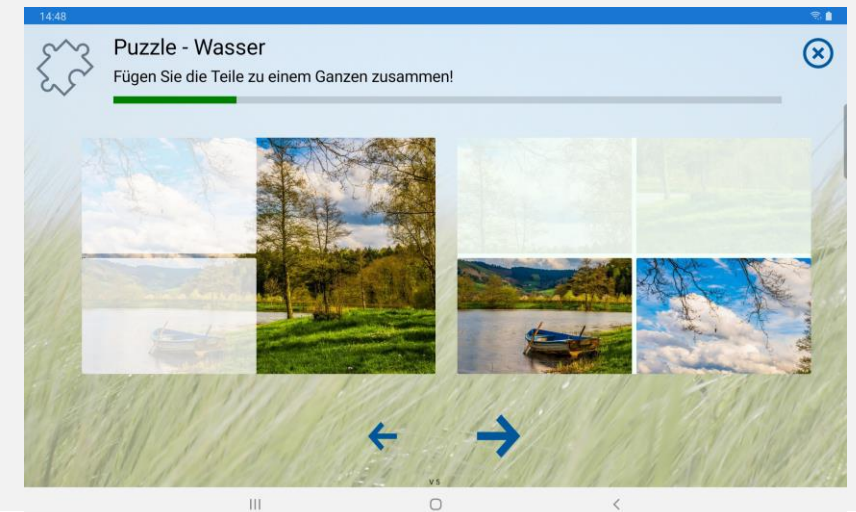




# Our Solution: Daily Training – supervised or independent



- ❏ Multimodal training model of MAS Alzheimerhilfe (Austria)
- ❏ Developed in cooperation with 
- ❏ Training units with a specific theme (e.g. water)
- ❏ **Sequence of exercises**
  - ❏ Movement and perception exercises to warm up
  - ❏ Knowledge questions, calculations, cloze words and texts, puzzles, image pairs, trouble shooting images, audio puzzles and more
- ❏ Stimulate the different senses





# Activating Training with Tablet-App



DIGITAAL *life*



## **AT HOME**

Stay active - independently or with relatives



## **MOBILE**

Supervised training with experts or trained volunteers



## **STATIONARY**

Use in health and care centers for individuals and in group settings



# Advantages of our Training App



- Individual or group sessions, at home and in health, care and social organizations
- Many different topics, each available in 4 levels of difficulty, new content every month
- Thoroughly tested in practice, professionally well-founded, clearly structured
- Can be used immediately without additional effort
- App raises interest and motivation to integrate multimodal training regularly into everyday life







# Professionally well-founded methodology – thoroughly tested in practice



- Tested in practice in numerous field studies by

- [Austrian Red Cross](#)

- [LKH-Univ. Klinikum Graz.](#)

- Scientific basis from several [research projects](#)

- under the lead of JOANNEUM RESEARCH, especially the projects [multimodAAL](#) and [PLAYTIME](#).

- Further development of eyetrackings with [MIRA from research project PLAYTIME](#)

- [Numerous scientific publications](#) have been published



Landeskrankenhaus - Universitätsklinikum Graz  
Univ.-Klinik für Neurologie

A-8036 Graz, Auenbruggerplatz 22, Telefon: +43 (316) 385-81031, Fax: +43 (316) 385-14280  
Steiermärkische Krankenhausgesellschaft m.b.H.      Medizinische Universität Graz





# Serious Challenges need serious Solutions



- Since 2011 Active & Assisted Living @ **JOANNEUM RESEARCH – DIGITAL**
- Since 2011 mobile dementia (M.A.S.) trainings @ **Sozialverein Deutschlandsberg**
- Successful cooperation since 2015
- Digital, tablet-based solution for multimodal training as result of joint **research projects**
- Convincing field tests and pilot projects
- Research (JR-DIGITAL): ICT based indicators for dementia investigated for the first time worldwide
- **digitAAL Life** is a **spin-off** of JOANNEUM RESEARCH and the Sozialverein Deutschlandsberg (founded in 02/2020)





# Multidisciplinary Team



DIGITAAL *life*



**Maria Fellner, MBA**

Co-Founder and CEO



**Dr. Heinz Mayer**

Co-Founder, Director of [institute DIGITAL at JOANNEUM RESEARCH](#)



**Josef Steiner**

Co-Founder, Former Chairman of Sozialverein Deutschlandsberg



**Robert Hartmann**

Business Development



**Elke Zweytik**

Dementia & Care



**Thomas Fruhmann**

Software & IT



**Raphael Marton**

Medical Device Regulatory Affairs





## DI Dr. Lucas Paletta

Scientific head of research team at  
[JOANNEUM RESEARCH DIGITAL](#) &  
scientific lead of EU project PLAYTIME



## Dr.<sup>in</sup> Sandra Schüssler

1<sup>st</sup> Deputy Head of  
[Institute of Nursing Science at MedicAL  
University Graz](#), Austria



## Silvia Russegger, MSc

Head of platform development at  
[JOANNEUM RESEARCH DIGITAL](#)  
20+ years in managing positions in  
product management

## Prof. Dr. Reinhold Schmidt

Head of [Department of  
Neurology, Medical  
University Graz](#), Austria

## Petra Schmidt

[Austrian Red Cross](#)

## Dr. Stefanie Auer

Head of [Center for  
Dementia Studies at  
Danube University  
Krems](#), Austria  
Scientific head of [MAS  
Alzheimerhilfe Austria](#)

## Dr. Liselore Snaphaan

[Mental Health Care  
Center Eindhoven](#), NL

## Prof. Dr. Inge Bongers

[Tilburg University](#), NL





**USP:** *only* certified medical device for therapy *and* diagnostics with a scientific basis by clinical studies

|                              | Therapy I                                                         | Therapy II                                                                                                      | Diagnostics                                                                      | Therapy III                                                                             |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Medical Device Certification | none                                                              | Therapy of dementia                                                                                             | Diagnostics of dementia                                                          | <i>Personalised</i> therapy of dementia                                                 |
| USP                          | Thematic, structured, stadium-specific training units in 4 levels | Unique certified training tool<br>Progress monitoring, remote care cockpit and target group specific dashboards | Diagnostics <i>and</i> therapy<br>Eyetracking as a biomarker<br>Decision support | Therapy with diagnostics and progress monitoring<br>-> personalised therapy             |
| Licence types                | Home<br>Professional Lite                                         | Home<br>Professional Lite<br>Professional Premium                                                               | Home<br>Professional Lite<br>Professional Premium<br>Decision Support            | Home<br>Home Premium<br>Professional Lite<br>Professional Premium+<br>Decision Support+ |

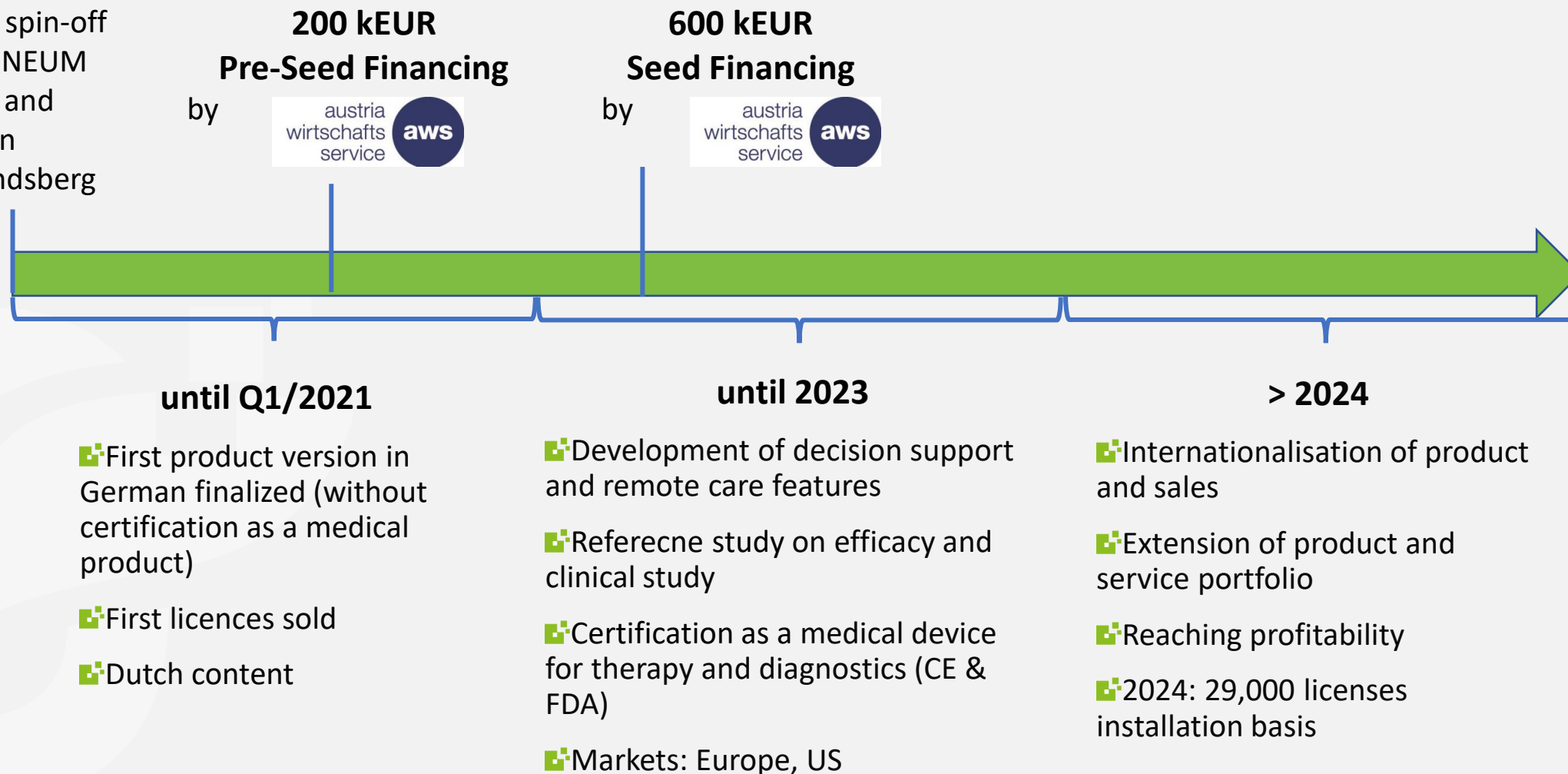


# Roadmap for Scaling-Up and Growth



## February 2020

Foundation of company as spin-off from JOANNEUM RESEARCH and Sozialverein Deutschlandsberg







## B2B2C-Model:

Licenses

Research projects

Trainings

### ■ B2B:

- Inpatient facilities
- Inpatient long-term care (retirement and nursing homes)
- Day centers
- Assisted and sheltered living
- 24 care
- Mobile care, ...

### ■ B2C:

- Persons with mild to moderate dementia
- Persons with mild cognitive impairment
- Elderly persons who want to remain active or make provisions for etc.



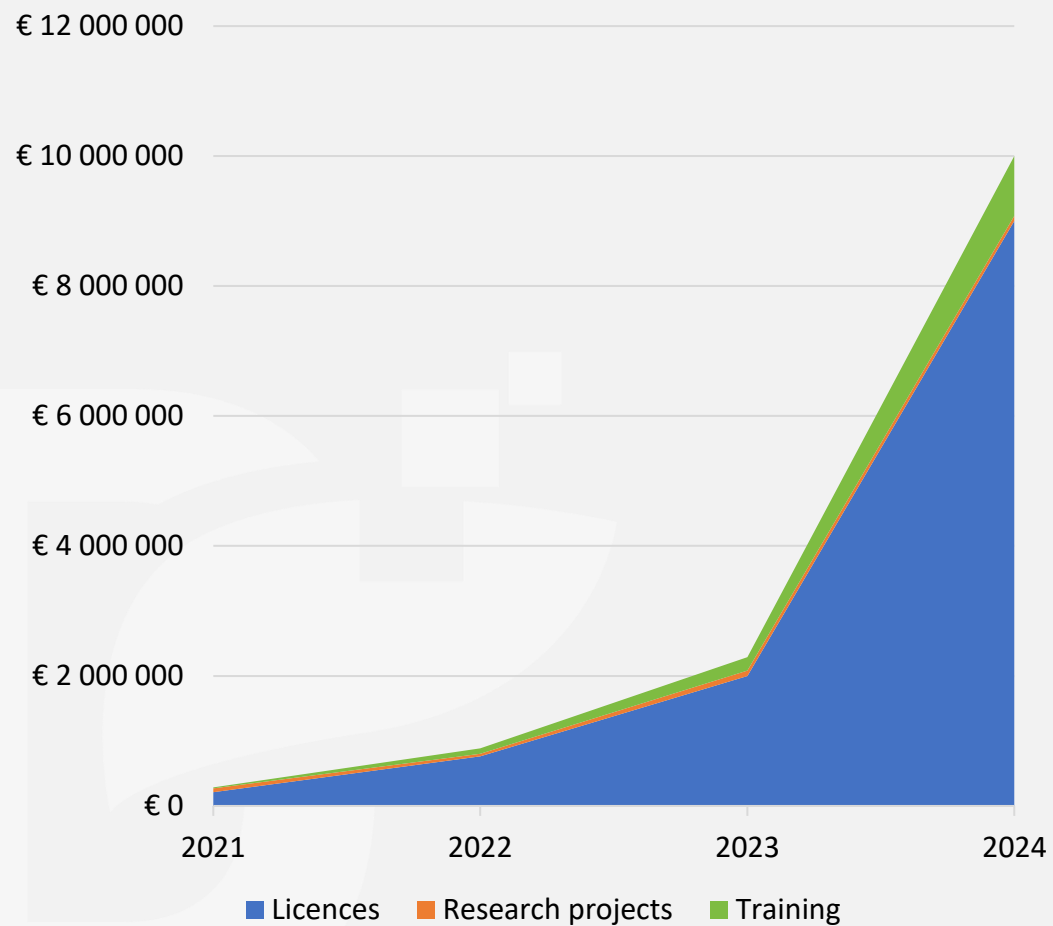
# Revenue planning using the example of a typical larger 24-hour care provider in Austria



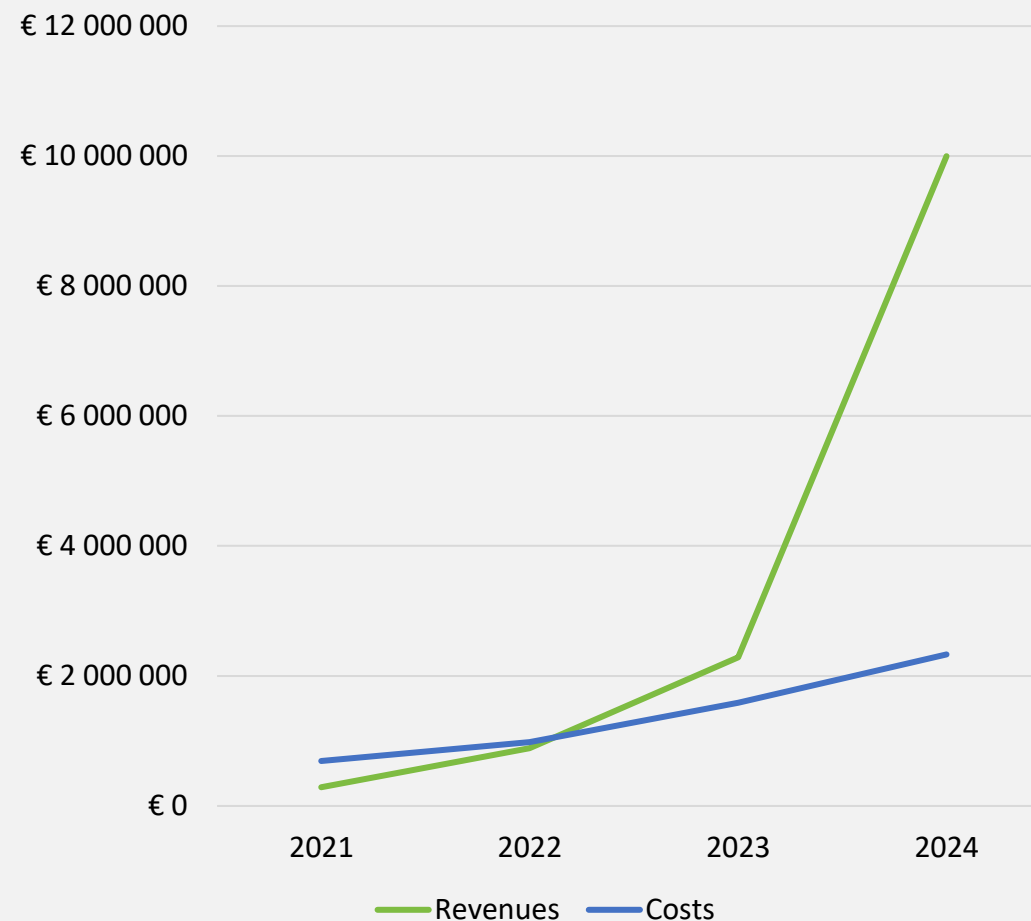
- Approx. 45,000 people in 24h care in Austria.
- One provider has about 400 clients
- Price of an annual license: EUR 450 (incl. discount)
- Turnover per year: EUR 180,000
- Market share of the 24h care market: 0.88%
- Target market share: 5% = EUR 1.023 million turnover in Austria alone



## Revenues by category



## Revenues and Costs

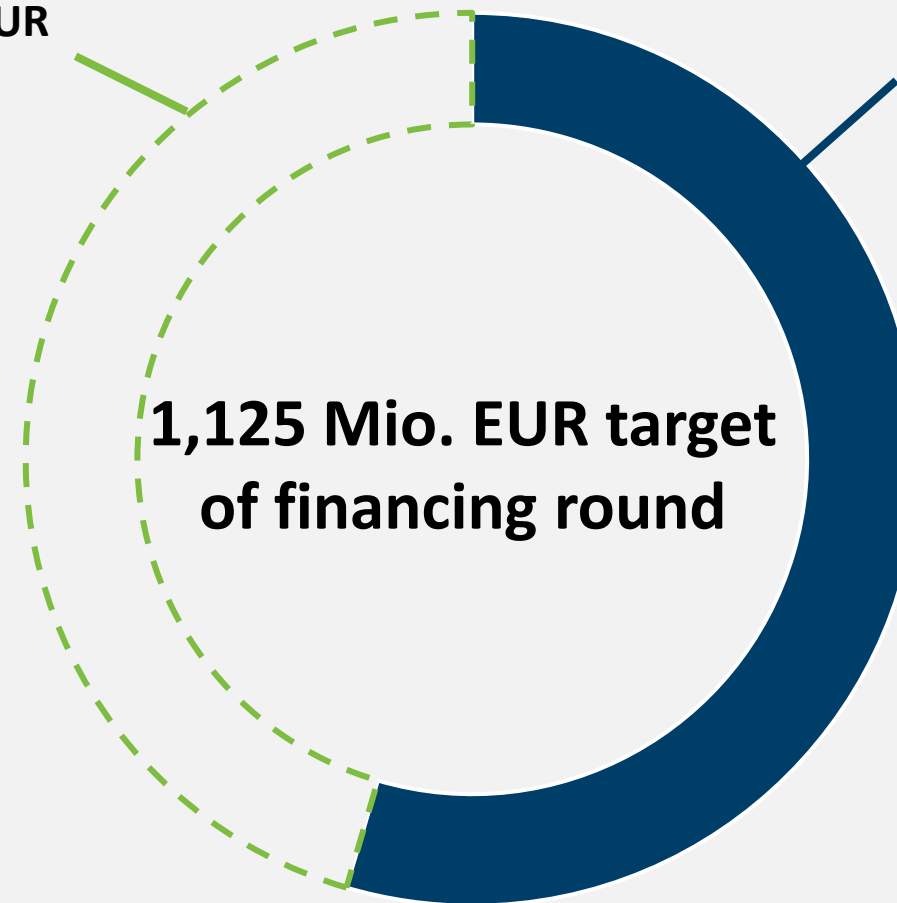




## Use of funds:

- Development of new features
- Efficacy reference study and clinical trial
- Medical device certification for therapy and diagnostics
- Personnel for development and sales

525 kEUR  
open



600 kEUR  
seed financing

by







## Free test version & contact

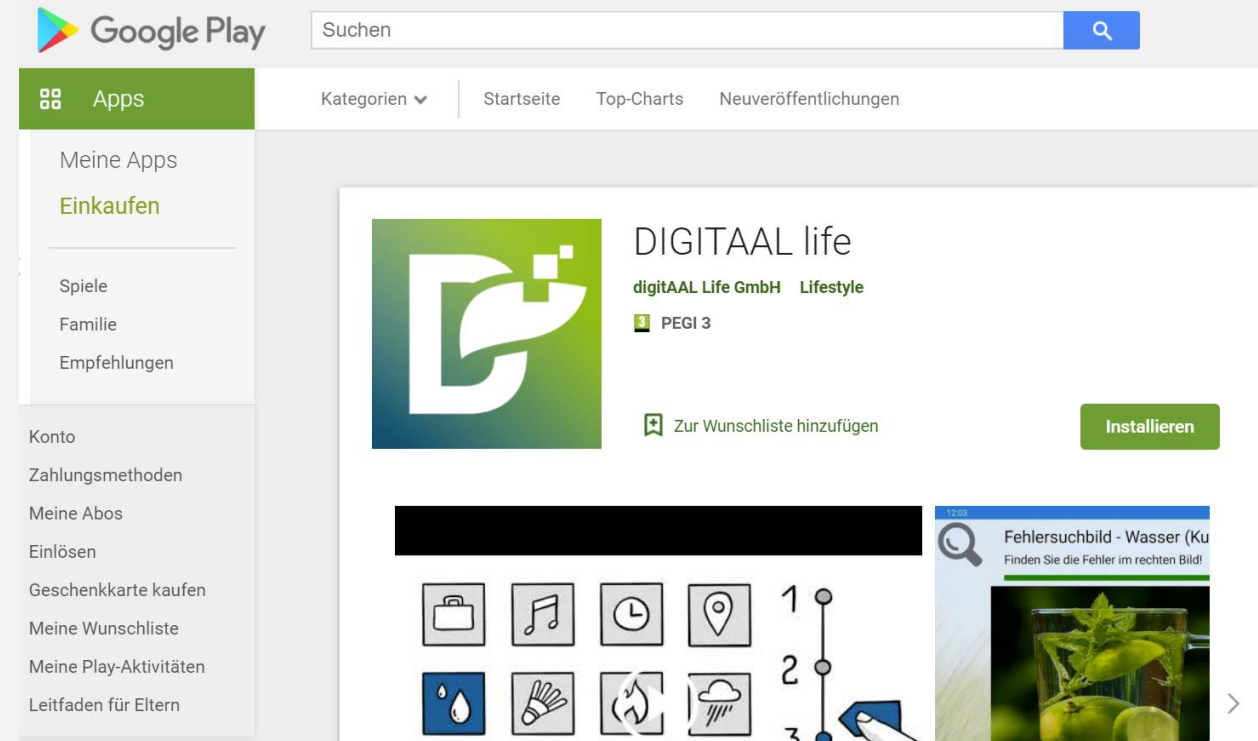
[www.DIGITAAL.life/test](http://www.DIGITAAL.life/test)

Email: [maria.fellner@DIGITAAL.life](mailto:maria.fellner@DIGITAAL.life)

Tel.: +43 676 847 947 101

Web: [www.DIGITAAL.life](http://www.DIGITAAL.life)

Foundation and development of digitAAL Life GmbH are supported by PreSeed and Seed financing of the BMDW and the BMK, handled by austria wirtschaftsservice (aws).





**DATED**

19 August 2021

---

**NOMINEE INVESTMENT AGREEMENT**

**digitAAL Life GmbH**

**WARNING**

**Investing in early-stage and small and medium-sized companies exposes the investor to a significant risk of losing all or part of the money invested. Before you invest, you should carefully review all information available on the Platform regarding investment options and assess all risks. If you are in any doubt about investing in an early-stage or small or medium-sized company via our platform or you are in doubt about the terms of using our platform and services, YOU SHOULD CONSULT A PERSON WHO SPECIALISES IN ADVISING INVESTORS IN INVESTMENTS OF THIS TYPE.**

**Funderbeam Markets AS provides and operates an electronic platform that allows early stage and small and medium-sized companies or lead investors to introduce their business case and for potential investors to learn about those companies and potentially invest in instruments issued by such companies.**

**Neither Funderbeam Markets AS, its Affiliates or any Lead Investor provide legal, financial, tax or other advice. Nothing in this Agreement and no action of Funderbeam or any of its Affiliates shall in any case be construed as provision of such advice.**

## BETWEEN:

- (1) **Funderbeam Markets AS**, a company incorporated and registered in Estonia with commercial register code 12917885 whose registered office is at Rotermanni tn 12, 10111 Tallinn, Estonia (“**Funderbeam**”); and
- (2) **Funderbeam Markets Limited** incorporated and registered in England and Wales with company number 10992526 whose registered office is at Douglas Houghton House, 231 Vauxhall Bridge Road, London, England, SW1V 1AD (“**FML**”);
- (3) **Funderbeam Nominees Limited**, incorporated and registered in England and Wales with company number 11349812 whose registered office is at Douglas Houghton House, 231 Vauxhall Bridge Road, London, SW1V 1AD, United Kingdom (the “**Nominee**”); and
- (4) **digitAAL Life GmbH**, incorporated and registered in Austria with company number FN 529642 k whose registered office is at Schubertstrasse 6a, 8010 Graz, Austria (the “**Company**”); and
- (5) **Danube Angels Treuhand GmbH**, trading as **Danube Angels**, incorporated and registered in Austria with company number FN 450396 of Köstlergasse 1/23, 1060 Vienna, Austria, represented by **Paul G. Putz** (the “**Lead Investor**”); and
- (6) Each Investor who has agreed to invest via the Platform (“**Investor**”).

## BACKGROUND

- A. Funderbeam provides an investment platform (“**Platform**”) in accordance with the Funderbeam Platform Terms and Conditions, as at the date of this Agreement found at the following URL: <https://www.funderbeam.com/FBMEE/platform-terms> and as amended from time to time (“**EE Platform Terms**”). FML Platform Terms and Conditions, as available on the Funderbeam website and as amended from time to time, and as at the date of this Agreement located at the following URL: <https://www.funderbeam.com/FBMUK/platform-terms> (the “**FML Platform Terms**”), apply to Non-EEA Clients.
- B. The Company offers to issue Subscription Shares (and Carry Shares, if applicable) in the Company via the Platform by means of documents prepared and disclosed by the Company via the Platform in the course of the fundraising campaign of the Company (“**Campaign**”).
- C. Each Investor agrees to make an investment via the Platform in accordance with this Agreement and the Platform Terms.
- D. The Lead Investor shall also invest in accordance with this Agreement and shall perform the functions set out in this Agreement and the Platform Terms.
- E. Funderbeam will arrange for the Nominee to hold as trustee and nominee shareholder, the investments of each Investor as nominee in accordance with FCA Rules, this Agreement and the Platform Terms.

- F.** The Nominee will hold the investment of each Investor in accordance with FCA Rules, this Agreement and the Platform Terms.
- G.** This Agreement consists of the Specific Terms of Investment in A. (“**Specific Terms**”) and the General Terms and Conditions in B. (“**General Terms**”), together with the defined terms in the Glossary to this Agreement, and the Platform Terms.



**A. SPECIFIC TERMS OF INVESTMENT**

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>The Company</b>                            | digitAAL Life GmbH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Lead Investor</b>                          | Danube Angels GmbH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Lead Investor's Commitment</b>             | At least EUR 60,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Instrument offered</b>                     | Equity,<br>Common share                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Instrument Multiplier</b>                  | N/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Currency of the Subscription Shares</b>    | EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Pre-money valuation</b>                    | EUR 3,000,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Investment Deadline</b>                    | 1 October 2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Minimum Target Amount</b>                  | EUR 180,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Lead Investor Carry</b>                    | 3% of the amounts raised in shares (" <b>Lead Investor Carry Shares</b> ")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Funderbeam Carry</b>                       | 3% of the amounts raised in shares (" <b>Funderbeam Carry Shares</b> ")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Limitations on assignment/transfer</b>     | Lead Investor and Funderbeam shall not transfer, dispose of, grant security over or contract to sell or transfer any interest in Carry Shares until Exit.                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Call Option Right in limited occasions</b> | In case the Investor exercises the right to terminate this Agreement and transfer its investment in the Company to a third party nominee account or to direct ownership, the founding shareholders of the Company shall in limited time-period have the right to acquire the shares from the Investor (" <b>Call Option Right</b> ") as set out in this Agreement and the Shareholders Agreement. |

## **B. GENERAL TERMS AND CONDITIONS**

### **1. Understanding this Agreement**

1.1 This Agreement consists of:

- (a) the Specific Terms set out above; and
- (b) these General Terms and Conditions, together with the Schedules.

1.2 A number of words are used in this Agreement which have special meanings. Where this is the case the relevant words as defined begin with a capital letter. The meanings of these specially defined words and other guides to understanding this Agreement can be found in the Glossary at the end of these General Terms.

1.3 This Agreement incorporates the Platform Terms to the extent set out in clause 9 of the General Terms. Where terms are not specifically defined in this Agreement, they will have the meanings given to them in the Platform Terms.

1.4 If the Specific Terms are inconsistent with the General Terms, the Specific Terms will prevail.

### **2 Acceptance of the agreement**

2.1 By accepting the proposal to invest (“**Investment Proposal**”) the Investor accepts and is bound by this Agreement and authorises Funderbeam on its behalf to acquire the Subscription Shares by way of issue subject to:

- (a) the Specific Terms;
- (b) if required, the entry into the Subscription Agreement in accordance with clause 3; and
- (c) the Lead Investor investing at least the amount of the Commitment specified in the Specific Terms.

2.2 There will be no right to cancel this Agreement following entry into it by the Investor.

2.3 Investment will be substantially on the terms of the Subscription Agreement made available on the Platform. The Investor authorises Funderbeam (if applicable) and/or the Nominee, and the Lead Investor to enter into the Subscription Agreement on such terms as they shall determine provided that such terms are consistent with this Agreement. For the avoidance of doubt, the Subscription Agreement shall be in line with the Specific Terms.

2.4 The Nominee shall hold any Subscription Shares as trustee for the Investors (and, if applicable, Lead Investor Carry Shares for the Lead Investor) subject to FCA Rules, this Agreement and the Platform Terms.

2.5 In accordance with its obligations under FCA Rules, Funderbeam shall be responsible for the Nominee and shall procure the performance by the Nominee of its obligations under this Agreement.

- 2.6 In seeking investment through the Platform, the Investor accepts and acknowledges that the Company is not engaging in a “public offer” as that term is used in Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council.
- 2.7 In seeking investment through the Platform, an Investor from Austria (“**Austrian Investor**”) acknowledges and accepts investor related thresholds restricting maximum amounts the Austrian Investor could invest per one project and per one year as stipulated in Austrian Alternative Financing Act (in German: *Alternativfinanzierungsgesetz*). The Company is allowed to accept a maximum of EUR 5,000 from each Austrian Investor per issuance within a period of twelve months, unless (i) the Austrian Investor is a professional investor within the meaning of Austrian Alternative Investment Fund Managers Act (in German: *Alternative Investmentfonds Manager-Gesetz*); (ii) a legal person, provided that it is not a consumer within the meaning of Austrian Consumer Protection Act (in German: *Konsumentenschutzgesetz*); or (iii) Austrian Investor is natural person and has submitted required declaration for exceeding EUR 5,000 threshold to the Company or to Funderbeam as stipulated in Austrian Alternative Financing Act.
- 2.8 For the purposes of clause 2.6, an Investor shall be deemed to be Austrian if the Republic of Austria is the main country of residence of the Investor.
- 2.9 The Company warrants that each of the statements set forth in Schedule 1, (the “**Warranties**”), is true and accurate in all material respects as of the date hereof, and (if a different date) will be true as at the date of the completion of the issue of the Subscription Shares. The Company undertakes to notify Funderbeam and the Nominee immediately upon becoming aware that any of the Warranties was untrue, inaccurate or misleading as at the time given. The Company also undertakes to notify Funderbeam and the Nominee immediately if following the date of this Agreement but prior to the issue of the Subscription Shares, it becomes aware of any circumstances or events which would render any of the Warranties untrue, inaccurate or misleading.
- 2.10 The sole remedy for any breach of any of the Warranties shall be in lieu of any other remedy, including, without limitation, in lieu of any warranty remedy and any other liability claim price reduction or, to the extent elected by Company, cure. For this purpose, Funderbeam, upon becoming aware of any matter or circumstance that may reasonably be expected to lead to a claim against the Company due to a breach of any of the Warranties Funderbeam shall notify Company of such alleged breach (a “**Claim**”) in writing (the “**Claim Notification**”).
- 2.11 If and to the extent the breach underlying such Claim is capable of being remedied within a reasonable period of time, Funderbeam may, upon becoming aware of any matter or circumstance that may reasonably be expected to lead to a Claim against Company due to a breach of any of Company’s Warranties, request from Company to take such action or measures to cure the breach at Company’s expense as if the breach had not occurred within 4 (four) weeks after receipt of the underlying Claim Notification. During such period of time, Funderbeam may not assert any claim for monetary compensation or price reduction, and the limitation periods shall be inhibited.
- 2.12 In the event (i) a breach underlying a Claim is incurable, or (ii) Company did not remedy the breach within the notified timeframe, Funderbeam may claim monetary compensation (price reduction) corresponding to the losses of Funderbeam and/or the Company arising out of, or in connection with, the breach of the underlying the Claim.

- 2.13 If an event, a fact, a circumstance or a situation simultaneously constitutes a violation or inaccuracy of several Warranties or other undertakings and obligations of Company or triggers the liability of a Company on the basis of several legal causes (unless their applicability has been validly excluded), Funderbeam may assert a Claim due to the relevant event, fact, circumstance or situation only once.
- 2.14 No Claim may be made to the extent that (i) a provision, (ii) an adjustment in value, or (iii) the same is otherwise taken account of or reflected in the balance sheet. A Claim shall be reduced by any advantages or benefits related to the respective causes of the Claim including, but not limited to, any amounts which are recoverable under a policy of insurance in force at Closing.
- 2.15 The Parties shall use its best efforts to mitigate any damages resulting from any breach of any of Company's Warranties. No liability shall arise in respect of any breach of any of Company's Warranties:
- (i) if and to the extent that any Claim raised as a result of legislation not in force at the date of signing of this Agreement or that takes effect retroactively; or
  - (ii) to the extent that a Claim has arisen or the loss has been increased by gross negligence or wilful misconduct of Funderbeam.
- 2.16. Unless explicitly set out otherwise in this Agreement, any possible rights of Company for withdrawal from the Agreement are hereby excluded and Company shall under no circumstances have a claim to rescind this Agreement. Expressly excluded are damages and other remedies under the principles of culpa in contrahendo, voidability or clausula rebus sic stantibus. The Parties shall have no right for the avoidance or adjustment of this Agreement because of error.
- 2.17. Funderbeam and its advisers performed a due diligence.
- 2.18. Funderbeam shall not be entitled to bring any Claim for any of Company's Warranties, if the underlying fact or circumstances to which the Claim relates were fully and fairly disclosed in a not misleading way, so that Funderbeam was able to determine the breach and its economic consequences from a disclosed document.
- 2.19. Any and all Claims for any of Company's Warranties shall become time-barred vis-à-vis Company on or before the expiry of 24 (twenty four) months after the conclusion of this Agreement;
- 2.20. The aggregate amount of the liability of Company for all Claims under this Agreement shall not exceed:
- (i) 50% of the total investment amount invested into the Company by the Investors in case of breach of Warranties stipulated in Clauses 3, 5 and 7 of Schedule 1 "Warranties" (the "**Standard Warranties**");
  - (ii) 100% if the total investment amount invested into the Company by the Investors in case of breach of Warranties stipulated in Clauses 1, 2, 4 and 6 of Schedule 1 "Warranties" (the "**Fundamental Warranties**").
- 2.21. The Company shall not be liable for any single Claim unless the amount of the liability pursuant to that single Claim or a series of similar Claims exceeds EUR 10,000 (ten thousand euros).

### **3. Completion of Investment**

- 3.1. The Investor authorises Funderbeam to deduct its Investment Contribution from its Wallet in accordance with the Investment Proposal. If insufficient funds are held in the Investor's Wallet, the Investor shall immediately transfer funds equal to (and in the same currency as) the Investment Contribution which the Investor has agreed to make by no later than the date specified in the Investment Proposal as the Disbursement Term.
- 3.2. If the Investor has not transferred sufficient funds to its Wallet by the time specified in clause 3.1:
  - (a) the Investor shall have no right to have Funderbeam subscribe for the Subscription Shares on its behalf and the opportunity to invest may be made available to an alternative Investor; and
  - (b) Funderbeam may regard this as a breach of the Platform Terms and/or this Agreement and may suspend or terminate its relationship with the Investor under clause 16 of the Platform Terms.
- 3.3. Completion of the investment in the Company and transfer of the Investment Contribution for the Subscription Shares to the Company's bank account shall be conditional on, and shall take place as soon as reasonably practicable after:
  - (a) if required, entry into the Subscription Agreement to the reasonable satisfaction of Funderbeam;
  - (b) the passing of director and shareholder resolutions to authorise the allotment of the Subscription Shares (and Carry Shares, if applicable) and to disapply any pre-emption rights in respect of the allotment and issue of the Subscription Shares (and Carry Shares, if applicable); and
  - (c) the fulfilment to the reasonable satisfaction of Funderbeam, as nominee and trustee, of any conditions precedent to investment in the Subscription Shares.
- 3.4. If applicable, the Investors instruct Funderbeam to enter into the Shareholder Agreement substantially in the form and substance as acceptable to the Lead Investor.
- 3.5. If Completion has not taken place by the expiry of the Investment Deadline, this Agreement shall cease to have effect.
- 3.6. As soon as reasonably practicable after Completion, Funderbeam shall confirm to Investors via the Platform:
  - (a) the aggregate amount invested on behalf of Investors; and
  - (b) the number of Subscription Shares subscribed for on behalf of Investors.
- 3.7. Upon the issue of the Subscription Shares to the Nominee and the entry of the Nominee on to the Company's register of members, Funderbeam shall arrange to record on its own records, the beneficial ownership of the Subscription Shares by the Investor (and, if applicable, the beneficial ownership of the Lead Investor Carry Shares). Such records shall be registered into the Investor's Wallet.

### **4. Receipt of funds by Funderbeam**



- 4.1. In accordance with this Agreement, the Nominee shall (and Funderbeam will procure that it shall) account to the Investors for all dividends, interest, bonuses, distributions or other payments paid to Funderbeam in respect of the Subscription Shares (a **“Distribution”**) (and, if applicable, to the Lead Investor in respect of the Lead Investor Carry Shares), subject to its right to deduct any Permitted Expenses including any amount due by way of fees or charges. In the event of an Exit event occurring which does not immediately result in a Distribution being made by the Company to the Nominee or Funderbeam, the fees and charges payable in accordance with clause 7 below shall be accrued and become due immediately upon receipt of any Distribution from the Company to the Nominee or Funderbeam.
- 4.2. Any amounts received in respect of the Subscription Shares shall be transferred to the Investor’s Wallet (and, if applicable, in respect of the Lead Investor Carry Shares, to the Lead Investor’s Wallet). If not immediately thereafter paid to the Investor, such amount will be held by Funderbeam as Client Money in accordance with the Platform Terms and Applicable Laws.
- 4.3. The Investor shall be responsible for any tax payable in relation to the Investor’s interest in the Subscription Shares. The Lead Investor shall be responsible for any tax payable in relation to the Lead Investor’s interest in the Lead Investor Carry Shares.

## **5. Notifications and exercise of rights**

- 5.1. The Nominee shall (and Funderbeam shall procure that it shall) promptly notify the Investor of any notice, letter or other document received by the Nominee in its capacity as registered holder of the Subscription Shares.
- 5.2. The Nominee shall (and Funderbeam shall procure that it shall) promptly inform the Investors of the availability of any rights arising and attaching to the Subscription Shares (e.g. any conversion or subscription rights, dealing with rights issues, takeovers or other offers) and the exercise of any voting rights (**“Corporate Actions”**) upon becoming aware of such information.
- 5.3. The Nominee shall (and Funderbeam shall procure that it shall) give as much notice as is reasonably practicable of any issues referred to in clause 5.2 above and shall use all reasonable efforts to comply with any instructions given to it by Investors.
- 5.4. The Nominee shall (and Funderbeam shall procure that it shall) execute such proxies or powers of attorney as the Investor shall request to enable the Investor or other person delegated by the Investor to exercise any rights referred to in clause 5.3 above provided it has been given sufficient notice by the Investor in accordance with this clause 5.
- 5.5. Where in relation to any Corporate Action there is a request to enable an Investor to attend in person and/or vote or to authorise another person to do so, and provided that such request is in accordance with Applicable Law, Shareholder Agreement, and the Articles, then any request to do so must be received no later than 2 (two) Business Days before the relevant date.
- 5.6. Where Investors specifically so choose, the Lead Investor may act as proxy or under a specific power of attorney in accordance with clause 6 below.
- 5.7. Where any matters under the Applicable Law, Shareholder Agreement, or the Articles specifically require the consent of the Nominee, Funderbeam shall procure that Investors are given as much notice as is practicable relating to such matter, which shall not usually be less than 14 (fourteen) days. Each Investor agrees that the Nominee may grant or refuse consent

depending on the wishes of a majority of beneficial owners of Subscription Shares. For the purposes of this clause 5.7, the majority of beneficial owners of Subscription Shares shall be determined, taking into account the votes in favour and against (but excluding the votes which are not cast within the set voting period) the proposed resolution.

- 5.8. Where the Subscription Agreement, Shareholder Agreement or any other agreement, such as gives a right to Funderbeam to subscribe for subsequent offers of securities by the Company, Funderbeam shall give Investors as much notice as is reasonably practicable relating to such rights, which shall not usually be less than 7 (seven) days. Where Investors have expressed a wish to participate, and subject to each relevant Investor ensuring that his or her Investor Wallet contains sufficient subscription monies in relation to such securities, Funderbeam will subscribe for securities equal to the aggregate amount in which Investors wish to invest. Securities will be held by the Nominee for each participating Investor pro rata to the amount in which such Investor has expressed the wish to invest.

## **6. Role of the Lead Investor**

- 6.1. Subject to Applicable Law, the Lead Investor shall assist with facilitating and co-ordinating investment including helping the Company to form the Syndicate via the Platform in accordance with this Agreement, the other agreements and terms and conditions mentioned herein, and the Platform Terms.
- 6.2. The Lead Investor shall, if required, be a party to the Subscription Agreement and all other relevant documentation, and invest the amount of his or her Commitment.
- 6.3. The Lead Investor may act as a point of contact between members of the Syndicate, the Company and other third parties where the members of the Syndicate wish it to do so. All the information to be provided by the Lead Investor shall be delivered to the Syndicate via the Platform.
- 6.4. The Lead Investor hereby represents and warrants to Funderbeam and each Investor that he or she shall comply in full with his or her obligations under the Subscription Agreement and all other documentation to which he or she is a party.
- 6.5. Investors acknowledge and agree that the Lead Investor shall not:
- (a) make any personal recommendation or provide advice to Investors where such activities would be regulated activities under ESMA, as defined in the Nominee Service Agreement;
  - (b) make any decisions on behalf of Investors, nor make any decisions on behalf of the Syndicate, unless explicitly instructed by members of the Syndicate; or
  - (c) perform any action or take any step which is not permitted by Funderbeam in its instructions to Lead Investors from time to time.
- 6.6. Where members of the Syndicate specifically so request, Funderbeam shall execute a proxy or power of attorney in favour of the Lead Investor in relation to any Corporate Action or meeting of shareholders of the Company. The Lead Investor may require that his or her reasonable expenses shall be covered by Investors to whom assistance is provided under this clause 6.
- 6.7. Notwithstanding the transfer restriction of the Lead Investor Carry Shares as set out in the Specific Terms and section 7.2 below, the Lead Investor shall not transfer the Subscription

Shares held by it for a period of one (1) year from the date of this Agreement (lock-up period). After the 1 (one) year lock-up period, the Lead Investor may sell up to 75% of the Subscription Shares held by it by giving a prior notice to the Investors via the Platform. For the avoidance of doubt, this lock-up period does not apply to any Subscription Shares acquired by the Lead Investor via the Marketplace.

- 6.8. Investors agree that the Company and the Lead Investor may, with the agreement of Funderbeam and subject to such conditions as Funderbeam may stipulate (being met to the satisfaction of Funderbeam), appoint an administrator (“**Syndicate Administrator**”) authorised to act on behalf of the Company or the Lead Investor in relation to the Syndicate, in connection with the obligations listed in this clause 6.

## **7. Fees and Charges**

- 7.1. Funderbeam and the Lead Investor shall be entitled to be paid the fees and charges, or be entitled to the benefits, specified in the Fee Schedule and the Specific Terms.
- 7.2. Funderbeam and the Lead Investor shall be entitled to be paid the Funderbeam Carry fee and Lead Investor Carry fee, respectively, in Carry Shares, as specified in the Specific Terms. Each of Funderbeam and the Lead Investor hereby undertake to each other and to the Company not to transfer, dispose of, grant security over or contract to sell or transfer any interest in their respective Carry Shares until an Exit takes place.
- 7.3. Funderbeam and the Nominee shall also be entitled to the fees and charges specified in its fee tariff from Fee Schedule from time to time for acting as custodian in relation to the Subscription Shares.
- 7.4. Neither Funderbeam nor the Nominee shall be obliged to take any action or incur any expense in exercising any rights under the Subscription Agreement, Shareholder Agreement, Articles or otherwise unless indemnified to its satisfaction by Investors.
- 7.5. All sums payable under this Agreement are exclusive of value added tax or other applicable sales tax, which shall be added to the sum in question.

## **8. Liability of Funderbeam and the Lead Investor**

- 8.1. The liability of Funderbeam and/or the Nominee will be as set out in clause 19 of the Platform Terms (which will apply equally to the Nominee as if set out full in this Agreement).
- 8.2. The Lead Investor shall not be liable to any Investor for any loss suffered by any Investor except to the extent that such loss is incurred as a direct result of negligence, wilful default or fraud of the Lead Investor in the performance of his or her obligations under this Agreement. The Lead Investor will not be liable to any Investor for any indirect, incidental, punitive or consequential damages, loss of business, loss of profits, loss or corruption of data, loss of goodwill or reputation caused by the Lead Investor under this Agreement. Without limiting the foregoing, the aggregate liability of the Lead Investor in respect of any cost, loss, damage, claim and expenses suffered or incurred directly or indirectly by the Investor as a result of the performance of the Lead Investor’s obligations under this Agreement (including as a result of breach of contract, breach of statutory duty, tort (including negligence)) or other act or omission by the Lead Investor (but excluding any such cost, loss, damage, claim and expenses arising from fraud or in respect of liability which cannot lawfully be excluded or limited) shall

be limited to the total amount of the fees paid or payable to the Lead Investor under this Agreement.

## **9. Application of other provisions of the Platform Terms**

9.1. As between the Investors and Funderbeam, the Platform Terms shall apply as stated in this clause 9:

- (a) Clause 17 (Amendments) to the extent allowed under the Applicable Law.
- (b) Clause 20 (Notices) shall apply (and any communication to Funderbeam in accordance with clause 20 of the Platform Terms shall be deemed sufficient communication to the Nominee);
- (c) Clause 21 (Complaints and Compensation) shall apply except that Investors should note that they will have no claim under the GFCS (as defined in the Platform Terms) on the basis that the Company is insolvent or fails to meet its obligations set out in this Agreement or otherwise;
- (d) Clauses 22 (Important Legal Provisions), 23 (Assignment, Transfer and Delegation) and 24 (Applicable Law and Dispute Resolution) apply equally to this Agreement as if set out in full in this Agreement;

9.2. Subject to clause 9.1 above, the Platform Terms shall apply to this Agreement except to the extent that they are inconsistent with this Agreement, in which case this Agreement shall prevail.

## **10. Termination of agreement with Funderbeam**

10.1. Subject to the Platform Terms, an Investor may, at any time, give 30 calendar days' notice to Funderbeam that it wishes to transfer (whether to a third party nominee or registration as direct owner) the Subscription Shares. For the avoidance of doubt, under the Agreement (and if so required under the Applicable Law, the Shareholder Agreement, the Articles, any other existing agreement between the investors or shareholders of the Company, or any other relevant Company document to which any shareholder is subject), the Investor is required to individually adhere to the Shareholder Agreement as the direct holder of legal title to its respective Subscription Shares, before proceeding with the transfer. At the end of this 30 day period (unless the notice is revoked by the Investor), the following events in clauses 10.2 to 10.4 shall occur.

10.2. In the circumstances referred to in clause 10.1, the Nominee shall (and Funderbeam shall procure that it shall):

- (a) use all commercial endeavours to transfer the Subscription Shares held by it on behalf of the Investor to the Investor at nominal value, subject to Applicable Law; and
- (b) deduct any Permitted Expenses and other fees and charges payable under the Fee Schedule; and
- (c) ensure that the Marketplace Operator is informed of the reduction of the number of the total Subscription Shares registered.

- 10.3. The Investor will be responsible for all the costs and charges related to the transfer set out in clause 10.2(a). In addition, Funderbeam has a right to deduct from the Investor's Wallet any fees set out in the Fee Schedule or otherwise agreed (in addition to any applicable taxes).
- 10.4. The Investor shall be responsible for the payment of any stamp duty or other taxes payable upon the transfer of the Subscription Shares (if applicable).
- 10.5. In case an Investor decides to use its right to terminate this Agreement under clause 10.1 of the Agreement, the founding shareholders of the Company shall become entitled (but not obliged) to acquire the Subscription Shares held by the Investor („**Call Option Right**"). The price payable for the Subscription Shares held by the Investor shall be fair market value decided in accordance with Section 12 of the Articles, but at least a price which corresponds to the valuation of the Company at the last financing round of the Company. Funderbeam shall immediately notify the Company of the circumstances described in section 10.1 above and the founding shareholders of the Company shall have 20 calendar days to notify Funderbeam and the Investor that it wishes to use the Call Option Right. In case of due notification, the Investor shall be obliged to transfer its Subscription Shares to the respective founding shareholder(s) of the Company in 5 calendar days as of receiving the notice on the use of Call Option Right.
- 10.6. For the avoidance of doubt, the Call Option Right set out in clause 10.5 shall not restrict Funderbeam or the Nominee from transferring the legal title to the underlying Investor in accordance with this section 10 (i.e. in case the Call Option Right is exercised, Funderbeam shall have a right to first transfer the Subscription Share to the Investor, and the Investor shall transfer the Subscription Share to the respective founding shareholder(s) of the Company).

## 11. Trading

- 11.1. In entering into this Agreement, Investors acknowledge that the Company will make its own decision as whether to proceed with the application for admission of the Subscription Shares to trading on the Marketplace.
- 11.2. In acquiring any Subscription Shares, a new Investor accepts and is deemed to have accepted and becomes a party and is deemed to have become a party to this Agreement as if such Investor was an original party to it.
- 11.3. Trading on the Marketplace may have tax implications for an Investor and these may include liabilities or loss of benefits in respect of capital gains tax, stamp duty and/or stamp duty reserve tax. The Investor shall be responsible for any tax payable in relation to the Investor's trading of the Subscription Shares. In the event that any Tax Authority demands any payment from Funderbeam, the Investor agrees that it authorizes Funderbeam to make any payment from funds held in the Investor's Wallet, provided that Funderbeam has given reasonable prior notice of its intention to do so.

## 12. FML and Non-EEA Clients

- 12.1. Any Investor who at any time is a Non-EEA Client, is deemed not to have a direct contractual relationship with Funderbeam pursuant to this Agreement, and will at all times in the context of this Agreement and the actions contemplated hereby, be represented by FML.
- 12.2. FML will assume all such obligations, and have the right to exercise all such rights, on behalf of any Non-EEA Client as are specified for Investors in this Agreement.



- 12.3. Any Investor at any time being (or becoming) an Non-EEA Client hereby authorises FML to represent it in any and all actions relating to its rights and obligations under this Agreement and agree and understand that it is subject to the UK Platform Terms, and the other parties agree and acknowledge the same.

## Glossary

The following capitalised terms shall have the following meanings when used in this Agreement:

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Articles</b>          | The articles of association, by-laws or other local law equivalent of the constitution of the Company, as adopted in accordance with Applicable Law from time to time.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Carry Shares</b>      | The Lead Investor Carry Shares and Funderbeam Carry Shares, as stated in the Specific Terms which will be of the same class, have the same rights attaching to them as Subscription Shares.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Completion</b>        | The completion of the investment into the Company in accordance with clause 3.3 of the General Terms.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Commitment</b>        | The sum which the Lead Investor agrees to invest, as stated in the Specific Terms.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Corporate Actions</b> | Has the meaning given in clause 5.2 of the General Terms                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Disbursement Term</b> | The period in which the Investor must transfer his or her Investment Contribution to his or her Wallet as set out in the Investment Proposal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>ESMA</b>              | Estonian Securities Markets Act (in Estonian: <i>väärtpaberituruseadus</i> )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Exit</b>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>i) The sale of (or the grant of a right to acquire or dispose of) any of the shares in the capital of the Company (in one transaction or a series of transactions) which will result in the buyer of those shares (or grantee of that right) and persons acting in concert with him together acquiring a controlling interest in the Company;</li> <li>ii) the sale, lease, transfer or other disposal by the Company, of all or substantially all of its undertaking and assets or, if substantially all of the assets of the Company and its subsidiaries taken as a whole are held by such subsidiary or subsidiaries, the sale or disposition (whether by merger or otherwise) of one or more subsidiaries of the Company, except where such sale, lease, transfer or other disposition</li> </ul> |

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                | <p>is to the Company or one or more wholly owned subsidiaries of the Company;</p> <p>iii) a merger, consolidation or acquisition funded by shares which results in the shareholders of the Company immediately prior to such merger, consolidation or acquisition, ceasing to hold a controlling interest in the Company, but excluding any such merger, consolidation or acquisition involving the Company, or a subsidiary, in which the shares immediately prior to such merger, consolidation or acquisition continue to represent, or are converted into or exchanged for shares that represent, immediately following such merger, consolidation or acquisition, at least a majority, by voting power, of the shares of the surviving or resulting party or, if the surviving or resulting party is a wholly owned subsidiary of another party immediately following such merger, consolidation or acquisition, the parent of such surviving or resulting party; or</p> <p>iv) the listing or admission to trading of all or any of the Company's shares, debentures or other securities on any Regulated Market, Recognised Investment Exchange (as defined in s.285 of FSMA), or other public market or trading facility.</p> |
| <b>FMSA</b>                    | The UK Financial Services and Markets Act 2000.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Investment Contribution</b> | The amount each Investor has agreed to invest.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Investment Deadline</b>     | The latest date specified in the Specific Terms by which Completion must occur, failing which this Agreement shall cease to have effect in accordance with clause 3.5 of the General Terms.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Investment Proposal</b>     | The proposal to invest sent to the Investors via the Platform on acceptance of which each Investor incurs a binding and non-cancellable commitment to invest in accordance with this Agreement.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Minimum Target Amount</b>   | The minimum aggregate amount of investment sought by the Company in its Campaign (and if there are not commitments                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | to invest equalling at least the Minimum Target Amount, the investment shall not proceed).                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Non-EEA Client</b>         | Investors outside the European Economic Area.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Permitted Expenses</b>     | <p>All sums which Funderbeam may, or is obliged to, deduct from any sums received by Funderbeam:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) any taxes;</li> <li>ii) any fees or charges payable to Funderbeam, any Affiliate or third party (but not including the Success Fee); and</li> </ul> <p>any other sum which Funderbeam reasonably considers it is obliged to pay to any third party.</p> |
| <b>Platform Terms</b>         | EE Platform Terms or UK Platform terms, as applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Shareholder Agreement</b>  | The Company's shareholder agreement, which may be disclosed to the Investors via the Platform by the Company, but which otherwise applies to Funderbeam's holding of the Subscription Shares as nominee and trustee on behalf of the Investors.                                                                                                                                                        |
| <b>Share Units</b>            | The form in which Subscription Shares are traded on the Marketplace, be it via the nominee structure or following a split as required by corporate law.                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Subscription Agreement</b> | The agreement between the Company, Funderbeam and, if applicable, the Lead Investor in relation to the acquisition, by the issue of and subscription for, as nominee and trustee on the part of Funderbeam, the Subscription Shares.                                                                                                                                                                   |
| <b>Subscription Shares</b>    | The shares in the capital of the Company to be issued to Funderbeam pursuant to this Agreement, and which may be represented as Share Units for trading on the Marketplace, which for the avoidance of doubt shall exclude Carry Shares.                                                                                                                                                               |
| <b>Syndicate</b>              | The syndicate of Investors who accept the Investment Proposal in respect of the Campaign, and Investors who later acquire Share Units via the Marketplace.                                                                                                                                                                                                                                             |

- 2.** Terms defined in, and the rules of interpretation set out in, the Platform Terms shall apply equally to this Agreement.

## **SCHEDULE 1 WARRANTIES**

### **1. Corporate**

- 1.1 The Company has been duly formed and is validly existing under the laws of Austria.
- 1.2 The current capitalisation structure of the Company (described below) at the end of this Schedule 1 under the heading, “Existing Shareholders”) is true and accurate in all respects.
- 1.3 The issued share capital of the Company is fully paid.
- 1.4 The shareholders have duly authorised the Company to allot the shares contemplated by this Agreement on the terms and subject to the conditions set forth in this Agreement.
- 1.5 There are no outstanding share options or similar rights or agreements (other than this Agreement) for the Company to issue any shares.
- 1.6 All shares allotted and issued by the Company pursuant to the Campaign and this Agreement and the agreements and terms and conditions mentioned herein will be of the same class, will be free of any liens and encumbrances, have the same rights attaching and be subject to materially the same terms and conditions as the existing issued shares of the Company.
- 1.7 The Company’s corporate registers are accurate and have been kept up to date.

### **2. Intellectual Property & Licences**

- 2.1 The Company owns or has a valid right to use all intellectual property rights, and is in possession of all applicable licences, which it requires to carry on its business in the manner described in the Campaign.
- 2.2 To the knowledge of the Company, none of the Company’s intellectual property rights have been or are being infringed by any natural person or any corporation, partnership, association or other legal entity wherever incorporated or formed (each a “**Person**”).
- 2.3 To the knowledge of the Company, none of the Company’s current or planned activities of it business as described in the Campaign infringe upon the intellectual property of any Person.

### **3. Indebtedness**

- 3.1 The Company has no borrowings or indebtedness other than indebtedness to trade creditors incurred in the ordinary course of business, except:
  - 3.1.1 loan obligations in a total amount of EUR 454,880.00 owed to software and content providers for the licences purchased in 2020. These loan obligations will fall due starting from 2026. These loan obligations are revenue participating loans and the Company shall repay 5% of the revenue generated from the respective licences, as generated from the date of the agreement.
  - 3.1.2 the Company is in a contractual relationship with Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft m.b.H. (Austrian promotional bank) for a conditionally repayable grant in the amount of EUR 600,000. The grant is paid out in instalments according to the progress of the project, provided that the conditions and requirements of the grant agreement are met, and according to the budget funds available. There is a repayment obligation for this funding in the form



of profit sharing in the event of project success. In the course of this funding, Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft m.b.H. requires that the current shareholders Mrs. Maria Fellner, Mr. Heinz Mayer and Mr. Josef Steiner provide the company with a further EUR 18,000 of their own funds in addition to the investor funds. This can take the form of a long-term, interest-free shareholder loan, which must be subordinated to Austria Wirtschaftsservice Gesellschaft m.b.H;

- 3.1.3 The company has established an overdraft facility in the amount of EUR 90,000 with an interest of 9,75% per annum;
- 3.2 The Company has not given any guarantee, indemnity, warranty or bond or incurred any other similar obligation or created any security for or in respect of liabilities, actual or contingent, of any other Person including for avoidance of doubt any director of the Company.
- 3.3 To the knowledge of the Company, there are no mortgages, charges or liens over any of the Company's assets.
- 3.4 The Company does not have any outstanding loans to any employees, directors, shareholders or other related parties of the Company as of the date hereof.

#### **4. Disputes**

- 4.1 To the knowledge of the Company, there is no material litigation or dispute, either current, pending, lapsed or threatened, between the Company and any third party.
- 4.2 To the knowledge of the Company, the Company is not in breach of any relevant legislation to any material respect.
- 4.3 The Company has not been convicted of any criminal offence.

#### **5. Business and Agreements**

- 5.1 All material assets required for the Company's business as will be described in the Campaign, are entirely owned and within the control of the Company and are not subject to any third party rights or interests of any kind, including co-ownership, contractual rights, royalties, or security rights including charges and liens.
- 5.2 All material agreements to which the Company is a party ("**Company Contract**") have been complied with in all material respects by the Company and, to the knowledge of the Company, by each other party to those agreements.
- 5.3 To the knowledge of the Company, all Company Contracts are valid and constitute binding and enforceable obligations of the parties to those agreements.
- 5.4 No notice of any intention to terminate, repudiate or disclaim, and no notice of any default in respect of, any Company Contract has been given or received by the Company.
- 5.5 No Company Contract will be affected by, nor does any such agreement prevent, the Company from entering into or performing this Agreement.
- 5.6 Standard, market contracts of employment/self-employment are in place with all key personnel, directors, founders, employees and workers of the Company and such agreements include standard, market-appropriate restrictive covenants covering matters including confidentiality, non-competition and non-poaching.

- 5.7 The company has, by resolution of the General Assembly of the Company of February 2021, deferred the salary increase of Managing Director of Maria Fellner which should have entered into force as of 1.1.2021 until the company has better liquidity.

## **6. No Insolvency or Winding Up**

- 6.1 The Company is not insolvent as defined by local insolvency law, or under similar or equivalent laws in any applicable jurisdiction.
- 6.2 The Company has not entered into any scheme of arrangement or voluntary or other arrangement with any of its creditors.
- 6.3 To the knowledge of the Company, the Company is not the subject of any order or resolution for its winding up.
- 6.4 To the knowledge of the Company, the Company is not the subject of any outstanding petition for its winding up or of any petition applying for an administration order to be made in respect of it, nor has it had a receiver appointed over all or any part of its undertaking or assets, nor has an administrator been appointed in respect of it nor had any analogous thing done in any other jurisdiction.

## **7. Disclosures**

- 7.1 The Company has prepared information document, which is required by Austrian Alternative Financing Act (in German: *Alternativfinanzierungsgesetz*) for public offering of securities between EUR 250,000 and EUR 2,000,000 within a period of twelve months.
- 7.2 Each factual statement provided by the Company (or by any director for and on behalf of the Company) and to be set out in the Campaign, including past performance data, is true and accurate in all material respects as of the date on which it was made.
- 7.3 The Company has disclosed to Funderbeam and the Lead Investor all relevant information, including share issue price, regarding any share issues in the last 12 months, and each such disclosure is true and accurate. The Company has not issued, or agreed to issue, any shares or rights over shares at a price less than the proposed price per share of the Subscription Shares in the last 12 months.
- 7.4 Each aspirational statement provided by the Company (or by any director for and on behalf of the Company) and to be set out in the Campaign represents the genuine aspirations of the Company and of each director.
- 7.5 Each statement of forward-looking information provided by the Company (or by any director for and on behalf of the Company) and to be set out in the Campaign, is based upon the reasonably held assumptions of the Company and of each director.
- 7.6 Each statement of opinion provided by the Company (or by any director for and on behalf of the Company) and to be set out in the Campaign is based on the fair and reasonably held opinions of the Company and of each director.
- 7.7 The information to be provided by the Company (or by any director for and on behalf of the Company) for the Campaign as a whole presents a fair and balanced portrayal of the Company's business and the Company and contains no material omissions.

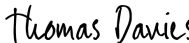
**EXISTING SHAREHOLDERS**

| <b>Name</b>   | <b>Nominal Value</b> | <b>Company</b> | <b>Percentage of Total Issued Share Capital</b> |
|---------------|----------------------|----------------|-------------------------------------------------|
| Maria Fellner | 17,500               |                | 35%                                             |
| Heinz Mayer   | 17,500               |                | 35%                                             |
| Josef Steiner | 15,000               |                | 30%                                             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>50,000</b>        |                | <b>100%</b>                                     |

**SIGNATURES:****For and on behalf of Funderbeam Markets AS:**

Name: Jasper Gwyndaf Davies

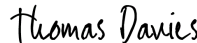
Title: Member of the management board

DocuSigned by:  
  
 BB45670F64FE410...

**For and on behalf of Funderbeam Markets Ltd:**

Name: Jasper Gwyndaf Davies

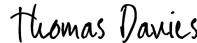
Title: Director

DocuSigned by:  
  
 BB45670F64FE410...

**For and on behalf of Funderbeam Nominees Ltd:**

Name: Jasper Gwyndaf Davies

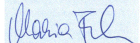
Title: Director

DocuSigned by:  
  
 BB45670F64FE410...

**For and on behalf of digitAAL Life GmbH:**

Name: Maria Fellner

Title: Director

DocuSigned by:  
  
 6705D14082FD492...

**For and on behalf of Danube Angels Treuhand GmbH:**

Name: Paul G. Putz

Title: Director

DocuSigned by:  
  
 7C0A121EF48144B...

**Accepted and agreed by each Investor by means of accepting the Investment Proposal or buying Share Units on the Marketplace.**

## Treuhandvertrag

zwischen

## Trust Agreement

between

Herrn/Frau

Adresse

Email

im Folgenden kurz „Treugeber“ genannt

in the following called “trustor” for short

und

and

DA Treuhand GmbH

Otto-Bauer-Gasse 4/4, 1060 Wien/Vienna, Österreich/Austria

treuhand@danubeangels.com

im Folgenden kurz „Treuhanderin“ genannt

in the following called “trustee” for short

## I. Präambel

1. Die digitAAL Life GmbH, mit ihrem eingetragenen Sitz in Halbärthgasse 2-4, 8010 Graz, Österreich, eingetragen im österreichischem Firmenbuch unter der Nummer FN 529642 k (im Folgenden kurz „digitAAL Life“ genannt) bietet über die Plattform der Funderbeam Markets AS (im Folgenden kurz „Funderbeam“ genannt) Anteile im Zuge einer Kapitalerhöhung in der Höhe von EUR 180.000 bis EUR 525.000 zu einer pre-money Bewertung von EUR 3 Mio. an. Die Treuhänderin fungiert bei dieser Transaktion als Lead Investor und beteiligt sich ebenfalls an dieser Kapitalerhöhung und erwirbt Anteile an digitAAL Life. Die Anteile kauft und hält die Treuhänderin jedoch nicht auf eigene Rechnung, sondern für mehrere Treugeber. Aufgrund der Transaktionsstruktur von Funderbeam werden die durch die Treuhänderin erworbenen Anteile wiederum von der Funderbeam Nominees Ltd. treuhändig gehalten (Anlage ./1). Der Abtretungspreis setzt sich zusammen aus dem Betrag für die Kapitalerhöhung zuzüglich eines Agios, abhängig von der Höhe des erreichten Fundings. Grundlage dieses Anteilskaufs stellt das Nominee Investment Agreement abgeschlossenen zwischen Funderbeam Markets AS, Funderbeam Markets Limited, Funderbeam Nominees Limited, digitAAL Life GmbH, DA Treuhand GmbH und jedem Investor in der Anlage ./2 dar.

## I. Preamble

1. digitAAL Life, with its registered office at Halbärthgasse 2-4, 8010 Graz, Austria, registered in the Austrian commercial register under FN 529642 k (in the following called "digitAAL Life") offers via the platform of Funderbeam Markets AS (in the following called "Funderbeam") shares at a pre-money valuation of EUR 3 million in the course of a capital increase in the amount of EUR 180.000 to EUR 525.000. The trustee is acting as lead investor in this transaction and is also participating in this capital increase and acquiring shares in digitAAL Life. These shares are hold by the trustee not on his own account but for several trustors. Due to the transaction structure of Funderbeam, the shares acquired by the trustee are in turn held in trust by Funderbeam Nominees Ltd (Annex ./1). The assignment price consists of the amount for the capital increase plus an agio, depending on the amount of funding achieved. The Nominee Investment Agreement concluded between Funderbeam Markets AS, Funderbeam Markets Limited, Funderbeam Nominees Limited, digitAAL Life GmbH, DA Treuhand GmbH and each investor in the Annex ./2 constitutes the basis of this share purchase.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. Die Vermittlung des Investments zwischen digitAAL Life und den Treugebern erfolgt durch die Danube Angels GmbH, Otto-Bauer-Gasse 4/4, 1060 Wien.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>2. The intermediation of the investment between digitAAL Life and the trustors will be organized by Danube Angels GmbH, Otto-Bauer-Gasse 4/4, 1060 Vienna.</p>                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>3. Die Übernahme der unter I.1. genannten Beteiligung erfolgt nur dann, wenn die Fundingschwelle von EUR 180.000 auf der Funderbeam-Plattform bis zum Ende der Kampagne aufgebracht wird. Die Laufzeit der Kapitaleinsammlung endet am 12.08.2021. Der Treuhandvertrag steht daher unter der auflösenden Bedingung des Nicht-Erreichens der Fundingschwelle per 12.08.2021.</p>                                                                                           | <p>3. The transfer of the shares referred to in I.1 will only occur under the condition that the funding threshold of EUR 180.000 will be reached by the end of the campaign on the Funderbeam platform. The fund raising period ends at 12.08.2021. This whole agreement is thus bound to the condition subsequent of not reaching the funding threshold at 12.08.2021.</p>                                  |
| <p>4. Da es sich um ein Investment handelt und die Treuhänderin für eine Vielzahl von Treugebern einen Anteil am Stammkapital der digitAAL Life über einen weiteren Treuhänder, der Funderbeam Nominees Ltd. hält, sind die Gesellschafterrechte, Mitspracherechte, Kündigungsrechte etc. der Treugeber beschränkt.</p>                                                                                                                                                      | <p>4. As this is an investment and the trustee holds the share in digitAAL Life for a large number of trustors through another trustee, the Funderbeam Nominees Ltd., the rights of the trustor, as shareholder rights, co-determination rights, termination rights etc. are limited.</p>                                                                                                                     |
| <p>5. <b>Der Treugeber nimmt zur Kenntnis, dass es sich bei gegenständlichem Treuhandauftrag um eine Hochrisikoveranlagung ohne jegliche Streuung des Risikos in ein einziges Wachstumsunternehmen handelt.</b><br/><br/><b>Der wirtschaftliche Erfolg dieser Veranlagung hängt vom Geschäftserfolg des Unternehmens auf den von ihr angestrebten Zielmärkten ab. Die Treuhänderin kann in keiner Weise den wirtschaftlichen Erfolg der gegenständlichen Veranlagung</b></p> | <p>5. <b>The trustor takes into account that this mandate consists of a high-risk investment into a single growth company without any diversification of risk.</b><br/><br/><b>The economic success of this investment depends on the success of the company on their planned target markets. The trustee can in no way whatsoever guarantee the economic success of this investment. <u>There is</u></b></p> |

gewährleisten. Auch der Totalverlust des eingesetzten Treuhandkapitals ist möglich.

## II. Treuhandauftrag

1. Der Treugeber verpflichtet sich, den Betrag von EUR --- spesenfrei binnen 5 Tagen ab Unterzeichnung auf das Konto der Treuhänderin bei der

**BANK: RAIFFEISENREGIONALBANK**

**WR. NEUSTADT**

**IBAN: AT80 3293 7000 0503 9995**

**BIC: RLNWATWWWRN**

zu überweisen und die Treuhänderin übernimmt hiermit vom Treugeber den zuvor genannten Betrag mit dem unwiderruflichen Auftrag, diesen Betrag zum Erwerb der unter I.1. genannten Anteile im Sinne einer Erwerbstreuhand zu verwenden und diese Anteile gemäß den Bestimmungen des Treuhandvertrags für den Treugeber treuhändisch zu halten oder durch die Funderbeam Nominees Limited treuhändig halten zu lassen. Der Betrag ergibt sich aus der Zahlungsverpflichtung aus der Übernahme der Anteile, sohin Nominale samt Agio. Der Treuhandauftrag steht unter der aufschiebenden Bedingung des Geldeingangs auf dem soeben genannten Konto.

2. Der Betrag des Nominale und der prozentuelle Anteil an digitAAL Life werden dem Treugeber im Falle der erfolgreichen Kapitalaufbringung bekannt gegeben. Der Treugeber nimmt zur Kenntnis, dass im Falle zukünftiger

even the possibility of total loss of the invested trust capital.

## II. Trust Order

1. The trustor obligates himself to pay the sum of EUR --- within 5 days from signature to the account of the trustee with

**BANK: RAIFFEISENREGIONALBANK**

**WR. NEUSTADT**

**IBAN: AT80 3293 7000 0503 9995**

**BIC: RLNWATWWWRN**

and the trustee herewith takes the previous mentioned sum from the trustor with the irrevocable order to use this sum to acquire the shares referred to under I.1 in the sense of an acquisition trust, and to hold these shares on behalf of the trustor according to this trust agreement or to have it held in trust by Funderbeam Nominees Limited. The sum consists of the payment obligation for the share acquisition containing the nominal value and the agio. This trust agreement stands under the condition precedent of the incoming payment to the above mentioned account.

2. The amount of the nominal and the percentage share in digitAAL Life, will be announced to the trustor in case of a successful capital raising. The trustor acknowledges that in the case of future capital increases his share in digitAAL



Kapitalerhöhungen sein an digitAAL Life gehaltener Anteil verwässert werden kann und daher seine prozentuelle Beteiligung an digitAAL Life gegebenenfalls sinken wird.

### III. Dauer des Treuhandvertrags

1. Der Treuhandvertrag wird auf eine befristete Dauer geschlossen und endet am 22.07.2028 automatisch, ohne dass es einer Kündigung bedarf. Es wird ein wechselseitiger Kündigungsverzicht vereinbart.
2. Eine Kündigung aus wichtigem Grund wird ausdrücklich auf wesentliche Pflichtverstöße beschränkt. Ein wesentlicher Pflichtverstoß liegt ausschließlich dann vor, wenn Treuhänderin oder Treugeber gegen wesentliche Verpflichtungen der gegenständlichen Treuhandvereinbarung verstoßen und trotz eingeschriebener Aufforderung unter Setzung einer angemessenen Nachfrist von zumindest einem Monat den Pflichtverstoß fortsetzen bzw. nicht beheben.  
  
Wirtschaftliche Entscheidungen durch die Treuhänderin, die im Rahmen ihres unternehmerischen Ermessens getroffen werden, gelten nie als wesentliche Pflichtverstöße.
3. Im Falle des Ablaufs der Frist gem. Pkt. III. 1. und im Falle der Auflösung gem. Pkt. III. 2. ist der Treugeber zu folgendem verpflichtet:

Life might dilute and thus his percentage of the capital stock of digitAAL Life might decrease.

### III. Duration of the Trust Agreement

1. The trust contract is concluded for a limited period of time and will end automatically on 22.07.2028 without the necessity of cancellation. A mutual waiver of a termination for notice is agreed.
2. A cancellation due to important reasons will be explicitly limited to important violations of duty. An important violation of duty only occurs, if trustee or trustor violate important regulations of this trust contract and continue this violation and do not rectify this violation even after a registered request has been sent with a grace period of at least one month to cease from the violation.  
  
Economic decisions made by the trustee within the range of his economic discretion will never be regarded as important violation of duty.
3. In the case of the ending of the contract according to III.1. and in the case of cancellation according to III.2. the trustor is obliged to do the following:

- a) Entweder mit der Funderbeam Nominees Ltd. über die Plattform von Funderbeam eine Vereinbarung zu schließen, wonach die dem Treugeber zustehenden Anteile an der digitAAL Life, die bisher die Treuhänderin für Rechnung des Treugebers erworben und gehalten hat, nunmehr von der Funderbeam Nominees Ltd. für Rechnung des Treugebers gehalten werden und hat der Treugeber hierfür die Kosten von ungefähr EUR 50 zu tragen
- b) Oder im Falle des Ablaufs der Frist gem. Pkt. III. 1. kann eine Verlängerung der Treuhandschaft mit der Treuhänderin vereinbart werden.

#### **IV. Rechte und Pflichten der Treuhänderin**

Die Treuhänderin verpflichtet sich und ihre Rechtsnachfolger

- 1. die Stimmrechte in digitAAL Life über die Treuhänderin Funderbeam Nominees Ltd. nach der ihr obliegenden unternehmerischen Sorgfalt zum Zwecke einer Werterhöhung der Geschäftsanteile auszuüben, wobei festzuhalten ist, dass
  - a) über die oben in Punkt I. und II. näher bezeichneten treuhändig gehaltenen Anteile nicht ohne vorherige schriftliche Zustimmung des Treugebers verfügt werden darf, mit Ausnahme der Ausübung der Rechte gemäß Pkt. IX. dieses Vertrags;
  - b) einmal jährlich einen Bericht der Geschäftsführer von digitAAL Life über das letzte Geschäftsjahr einzuholen hat;

- a. either to conclude an agreement with Funderbeam Nominees Ltd. via the platform of Funderbeam, according to which the shares in digitAAL Life to which the trustor is entitled, which the trustee previously acquired and held for the account of the trustor, shall now be held by Funderbeam Nominees Ltd. for the account of the trustor and the trustor shall bear the costs of approximately EUR 50 for this
- b. Or in the event of the expiry of the period pursuant to section III. 1. an extension of the trusteeship can be agreed with the trustee.

#### **IV. Rights and Duties of the Trustee**

The trustee commits herself and her legal successors

- 1. to use her voting rights in digitAAL Life via the trustee Funderbeam Nominees Ltd. due to her incumbent entrepreneurial diligence to increase the value of the shares, but under the limitation that
  - a) she must not dispose of any of the shares held in trust mentioned under section I. and II. without former consent of the trustor, with exception of the rights mentioned in section IX. of this contract.
  - b) once a year to obtain a report from digitAAL Life on the last financial year.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. den jeweiligen Treugeber von allen Verständigungen, Mitteilungen und Benachrichtigungen innerhalb angemessener Frist per Email zu unterrichten, die ihr bezüglich digitAAL Life zukommen, soweit sie für die Investition des Treugebers relevant sind.</p>                                                                 | <p>2 she has to inform the individual trustors of all information, notices and notifications which he receives with regard to digitAAL Life per e-mail within suitable time, as far as they are relevant for the investment of the trustor.</p>                |
| <p>3. alle ihr auf Grund dieser Geschäftsanteile zukommenden Anteile am Bilanzgewinn, Kapital oder Liquidationserlös unverzüglich an den Treugeber auszuzahlen oder nach dessen Weisung zu verwenden.</p>                                                                                                                        | <p>3. she has to pay out immediately all shares of the accumulated profits according to the keeping of the shares in the issuer to the trustor or use them according to his instruction.</p>                                                                   |
| <p>4. alle ihr auf Grund dieser Geschäftsanteile zukommenden Veräußerungserlöse (zB Exit) unverzüglich an den Treugeber auszuzahlen oder nach dessen Weisung zu verwenden.</p>                                                                                                                                                   | <p>4. she has to pay out any selling profits (e.g. Exit) according to the keeping of the shares to the trustor without delay or to use them according to his instruction.</p>                                                                                  |
| <p>5. Festgehalten wird, dass die Treuhänderin nicht dazu verpflichtet ist, laufend über Funderbeam Nominees Ltd. in die Geschäftsunterlagen und Bücher von digitAAL Life Einsicht zu nehmen, Weisungen zu erteilen, von der Geschäftsführung Berichte einzufordern oder sonst aktiv die Geschäftsführung zu beaufsichtigen.</p> | <p>5. It is noted that the trustee is not obliged to supervise books and business papers of digitAAL Life on a day to day basis, to give directions, to ask for reports or otherwise to actively supervise the management through Funderbeam Nominees Ltd.</p> |
| <p>6. Die Treuhänderin hat das unwiderrufliche Recht während der Dauer des Treuhandauftrags sämtliche Rechte aus dem Nominee Investment Agreement und des Gesellschaftsvertrages der Gesellschaft für den Treugeber auszuüben.</p>                                                                                               | <p>6. The trustee has the irrevocable right to exercise on behalf of the trustor all rights arising from the Nominee Investment Agreement and the articles of association of the company for the duration of the trust agreement.</p>                          |

## V. Rechte des Treugebers

1. Aufgrund des Investitionscharakters dieser Treuhandschaft kommen dem Treugeber keinerlei Mitspracherechte bei digitAAL Life und keinerlei Weisungsrechte gegenüber der Treuhänderin zu, soweit in diesem Vertrag nicht anderes bestimmt ist.
2. Der Treugeber erhält für jedes Geschäftsjahr von digitAAL Life bis zur vollständigen Rückzahlung des Treuhanderlags die jeweiligen Jahresabschlüsse von digitAAL Life (einschließlich Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung) spätestens einen Monat nach Feststellung des Jahresabschlusses durch die Gesellschafter von digitAAL Life gemeinsam mit einer Aufstellung der jeweils aktuellen Kapitalbasis von digitAAL Life sowie mindestens halbjährlich Informationen zum Geschäftsgang. Die zur Verfügung zu stellenden Unterlagen können dem Treugeber elektronisch auf der Website oder per Email (an die vom Treugeber im Rahmen der Vertragsanbahnung bekanntgegebene Email-Adresse) zur Verfügung gestellt werden. Weitergehende Informations- und Kontrollrechte bestehen nicht.
3. Der Treugeber ist wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile. Es kommen ihm allein Werterhöhungen zugute, als auch treffen ihn Wertminderungen allein. Gewinn und Verlust werden steuerlich dem Treugeber zugerechnet

## V. Rights of the Trustor

1. According to the character of an investment of this trusteeship the trustor has no say in digitAAL Life and no instruction to the trustee as not governed differently within this agreement.
2. The trustor receives the annual financial statement for each business year until the complete repayment of the trust sum (including the balance sheet and profit and loss account) at the latest one month after completion of the annual balance by the shareholders of digitAAL Life together with a description of the actual base of capital of digitAAL Life as well as minimum a half-year report on actual business matters. The documents to be put to disposal can be displayed electronically on the webpage or can be sent to the trustor via e-mail (to the address given by the trustor during the making of the contract). There are no other rights regarding information or control.
3. The trustor is the beneficial owner of the share. He alone benefits from increases in value and is also solely affected by decreases in value. For tax purposes, profit and loss are allocated to the trustor.

## **VI. Beschlussfassung in der Gesellschaft**

1. Der Treugeber wird in der Generalversammlung bzw. allfälliger Möglichkeit der Beschlussfassung im schriftlichen Wege bei der Gesellschaft ausschließlich durch die Treuhänderin bzw. einem von dieser bevollmächtigten Dritten und diese wiederum durch die Funderbeam Nominees Ltd. bzw. einem von dieser bevollmächtigten Dritten vertreten.
2. Der Treugeber nimmt zur Kenntnis, dass die Funderbeam Nominees Ltd. je nach Gesellschaftsvertrag der Gesellschaft das Stimmrecht in der Gesellschaft einheitlich oder getrennt nach Gesellschaftern auszuüben hat. Es gelten die Anwesenheits- und Beschlussquoren laut Gesellschaftsvertrag. Für die Treuhänderin kann das Stimmrecht nur einheitlich ausgeübt werden.
3. Sollte die Treuhänderin im Einzelfall, wozu sie berechtigt, jedoch nicht verpflichtet ist, eine Weisung für das Abstimmungsverhalten seitens der Treugeber einfordern, wird sie diese unter Setzung einer Frist per Email von den Treugebern einfordern. XI. 2. gilt analog. Die Treugeber sind an die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen gebunden. Die Treuhänderin hat diesfalls der Weisung der einfachen Mehrheit zu folgen.

## **VI. Resolutions in the company**

1. The trustor shall be represented at the general meeting or, if possible, at the opportunity to pass resolutions in writing at the company exclusively by the trustee or a third party authorized by the trustee and the latter in turn by Funderbeam Nominees Ltd. or a third party authorized by the latter.
2. The trustor acknowledges that Funderbeam Nominees Ltd., depending on the Company's articles of association, shall exercise the voting rights in the Company either uniformly or separately for each shareholder. The quorums for attendance and resolutions according to the articles of association shall apply. The voting right can only be exercised uniformly for the trustee.
3. Should the trustee, in an individual case, which he is entitled but not obliged to do, demand instructions for the voting behaviour from the trustors, he will demand these from the trustors by email, setting a deadline. XI. 2. applies analogously. The trustors are bound by a simple majority of the votes cast. In this case the trustee must follow the instructions of the simple majority.

## **VII. Hinweis zu nachfolgenden Finanzierungsrunden**

Der Treugeber wird darauf hingewiesen und nimmt zur Kenntnis, dass Nachfolgefina n zierungsrunden bei early-stage- und Wachstumsunternehmen regelmäßig durchgeführt werden. Im Rahmen einer Nachfolgefina n zierung treten neue Investoren dem Gesellschafterkreis bei. Es ist dabei üblich, dass die zugrundeliegenden Verträge (Gesellschaftsvertrag) geändert werden, wodurch insbesondere Minderheitsgesellschafter im Sinne der Ermöglichung der Finanzierung auf Rechte verzichten müssen.

## **VIII. Abtretung der Rechte durch den Treugeber**

Die Abtretung der Rechte aus dem Treuhandvertrag durch den Treugeber ist grundsätzlich zulässig. Der Treugeber hat hierfür mit der Treuhänderin zuvor Kontakt aufzunehmen und der Abtretungsempfänger muss vor Abtretung sämtliche Informationen durch die Danube Angels GmbH erhalten und dies bestätigen. Die erfolgte Abtretung ist danach der Treuhänderin schriftlich nachzuweisen und die Daten des neuen Treugebers inklusive Kontodaten sind ihr zu übermitteln. Der Abtretungsempfänger hat schriftlich der Danube Angels GmbH den Erhalt der gesetzlich vorgeschriebenen Informationen zu bestätigen, widrigenfalls die Abtretung ausgeschlossen und nicht zulässig ist. Nach erfolgter Abtretung hat die Treuhänderin das Recht und die Pflicht, ausschließlich Zahlungen an den Abtretungsempfänger zu leisten.

## **VII. Information on subsequent financing rounds**

The trustor is informed and acknowledges that subsequent financing rounds at early-stage and growth companies are carried out on a regular basis. New investors join the group of shareholders within the framework of subsequent financing. It is common practice to amend the underlying agreements (articles of association), whereby minority shareholders in particular must waive their rights in order to enable financing.

## **VIII. Assignment of the Rights by the Trustor**

The assignment of the rights of the trust agreement by the trustor is generally acceptable. Prior to this the trustor has to make contact with the trustee and the potential new trustor has to receive all information before the cession by Danube Angels GmbH and to confirm this. The assignment must then be documented in writing to the trustee and the data of the new trustor including account data must be forwarded to him. A cession to persons who have not been informed by Danube Angels GmbH as to the full extent of possible chances and risks of such a transaction and who have not signed a written affidavit giving affirmation to the previous is not permissible and shall not be acceptable. After the assignment, the trustee has the right and duty to make payments exclusively to the assignee.

Eine teilweise Abtretung von Ansprüchen aus diesem Vertrag durch den Treugeber ist ausgeschlossen.

Sämtliche Kosten der Abtretung (Notarkosten, Vertragserrichtung, Gebühren etc.) trägt der Treugeber, es sei denn er trifft eine andere Regelung mit dem übernehmenden Dritten.

### **IX. Übertragung des Treuhandvertrags durch die Treuhänderin**

Der Treuhänderin steht es frei, jederzeit ihre Rechte und Pflichten aus dem Treuhandvertrag an einen anderen, österreichischen Treuhänder zu übertragen, welcher dazu verpflichtet wird, diesen Vertrag ohne Veränderung zu übernehmen und in die Rechte und Pflichten der Treuhänderin einzutreten. Eine solche Übertragung erlangt unmittelbar mit Mitteilung der Abtretungsvereinbarung zwischen abtretender Treuhänderin und annehmenden (neuen) Treuhänder an den jeweiligen Treugeber Rechtswirksamkeit. Der Wechsel des Treuhänders stellt ausdrücklich keinen wichtigen Grund dar, der die Auflösung des Treuhandvertrages durch den Treugeber erlaubt.

Eine teilweise Abtretung von Ansprüchen aus diesem Vertrag durch die Treuhänderin ist ausgeschlossen.

Sämtliche Kosten der Abtretung (Notarkosten, Vertragserrichtung, Gebühren etc.) trägt die Treuhänderin.

A partial cession of claims from this contract is impossible.

All costs of the assignment (notary's fees, establishment of the contract, fees etc.) shall be borne by the trustor, unless he makes a different arrangement with the accepting third party.

### **IX. Assignment of the Trust Agreement by the Trustee**

The trustee is free to assign his rights and duties of this trust agreement to any other Austrian trustee, who will be obliged to take over this agreement without any changes and to step into the rights and duties of the trustee. The transfer of rights and obligations under this trust agreement from the assigning trustee to the accepting trustee shall legally become effective upon the notice of such assignment being delivered to the trustor. The change of a trustee explicitly does not present an important reason which allows the cancellation of the contract by the trustor.

A partial assignment of the rights and obligations under this contract by the trustee is not permissible.

All costs of the assignment (notary's fees, establishment of the contract, fees, etc) shall be borne by the trustee.



## X. Erfolgsgebühr und Betreuungsgebühr der Treuhänderin

Für die von der Treuhänderin und ihren Partnern erbrachten Dienstleistungen (administrative Abwicklung, Betreuung der Treugeber, aktive Gesellschaftertätigkeit, Reporting etc.) erhält die Treuhänderin im Falle von Gewinnausschüttungen 10 % des ausgeschütteten Betrags als **Servicegebühr**. Dies versteht sich inklusive der anwendbaren Umsatzsteuer.

Weiters erhält im Falle des profitablen Exits die Treuhänderin ein **erfolgsabhängiges Honorar** in der Höhe von 10% inkl. allfälliger Umsatzsteuer aus dem Betrag (Brutto-Gewinn), der sich aus dem Exit-Erlös abzüglich des Investmentbetrages (Treuhanderlag gemäß Punkt II. 1.) ergibt.

Bei Auslaufen oder außerordentlicher Kündigung des Treuhandvertrags wird **kein Erfolgshonorar** verrechnet.

Der Treugeber stimmt ausdrücklich zu, dass die Treuhänderin berechtigt ist, bei gleichzeitiger Übermittlung einer entsprechenden Abrechnung an den Treugeber die auf den jeweiligen Gewinnausschüttungsbetrages anfallende Servicegebühr und den auf den jeweiligen Brutto-Gewinn anfallenden Erfolgshonoraranteil von an den Treugeber auszubezahlenden Beträgen einzubehalten.

## X. Success-related remuneration and service fee of the Trustee

For the services provided by the trustee and his partners (administration, servicing the trustees, active work as shareholder, reporting etc.), the trustee receives 10% of the distributed amount as a **service fee** in the event of profit distributions. This includes the applicable value-added tax.

Furthermore, in the event of a profitable exit, the trustee will receive a **success-related remuneration** of 10% including any value-added tax from the amount (gross profit) resulting from the exit proceeds less the investment amount (payment into the trust in accordance with section II. 1.).

There will be **no success-related remuneration** when the contract ends or is cancelled due to important reasons.

The trustor expressly agrees that the trustee is entitled to withhold the service fee payable on the respective profit distribution and the success-related remuneration payable on the respective gross profit from the amounts to be paid to the trustor if the trustee simultaneously submits a corresponding statement of account to the trustor.

## **XI. Exit und Mitverkaufspflicht**

1. Es ist beabsichtigt, während der Dauer des Treuhandvertrags die gesamte digitAAL Life GmbH, die Mehrheit oder einen Teil der Unternehmensteile oder das ganze Unternehmen der digitAAL Life GmbH, im Zuge eines Share Sale oder Asset Sale zu verkaufen (Exit), wenn dies wirtschaftlich möglich ist und von den Gesellschaftern beschlossen wird.
2. Hält die Treuhänderin im Rahmen seines unternehmerischen Ermessens einen Exit, bei welchem Anteile verkauft werden, für wirtschaftlich sinnvoll, wird sie sämtliche Treugeber hiervon per Email benachrichtigen und die Gründe im Überblick darstellen. Sodann können sämtliche Treugeber über die Durchführung des Exits per Email mit *ja* oder *nein* abstimmen, die Frist wird hierfür von der Treuhänderin bekanntgegeben. Das Stimmgewicht des Treugebers wird durch die Höhe seines Treuhanderlages gemäß Punkt II.1 definiert. Die Treuhänderin und sämtliche Treugeber sind an die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen gebunden. Ein Mindestquorum entfällt. Nicht oder nicht fristgerecht abgegebene oder ungültige Stimmen werden nicht mitgezählt. Der Treugeber wird unverzüglich per Email über das Ergebnis der Abstimmung informiert. Die Treuhänderin wird in ihrem Stimmverhalten bei der Beschlussfassung über einen Exit dem Abstimmungsergebnis folgen. Festgehalten

## **XI. Exit and co-sale obligation**

1. It is intended to sell the whole digitAAL Life GmbH, the majority or a part of the shares, parts of or the complete digitAAL Life GmbH in a Share Sale or Asset Sale (Exit) within the duration of this contract, if this is economically possible and is decided by the shareholders.
2. If the trustee thinks an exit in which shares are sold is economically sensible within the frame of his entrepreneurial discretion, he will inform all trustors about this via e-mail and also about the reasons in general. Then the trustors can vote via e-mail with *yes* or *no* for the execution of the exit. The timeline for this will be announced by the trustee. The voting weight of the trustor is defined by the payment into the trust according to section II.1. The trustee and each individual trustor are bound to the simple majority of given votes. There is no minimal quorum. Votes which are not sent on time or are not valid will not be counted. The trustor will be informed about the outcome of the voting without delay. The trustee will give his vote in a resolution for an exit according to the outcome. It is noted, that the execution of such Exit will be done according to the regulations of the articles of association and the Nominee Investment Agreement.

wird, dass sich die tatsächliche Ausführung des Exits nach den Bestimmungen im Gesellschaftsvertrag und dem Nominee Investment Agreement richtet.

3. Der anteilige Veräußerungserlös ist – nach Abzug eines etwaigen Erfolgshonorars nach Punkt X. – an den Treugeber auszubezahlen.
4. Im Falle des positiven Beschlusses durch die erforderliche Mehrheit der Gesellschafter über den Exit wird der Treugeber bei sonstiger Verpflichtung zum Schadenersatz sofern nötig alle erforderlichen Erklärungen abgeben und Dokumente fertigen, die zur Umsetzung des Exits erforderlich sind, und verpflichtet sich, im Falle des positiven Beschlusses seine Anteile mitzuverkaufen.

## **XII. Aufgriffs- oder Vorkaufsrechte**

1. Die Treugeber nehmen zur Kenntnis, dass allfällige im Gesellschaftsvertrag und dem Nominee Investment Agreement vorgesehene Aufgriffs- und Vorkaufsrechte in der Regel nur für den gesamten, dem treuhändisch gehaltenen Anteil aliquot zustehenden Gesellschaftsanteil ausgeübt werden können.
2. Die Treuhänderin wird in diesem Fall die Treugeber von dem Eintritt per Email verständigen und unter Setzung einer des Gesellschaftsvertrages und dem Nominee Investment Agreement angepassten Frist um die verbindliche Zusage ersuchen, ob sie das ihnen

3. The proportional profit is to be paid out to the trustor after the deduction of a possible success-related remuneration according to section X.
4. In the case of a positive vote by the necessary majority of shareholders for an exit, the trustor will offer all necessary declarations and prepare all documents necessary for the execution of the exit under otherwise obligation for compensation and he obliges himself to sell his shares also in the case of a positive resolution.

## **XII. Rights of Seizure or Pre-emption**

1. The trustors acknowledge that any rights of seizure and pre-emption provided for in the articles of association and the Nominee Investment Agreement can generally only be exercised for the entire share in the company to which the share held in trust is aliquot.
2. In this case, the trustee will inform the trustors of the occurrence by e-mail and, setting a deadline adapted to the articles of association and Nominee Investment Agreement, request a binding commitment as to whether they wish to

|                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| anteilig zukommende Aufgriffs- oder Vorkaufsrecht ausüben wollen.                                                                                                                                                                           | exercise the right of seizure or pre-emption to which they are proportionately entitled.                                                                                                                                            |
| 3. Übt ein Treugeber sein Recht nicht aus, wächst dieses denjenigen Treugebern zu, welche das Vorkaufs- oder Aufgriffsrecht ausgeübt haben.                                                                                                 | 3. If a trustor does not exercise his right, it accrues to those trustors who have exercised the pre-emption right or right of seizure.                                                                                             |
| 4. Die Treugeber haben daher mit ihrer Entscheidung nach XII. 2., mitzuteilen, ob und in welchem Ausmaß sie gegebenenfalls ein ihnen zuwachsendes Vorkaufs- oder Aufgriffsrecht ausüben würden.                                             | 4. In their decision under XII. 2, the trustors must therefore state whether and to what extent they would exercise any pre-emption right or right of seizure they may have.                                                        |
| 5. Festgehalten wird, dass wenn bestehende Treugeber ihr Vorkaufs- oder Aufgriffsrecht nicht ausüben und Teile des Geschäftsanteils noch verfügbar sind, Danube Angels diese verfügbaren Anteile neuen Treugebern zum Erwerb anbieten darf. | 5. It is stipulated that if existing trustors do not exercise their pre-emption right or right of seizure and parts of the shares are still available, Danube Angels may offer these available shares to new trustors for purchase. |
| 6. Kommt es unter den bestehenden Treugebern oder allenfalls neuen Treugebern nicht zum Aufgriff des gesamten, dem treuhändig gehaltenen Geschäftsanteil entsprechenden Anteils, wird das Aufgriffs- oder Vorkaufsrecht nicht ausgeübt.     | 6. If the entire share corresponding to the share held in trust is not taken up by the existing trustees or any new trustees, the right of seizure or pre-emption is not exercised.                                                 |
| 7. Im Falle der Ausübung des Vorkaufs- oder Aufgriffsrechts hat der Treugeber den aliquoten Kaufpreis zu zahlen, der dem vereinbarten Erwerbspreis des unter dem Vorkaufs- oder Aufgriffsrechts stehenden Anteils entspricht.               | 7. If the pre-emption right or right of seizure is exercised, the trustor must pay the aliquot purchase price corresponding to the agreed purchase price of the share subject to the pre-emption right or right of seizure.         |

**XIII. Verschwiegenheit**

Die Treuhänderin verpflichtet sich, den Namen des Treugebers ohne dessen jeweilige ausdrückliche Zustimmung nicht preiszugeben. Dieses Verbot gilt nicht gegenüber den Finanzbehörden in Abgabenangelegenheiten. Bei Erfüllung von Auskunftspflichten und Ablegung von Zeugenaussagen hat die Treuhänderin sich jedoch aller ihm zur Verfügung stehenden Entschlagnungsmöglichkeiten zu bedienen. Der Treugeber nimmt zur Kenntnis, dass die Treuhänderin einer Offenlegungsverpflichtung gegenüber der Finanzbehörde unterliegt und er zu diesem Zweck die Identität des Treugebers und Art und Höhe der Beteiligung preiszugeben hat.

Der Treugeber hat über alle ihm gem. IV.1.b. und V.2. übermittelten Informationen und Unterlagen (soweit es sich dabei nicht um Informationen oder Unterlagen handelt, die öffentlich bekannt sind) Stillschweigen zu bewahren.

**XIV. Schadloshaltung**

Der Treugeber ist verpflichtet, die Treuhänderin für den Anteil des Treugebers an allen Verbindlichkeiten der Treuhänderin, die sich aus der ordnungsgemäßen Erfüllung seiner Treuhänderschaft im Namen des Treugebers ergeben, zu entschädigen und schadlos zu halten, sodass die Treuhänderin durch diese ordnungsgemäße Erfüllung keine Verluste oder Schäden erleidet. Der Treugeber erstattet der Treuhänderin auch den Anteil des Treugebers an allen Steuern und Gebühren, die der Treuhänderin

**XIII. Confidentiality**

The trustee commits himself not to disclose the name of the trustor without the explicit agreement. This obligation is not applicable against financial authorities in tax matters. With regard to the testimonies and the duty to disclosure by law the trustee is obliged to use all legal remedies at his disposal under valid law to contradict the disclosure duty. The trustor acknowledges that the trustee has a reporting obligation to the financial authority and for this purpose the trustee has to disclose the identity of the trustor and the amount and form of his capital participation.

The trustor has to keep discretion on all information and documents handed over to him according to IV.1.b. and V.2., as far as this does not concern information and documents which are publicly known.

**XIV. Indemnification**

The trustor is obliged to indemnify and hold harmless the trustee for the trustor's share of all the trustee's liabilities that arise out of its proper performance of its trusteeship on behalf of the trustor, so that the trustee will not suffer any loss or damage from such proper performance. The trustor shall also reimburse the trustee for the trustor's share of any taxes and fees properly incurred by the trustee in the performance of its role as trustee for the trustor.

bei der Ausübung ihrer Rolle als Treuhänderin für den Treugeber ordnungsgemäß entstanden sind.

### **XV. Auflösende Bedingung**

Wird bis zum 12.08.2021 die Fundingschwelle von EUR 180.000 auf der Funderbeam-Plattform nicht erreicht, gilt der Treuhandvertrag zu diesem Datum als aufgelöst. Die Treuhänderin ist diesfalls verpflichtet, den in II.1. genannten treuhändig übernommenen Betrag abzüglich anteiliger Barauslagen an den Treugeber binnen 14 Tagen zurückzuzahlen.

Aufgrund gesetzlich vorgesehener Rücktrittsrechte, kann es sein, dass trotz Erreichen der Fundingschwelle per 12.08.2021 die Fundingschwelle durch Rücktritte nicht erreicht wird. Es besteht somit eine zweite auflösende Bedingung, dass die Fundingschwelle durch Rücktritte per 26.08.2021 nicht mehr erreicht ist.

### **XVI. Datenschutz**

Der Treugeber stimmt ausdrücklich zu, dass sämtliche seiner bekanntgegebenen Daten von der Treuhänderin zur Ausführung des Treuhandvertrags und der damit einhergehenden Rechte und Pflichten verwendet, gespeichert und elektronisch verarbeitet werden dürfen.

### **XVII. Sonstiges**

1. Verständigungen, Mitteilungen und Benachrichtigungen, für die im

### **XV. Conditions subsequent**

If the funding threshold of EUR 180.000 cannot be reached by 12.08.2021 on the Funderbeam platform, the trust contract shall be dissolved as of this date. The trustee will be obliged to pay back the sum according to II. 1. minus cash expenses within 14 days.

Due to legally foreseen withdrawal rights, it might occur the situation that despite the reaching of the funding threshold as of 12.08.2021 the funding threshold will finally not be reached due to withdrawals. Therefore, a second condition subsequent is in place for the situation, that the funding threshold will not anymore be reached due to withdrawals per 26.08.2021.

### **XVI. Data Privacy**

The trustor explicitly agrees that the trustee is allowed to use all the disclosed data of the trustor to fulfil all obligations of this agreement. Therefore, the data may be saved and processed electronically.

### **XVII. Miscellaneous**

1. Information, notices and notifications which are not specifically mentioned otherwise in this

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>gegenständlichen Treuhandvertrag nicht ausdrücklich eine andere Form vorgesehen ist, erfolgen stets per Email an die wechselseitig zuletzt bekannt gegebene Emailadresse.</p>                                                                                                                                                                                    | <p>contract will be sent to the last known e-mail address.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>2. Änderungen und Ergänzungen zu diesem Vertrag bedürfen der Schriftform. Dies gilt auch für die Vereinbarung, vom Schriftformerfordernis abzugehen.</p>                                                                                                                                                                                                         | <p>2. Alterations and addenda to this contract must be in written form. This also applies for the agreement not to use written form</p>                                                                                                                                                                                            |
| <p>3. Sollte eine Bestimmung dieses Vertrags unwirksam sein oder werden, so bleibt die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen davon unberührt. Die Vertragspartner verpflichten sich hiermit, die unwirksame Bestimmung einvernehmlich durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die dem wirtschaftlichen Gehalt der unwirksamen Bestimmung möglichst nahekommt.</p> | <p>3. Should any provision of this contract be or will be invalid, the validity of the other provisions will remain without effect. The partners agree herewith to substitute the invalid provision by a valid one, which is as similar as possible to the meaning of the invalid one.</p>                                         |
| <p>4. Dieser Vertrag unterliegt österreichischem Recht. Als ausschließlicher Gerichtsstand wird Wien vereinbart.</p>                                                                                                                                                                                                                                                | <p>4. This contract is governed by Austrian law. Place of jurisdiction is without exception Vienna.</p>                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>5. Dieser Vertrag wird in zweifacher Ausfertigung unterfertigt, jede Partei erhält ein Original.</p>                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>5. This contract will be signed in two copies. Each party receives an original.</p>                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>6. Sollten Übersetzungen dieses Vertrags übergeben werden sind diese rein informativ und haben keinen Einfluss auf die allein gültige deutsche Fassung auch nicht bzgl. Auslegung und Interpretation.</p>                                                                                                                                                        | <p>6. The parties to this Agreement hereby expressly stipulate that only the German version of this Agreement shall be binding. In case this Agreement is signed in any other language versions, these versions shall only be of an informative nature and shall not be legally binding. Such other language versions shall in</p> |

7. Die Anlagen ./.1 Transaktionsstruktur, ./.2 Entwurf Nominee Investment Agreement (Dieses wird nach Abschluss der Kampagne mit den endgültigen Daten ergänzt. Danach senden wir Ihnen die finale Fassung zu.), ./.3 Anlegerinformationsblatt samt Anlagen, ./.4 Ergänzende Information nach FernFinG, und ./.5 Anlegerprofil wurden vom Treugeber vor Vertragsabschluss vollinhaltlich gelesen, verstanden, akzeptiert und zur Kenntnis genommen.

**----- RÜCKTRITTSRECHT NACH AltFG -----**

Der Treugeber, sofern er Verbraucher im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG ist, hat die Information gem. § 4 Abs. 1 AltFG (Informationsblatt nach AltF-InfoV) vor Vertragsabschluss zu erhalten, andernfalls kann er vom Vertrag zurücktreten. Das Rücktrittsrecht erlischt mit Ablauf von zwei Wochen nach dem Tag, an dem der Anleger die fehlenden Informationen erhalten hat und er über sein Rücktrittsrecht belehrt worden ist.

**--- RÜCKTRITTSRECHT NACH FernFinG ---**

Der Treugeber, sofern er Verbraucher im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG ist, kann jedenfalls innerhalb von 14 Tagen ab Vertragsabschluss zurücktreten. Die Frist ist jedenfalls gewahrt, wenn der Rücktritt schriftlich oder auf einem anderen, dem Empfänger zur Verfügung stehenden und zugänglichen

no way effect the legal interpretation of the legally binding German version.

7. The addenda to this agreement being ./.1 transaction structure, ./.2 draft Nominee Investment Agreement (This will be completed with the final data after the campaign is finished. After that we will send you the final version.), ./.3 Investor Information Sheet including annexes, ./.4 information according to the FernFinG and ./.5 investor's profile were fully taken into account prior to the signing of this agreement and were fully accepted.

**----- right of withdrawal according to AltFG -----**

The trustor, if he is a consumer in the meaning of § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG, must obtain the information pursuant to § 4 Abs. 1 AltFG (information sheet according to AltF-InfoV) prior to conclusion of the contract, otherwise he may withdraw from the contract. The right of withdrawal expires two weeks after the day on which the investor received the missing information and he has been informed of his right of withdrawal.

**--- right of withdrawal according to FernFinG ---**

The trustor, if he is a consumer in the meaning of § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG, is allowed within 14 days if signing this agreement to withdraw from the contract. The period is met if the withdrawal is made in writing or on a durable medium available for the recipient and sent to the trustee before the end of the



dauerhaften Datenträger erklärt und diese Erklärung vor dem Ablauf der Frist an die Treuhänderin an dessen Adresse gemäß Treuhandvertrag abgesendet wird. Hat aber der Verbraucher die Vertragsbedingungen und Vertriebsinformationen erst nach Vertragsabschluss erhalten, so beginnt die Rücktrittsfrist mit dem Erhalt aller dieser Bedingungen und Informationen.

period. If the consumer received the information of the contract and the sales information after signing of this agreement, the period for the withdrawal starts as of the receiving of this information.

Wien/Vienna,

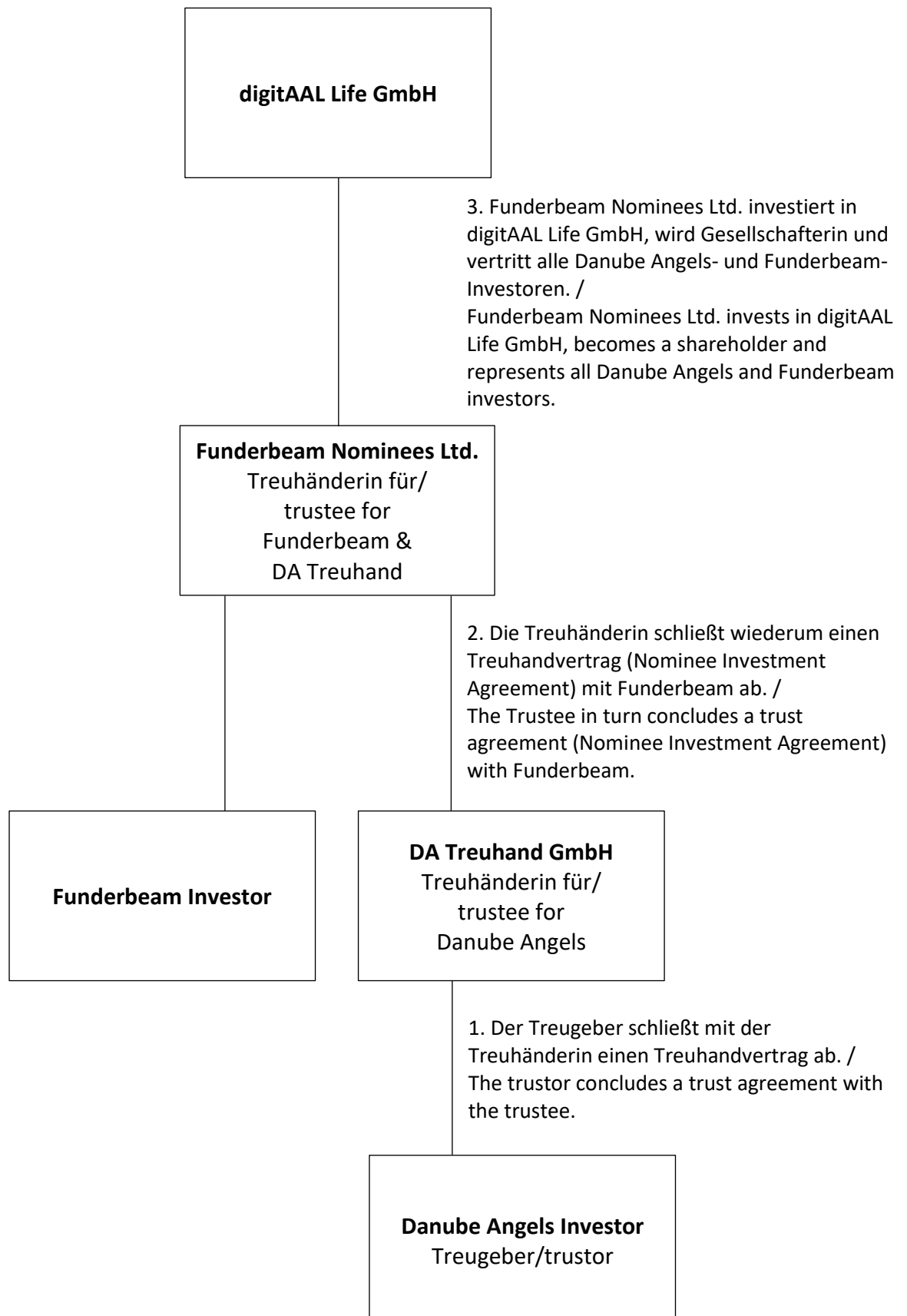
---

Treugeber/trustor

---

Treuhänderin/trustee

## Transaktionsstruktur der Investition in digitAAL Life GmbH/ Transaction structure for the investment in digitAAL Life GmbH



## Ergänzende Informationen nach FernFinG

### A) Unternehmen

digitAAL Life GmbH  
Schubertstraße 6a, 8010 Graz, Österreich  
Firmenbuchnummer: FN 529642 k  
Firmenbuchgericht: Landesgericht für ZRS Graz

Aufsichtsbehörde: Magistrat der Stadt Graz

Gegenstand der Gesellschaft:

Entwicklung, Produktion und Vertrieb von digitalen Lösungen Schulungs-, Beratungs- und Forschungsleistungen & Handel mit Waren aller Art

### B) Kammer / Berufsverband des Emittenten

Wirtschaftskammer Steiermark, Fachgruppe Unternehmensberatung, Buchhaltung und Informationstechnologie  
Körblergasse 111-113, 8010 Graz, Österreich

### Kammer / Berufsverband des Treuhänders

Wirtschaftskammer Wien, Fachverband Finanzdienstleister  
Wiedner Hauptstraße 63, 1045 Wien, Österreich

### C) Preis des alternativen Finanzinstruments

Jeder Anleger beteiligt sich an dem Finanzierungsprojekt mit einem Mindestbetrag von EUR 1.000,00 oder einem Vielfachen hiervon.

### D) Ergänzende Risikohinweise

Bei der gegenständlichen Investition handelt es sich um eine langfristige Investition. Weiters sind mit der Investitionsform Chancen und Risiken verbunden, und es können keine Zusagen oder verlässliche Prognosen über künftige Erträge gemacht werden. Insbesondere stellen etwaige erwirtschaftete Erträge in der Vergangenheit keinen Indikator für künftige Erträge dar. So kommen insbesondere folgende Risiken zum Tragen:

#### Insolvenzrisiko

Darunter versteht man die Gefahr der Zahlungsunfähigkeit des Emittenten. Zahlungsunfähigkeit des Emittenten führt regelmäßig zu einem Totalverlust.

#### Malversationsrisiko

Darunter ist das Risiko zu verstehen, dass es im Unternehmen des Emittenten zu strafbaren Handlungen von Mitarbeitern/Organen kommt. Diese können nie zur Gänze ausgeschlossen werden. Malversationen können den Emittenten mittelbar oder unmittelbar schädigen und auch zur Insolvenz führen.

## Information according to the FernFinG

### A) Company

digitAAL Life GmbH  
Schubertstraße 6a, 8010 Graz, Austria  
Commercial register number: FN 529642 k  
Commercial register kept by: Landesgericht für ZRS Graz  
Trade authority: Magistrat der Stadt Graz

Corporate purpose:

Development, production and distribution of digital solutions Training, consulting and research services & Trade in goods of all kinds

### B) Chamber / professional association of the issuer

Wirtschaftskammer Steiermark, Fachgruppe Unternehmensberatung, Buchhaltung und Informationstechnologie  
Körblergasse 111-113, 8010 Graz, Austria

### Chamber / professional association of the trustee

Wirtschaftskammer Wien, Fachverband Finanzdienstleister  
Wiedner Hauptstraße 63, 1045 Vienna

### C) Price of the alternative financial instrument

Each investor participates in the financing project with a minimum amount of EUR 1,000.00 or a multiple thereof.

### D) Additional notes on risk

The investment is a long-term investment. Furthermore, there are opportunities and risks associated with the investment form. However, no reliable forecasts of future returns can be made. In particular income earned in the past are no indicator of future revenues. So, notably the following risks become important:

#### Insolvency risk

This means the risk of insolvency of the issuer and regularly leads to a total loss.

#### Malversation risk

This means the risk of criminal offences by employees/organs in the company of the issuer. This can never be excluded entirely. Misconduct can directly or indirectly harm the issuer and lead to an insolvency.

**Klumpenrisiko**

Darunter versteht man jenes Risiko, das entsteht, wenn ein Anleger keine oder nur eine geringe Streuung des Portfolios vornimmt. Von einem Investment in nur wenige Titel ist daher abzuraten.

**Erschwerte Übertragbarkeit von Veranlagungen**

Darunter ist zu verstehen, dass Investitionen gemäß § 1 Abs. 1 Z 3 KMG (wie im vorliegenden Fall) nur unter besonderen Bedingungen übertragbar sind und dass es in der Regel keinen Kurswert gibt. Hierüber wurde der Anleger ausdrücklich aufgeklärt.

**E) Gültigkeitsdauer der zur Verfügung gestellten Informationen**

Die zur Verfügung gestellten Informationen gelten bis zur Mitteilung von Änderungen.

**F) Zahlung und Erfüllung der Verträge, weitere Vertragsbedingungen**

Durch die Auswahl eines Betrages auf der Webseite, den der Anleger in Form einer Stammeinlage in das Eigenkapital der Gesellschaft, gehalten von einem Treuhänder investieren will, und entsprechender Bestätigung durch Anklicken des „Bestätigen“-Buttons auf der Website, auf der sich der Anleger zuvor registriert hat, gibt der Anleger ein Angebot auf Abschluss eines Treuhandvertrages über die treuhändige Haltung von Gesellschaftsanteilen an der Emittentin gemäß den Bestimmungen dieses Vertrages ab. Eine Annahme des Angebots eines Anlegers auf Abschluss des Treuhandvertrags durch den Treuhänder erfolgt durch Übermittlung des Treuhandvertrags an die vom Anleger bei Registrierung auf der Website bekanntgegebene E-Mail-Adresse. Der Anleger hat diesen Treuhandvertrag zu unterzeichnen und postalisch an den Treuhänder zu senden. Nach Gegenzeichnung durch den Treuhänder erhält der Anleger eine Kopie des Treuhandvertrags per E-Mail. Der Emittent behält sich auch die Ablehnung einzelner Angebote von Anlegern ohne weitere Gründe vor (so zum Beispiel auch wenn der Emittent die Befürchtung hat, dass ein Anleger eigentlich ein Wettbewerber des Emittenten ist). Anleger, deren Angebote abgelehnt werden, erhalten kein E-Mail zur Annahme ihres Angebots und werden, nach Möglichkeit, gesondert per E-Mail verständigt.

**G) Kosten für Fernkommunikation**

Für die Verwendung von Fernkommunikationsmitteln werden dem Anleger keine gesonderten Kosten in Rechnung gestellt.

**H) Vertragslaufzeit**

Der Treuhandvertrag wird auf eine befristete Dauer geschlossen und endet am 22.07.2028 automatisch, ohne dass es einer Kündigung bedarf. Es wird ein wechselseitiger Kündigungsverzicht vereinbart. Eine

**Concentration risk**

This means the risk that arises if an investor makes no or only a small diversification of his portfolio. An investment in only a few companies is therefore explicitly not recommended.

**Difficult transferability of assets**

This means that investments in accordance with § 1 (1) Z 3 KMG are only transferable under certain conditions and that there is generally no market value. Investment sums must be chosen so low that even a longer holding period will cause no liquidity problems.

**E) Period of validity of the information provided**

The information provided shall apply until notification of changes.

**F) Payment and performance of contracts, additional conditions**

By selecting an amount on the website that the investor wants to invest in the form of a participation in the company's equity, which is held by a trustee, and confirming by clicking on the "Confirm" button on the website where the investor was previously registered, the investor submits an offer to conclude a trust agreement on the trust management of company shares on the issuing corporation in accordance with the contractual provisions. The acceptance of the investor's offer upon the conclusion of the trust agreement by the trustee will be made by submitting the trust agreement to the email address, which has been given by the investor at the registration on the website. The investor has to sign this trust agreement and send it by post to the trustee. After being signed by the trustee, the investor will receive a copy of the trust agreement by e-mail. The Issuer also reserves the right to refuse the acceptance of any offers made by investors without further reason (for example, if the issuer is concerned that an investor is actually a competitor of the issuer). Investors whose offers are rejected will not receive an e-mail for the acceptance of their offer and will be informed separately by e-mail, if possible.

**G) Cost of remote**

No additional costs will be charged to the investor for the use of remote communications.

**H) Duration of the trust agreement**

The trust contract is concluded for a limited duration and will end automatically on 22.07.2028 without the necessity of cancellation. A mutual waiver of a termination for notice is agreed. A cancellation due to

Kündigung aus wichtigem Grund wird ausdrücklich auf wesentliche Pflichtverstöße beschränkt.

#### **I) Rücktrittsrechte**

Der Treugeber, sofern er Verbraucher im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG ist, hat die Information gem. § 4 Abs 1 AltFG (Informationsblatt nach AltF-InfoV) vor Vertragsabschluss zu erhalten, andernfalls kann er vom Vertrag zurücktreten. Das Rücktrittsrecht erlischt mit Ablauf von zwei Wochen nach dem Tag, an dem der Anleger die fehlenden Informationen erhalten hat und er über sein Rücktrittsrecht belehrt worden ist.

Der Treugeber, sofern er Verbraucher im Sinne des § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG ist, kann jedenfalls innerhalb von 14 Tagen ab Vertragsabschluss zurücktreten. Die Frist ist jedenfalls gewahrt, wenn der Rücktritt schriftlich oder auf einem anderen, dem Empfänger zur Verfügung stehenden und zugänglichen dauerhaften Datenträger erklärt und diese Erklärung vor dem Ablauf der Frist an den Treuhänder an dessen Adresse gemäß Treuhandvertrag abgesendet wird. Macht der Anleger von seinem Rücktrittsrecht Gebrauch, hat der Emittent innerhalb von 14 Werktagen ab Zugang der Rücktrittserklärung den Investitionsbetrag (zuzüglich der für diesen Betrag in der Zwischenzeit allenfalls vereinnahmten Zinsen) an den Anleger zurückzuzahlen. Der Treuhandvertrag steht unter der auflösenden Bedingung, dass durch Rücktritte von Anlegern der Gesamtbetrag unter die Funding Schwelle fällt; diesfalls hat der Emittent keine Zinsen zu zahlen. Hat aber der Verbraucher die Vertragsbedingungen und Vertriebsinformationen erst nach Vertragsabschluss erhalten, so beginnt die Rücktrittsfrist mit dem Erhalt aller dieser Bedingungen und Informationen.

#### **J) Erklärungen und Mitteilungen**

Erklärungen und Mitteilungen im Verhältnis zwischen Emittenten und Anleger bzw. Treuhänder und Anleger haben schriftlich (per eingeschriebenem Brief oder E-Mail) zu erfolgen. Nach Maßgabe der technischen Möglichkeiten kann der Anleger Erklärungen und Mitteilungen an den Emittenten auch über die Internetplattform abgeben.

#### **K) Rechtsordnung und Gerichtsstand**

Der Treuhandvertrag unterliegt österreichischem Recht. Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus und im Zusammenhang mit diesem Vertrag ist, soweit gesetzlich zulässig, der Sitz des Treuhänders.

#### **L) Vertragssprache und Sprache für die Kommunikation während der Laufzeit des Vertrages**

Die Vertragsbedingungen und Informationen stehen in deutscher und englischer Sprache zur Verfügung. Sollten

important reasons will be explicitly limited to important violations of duty.

#### **I) Right of withdrawal**

The trustor, if he is a consumer in the meaning of § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG, must obtain the information pursuant to § 4 Abs. 1 AltFG (information sheet according to AltF-InfoV) prior to conclusion of the contract, otherwise he may withdraw from the contract. The right of withdrawal expires two weeks after the day on which the investor received the missing information and he has been informed of his right of withdrawal.

The trustor, if he is a consumer in the meaning of § 1 Abs. 1 Z 2 KSchG, is allowed to withdraw from the contract within 14 days of signing this agreement. The period is met if the withdrawal is made in writing or on a durable medium available for the recipient and sent to the trustee before the end of the period. If the investor exercises his right of withdrawal, the issuer has to repay the investment amount (plus any interest which may have been acquired during this timeframe) to the investor within 14 working days from receipt of the declaration of withdrawal. The trust agreement is subject to the condition that the funding threshold will not be reached by withdrawals of investors; in that case the issuer shall not pay interests. If the consumer received the information of the contract and the sales information after the signing of this agreement, the period for the withdrawal starts as of the receiving of this information.

#### **J) Declarations and notifications**

Declarations and notifications in the relationship between the issuer and the investor or trustee and investor must be made in writing (by registered letter or e-mail). In accordance with the technical features, the investor may also make declarations and notifications to the issuer via the internet platform.

#### **K) Law and jurisdiction**

This contract is governed by Austrian law. The court of jurisdiction for all disputes arising out of and in connection with this contract is, insofar as legally permissible, the seat of the trustee.

#### **L) Contract language and language for communication during the term of the contract**

The terms and conditions and information are available in German and English, whereby only the German

Übersetzungen von Verträgen übergeben werden, sind diese rein informativ und haben keinen Einfluss auf die allein gültige deutsche Fassung auch nicht bzgl. Auslegung und Interpretation.

Die Kommunikation mit dem Anleger während der Laufzeit der genannten Vertragsverhältnisse wird in Deutsch und Englisch geführt werden.

version of the agreements shall be binding. In case an agreement is signed in any other language versions, these versions shall only be of an informative nature and shall not be legally binding. Such other language versions shall in no way effect the legal interpretation of the legally binding German version.

Communication with the investors during the term of these contractual relationships will be conducted in German and English.

**BETEILIGUNGSVERTRAG UND  
SYNDIKATSVERTRAG**

abgeschlossen zwischen

1. DI Maria Fellner, MBA, geb. 23.03.1972  
Grieskai 98/38  
8010 Graz  
Österreich  
(im Folgenden „**MF**“)
2. Dr. Heinz Mayer, geb. 10.10.1968  
Am Josefgrund 29  
8010 Graz  
Österreich  
(im Folgenden „**HM**“)
3. Josef Steiner, geb. 02.02.1954  
Dörfla 65  
8543 St. Martin im Sulmtal  
Österreich  
(im Folgenden „**JS**“)

(1., 2. und 3. zusammen im Folgenden „**Gründer**“)

und

4. Funderbeam Nominees Limited  
Unternehmensnummer 11349812  
Douglas Houghton House, 231 Vauxhall  
Bridge Road, London, SW1V 1AD, United  
Kingdom  
(im Folgenden „**Funderbeam**“)

(1., 2., 3. und 4. zusammen im Folgenden  
„**Gesellschafter**“ oder „**Parteien**“)

**I. Präambel**

1. Die Gesellschaft digitAAL Life GmbH ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit dem Sitz in Graz, Österreich und der Geschäftsanschrift

**PARTICIPATION AND  
SYNDICATE AGREEMENT**

Concluded between

1. DI Maria Fellner, MBA, born on 23.03.1972  
Grieskai 98/38  
8010 Graz  
Austria  
(in the following „**MF**“)
2. Dr. Heinz Mayer, born on 10.10.1968  
Am Josefgrund 29  
8010 Graz  
Austria  
(in the following „**HM**“)
3. Josef Steiner, born on 02.02.1954  
Dörfla 65  
8543 St. Martin im Sulmtal  
Austria  
(in the following „**JS**“)

(1., 2. and 3. together in the following „**founders**“)

and

4. Funderbeam Nominees Limited  
company number 11349812  
registered office Douglas Houghton House,  
231 Vauxhall Bridge Road, London, SW1V  
1AD, United Kingdom  
(in the following „**Funderbeam**“)

(1., 2., 3. and 4. together in the following „**shareholders**“  
or „**parties**“)

**I. Preamble**

1. digitAAL Life GmbH is a limited liability company with its registered office in Graz, Austria and its business address at Schubertstraße 6a, 8010 Graz, Austria

Schubertstraße 6a, 8010 Graz, Österreich  
eingetragen im Firmenbuch des Landesgerichtes  
Graz zu FN 529642 k, (im Folgenden  
„Gesellschaft“).

2. Gegenstände der Gesellschaft sind laut Gesellschaftsvertrag:

- a) die Entwicklung, die Produktion und der Vertrieb von digitalen Lösungen für die Märkte Active & Assisted Living (AAL), Gesundheit, Medizin, Pflege, Soziales und Bildung,
- b) die Erbringung und Beteiligung von/an Schulungs-, Beratungs- und Forschungsleistungen
- c) die Durchführung von Konferenzen und Veranstaltungen, im Besonderen die Herausgabe von Publikationen in digitaler und gedruckter Form,
- d) der Erwerb, die Verwaltung, die Verwertung (insbesondere die Vermietung und Verpachtung) von Liegenschaften und von gleichartigen oder ähnlichen Betrieben sowie
- e) der Handel mit Waren aller Art.

## II. Sonderrechte der Investoren

1. Funderbeam ist auf die Dauer der Beteiligung an der Gesellschaft mit einem Anteil entsprechend zumindest [tatsächliche Beteiligung] % am Stammkapital berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, einen Geschäftsführer für die Gesellschaft zu nominieren, unter der Bedingung, dass entweder
  - a. Geschäftsführer Pflichtverletzungen begehen, die eine Abberufung aus wichtigem Grund rechtfertigen würden, oder
  - b. Geschäftsführer Auskunftsansuchen der Gesellschafter nicht oder nicht in angemessener Frist nachkommen, oder

registered in the Commercial Register of the regional court of Graz under FN 529642 k (in the following „company“).

2. According to the articles of association, the objects of the company are:

- a) the development, production and distribution of digital solutions for the Active & Assisted Living (AAL), health, medical, care, social and education markets,
- b) the provision of and participation in training, consultancy and research services
- c) the organisation of conferences and events, in particular the issuing of publications in digital and printed form,
- d) the acquisition, the management, the exploitation (in particular the renting and leasing) of real estate and of like or similar businesses; and
- e) the trade in goods of all kinds.

## II. Special rights of the investors

1. Funderbeam is entitled for the duration of the participation in the company with a corresponding share of at least [actual shareholding] % of the share capital, but are not obliged to nominate a managing director to the company, provided that either
  - a. managing directors violate obligations that would justify a recall for good cause, or
  - b. managing directors do not comply or do not comply within a reasonable period with requests for information from the shareholders, or



- c. Verkaufs- und Ertragszahlen des vergangenen Wirtschaftsjahres um 50% unterschritten werden. Diese Bedingung gilt ab 2022.

Das Recht zur Nominierung umfasst auch das Recht zur Abberufung und zur neuerlichen Nominierung. Ein gemäß dieser Bestimmung nominierter Geschäftsführer ist von der Generalversammlung unverzüglich mit kollektiver Vertretungsbefugnis gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer zu bestellen. Ebenso ist die Vertretungsbefugnis des/der bis dahin alleinvertretungsbefugten Geschäftsführer/s auf kollektive Vertretungsbefugnis durch die Generalversammlung zu ändern und verpflichten sich alle Beteiligten schon jetzt die diesbezüglichen Beschlüsse zu fassen.

2. Beabsichtigen die Gründer, einen Geschäftsführer zu bestellen, werden sie Funderbeam rechtzeitig vor Bestellung dieses Geschäftsführers, zumindest aber vier Wochen vor einem allfälligen Bestellungsbeschluss, sämtliche wesentlichen Informationen über die Person, zur fachlichen Eignung, zu den geplanten Aufgabenbereichen und zu den Beweggründen für die Bestellung dieser Person zum Geschäftsführer bekannt geben. Funderbeam ist auf die Dauer seiner Beteiligung an der Gesellschaft mit einem Anteil von zumindest [tatsächliche Beteiligung] berechtigt, in begründeten Fällen, durch schriftliche Mitteilung binnen 2 Wochen ab Zugang der Mitteilung über die beabsichtigte Bestellung gegenüber sämtlichen übrigen Gesellschaftern eine von den anderen Gesellschaftern für Bestellung zum Geschäftsführer namhaft gemachte Person abzulehnen. Ein begründeter Fall, der zur Ablehnung einer Person berechtigt, ist insbesondere die mangelnde fachliche Eignung und Erfahrung für die designierten Aufgabenbereiche.

- c. the sales and earnings figures are 50% lower than the previous business year. This condition applies from 2022.

The right to nominate also includes the right to dismiss and to nominate again. A managing director nominated in accordance with this provision shall be granted collective power of representation by the general meeting together with another managing director without undue delay. In the same way, the power of representation of the managing director, who was previously the sole authorized representative, must be changed to collective power of representation by the general meeting and all parties involved undertake to take the relevant decisions.

2. If the founders wish to appoint a new managing director, they will timely inform Funderbeam before the appointment of this managing director, but at least four weeks before a possible ordering decision, about all essential information about the person, the suitability for the job, the planned tasks and the motivation for the appointment of this person as managing director. For the duration of its participation in the Company with a share of at least [actual participation], Funderbeam is entitled, in justified cases, to reject a person nominated by the other shareholders for appointment as managing director by written notification within 2 weeks from receipt of the notification of the intended appointment to all other shareholders. A justified case, which is entitled to reject a person, is in particular the lack of professional competence and experience for the designated tasks.

3. Festgehalten wird, dass die Auflösung des Treuhandverhältnisses kein Fall der Vinkulierung ist und keine Rechte der Gesellschafter, wie Vorkaufsrechte, Aufgriffsrechte oder Mitverkaufsrechte auslöst. Selbiges gilt für den Wechsel der Person des Treugebers oder des Treuhänders. Sollte dennoch, zum Beispiel aus formalen Aspekten, ein Beschluss oder eine Erklärung erforderlich sein, verpflichten sich sämtliche Parteien, der Übertragung vom Treuhänder auf die Treugeber durch Auflösung des Treuhandverhältnisses oder der Übertragung des alten Treuhänders auf einen neuen Treuhänder zuzustimmen und auf sämtliche diese Anteile betreffenden Rechte, zu verzichten. Der Beschluss oder die Erklärung ist in der jeweiligen, im Gesellschaftsvertrag oder Gesetz vorgesehenen Form zu fassen. Jeder Gesellschafter ist berechtigt, eine dementsprechende Erklärung oder Beschluss zu verlangen.

### **III. Auflösungsverzicht**

1. Die Parteien vereinbaren, dass der Beteiligungsvertrag zwischen den Parteien solange aufrecht bleiben, als sie Gesellschafter der Gesellschaft sind. Das Ausscheiden eines Gesellschafters berührt nicht die Wirksamkeit und den Bestand der Vereinbarung zwischen den verbleibenden Gesellschaftern.
2. Die Parteien verpflichten sich, auf Verlangen einer Partei diese Vereinbarung auf jeden neuen Gesellschafter zu überbinden.
3. Auf eine Kündigung oder Auflösung aus welchem Grund auch immer, während Zugehörigkeit zur Gesellschaft, wird verzichtet.
4. Sollten einzelne Regelungen in diesem Vertrag zur Begründung einer Gesellschaft bürgerlichen Rechts führen, vereinbaren die Parteien, dass es sich um

3. It is held that the dissolution of the trust relationship or the change of the person of the trustee is not a case of transferability nor does it trigger any right with regard to the relevant shares (i.e. for example pre-emptive right, tag along right, right of assignment of shares). Should a decision or declaration nevertheless be required, all parties undertake to consent to the transfer from the trustee to the trustor by dissolving the trust relationship or from the trustee to another trustee by changing the trustee. The resolution or declaration shall be made in the respective form provided for by the Articles of Association or by law. Each shareholder is entitled to demand a declaration or resolution to that effect.

### **III. Waiver of Termination**

1. The parties agree that the Participation Agreement, shall remain in force between the parties as long as they are shareholders of the Company. The withdrawal of a partner does not affect the validity and existence of the agreement between the remaining partners.
2. The parties undertake to transfer this agreement to each new shareholder at the request of either party.
3. Termination or dissolution for any reason whatsoever while belonging to the Company is waived.
4. Should single provisions in this agreement lead to the establishment of a partnership under civil law (GesbR), the parties agree that it is a purely internal

eine reine Innengesellschaft nach § 1176 Abs 1 ABGB handelt, da nur Verhältnisse untereinander geregelt werden. Die Parteien verzichten daher auf eine allfällige Kündigung nach (§ 1209 Abs 2 ABGB). Die allfällige GesbR endet mit Endigung der Gesellschaft, die Parteien scheiden aus der GesbR aus, wenn sie als Gesellschafter der Gesellschaft ausscheiden.

#### IV. Mitverkaufsrecht („tag along“)

1. Für den Fall, dass ein oder mehrere Gesellschafter („**übertragungswillige Gesellschafter**“), bei Verzicht auf oder Nichtausübung des Vorkaufs- bzw. Aufgriffsrechtes durch die übrigen Gesellschafter seinen Geschäftsanteil bzw. ihre Geschäftsanteile an einen Dritten zu übertragen beabsichtigen, und die Gesellschafter die Zustimmung gem. 10. des Gesellschaftsvertrags gegeben haben, haben die übrigen Gesellschafter („**mitübertragungsberechtigte Gesellschafter**“) das Recht ihren jeweiligen Geschäftsanteil ebenfalls zu übertragen. Der übertragungswillige Gesellschafter hat die übrigen Gesellschafter gleichzeitig mit der Mitteilung der Absicht der Übertragung schriftlich mit eingeschriebenem Brief über die Bedingungen, der Übernahme durch einen Dritten zu informieren und das entsprechende verbindliche Angebot in Notariatsaktsform zu übermitteln. In diesem Fall hat / haben der oder die übertragungswilligen Gesellschafter dafür Sorge zu tragen, dass die mitübertragungsberechtigten Gesellschafter gemäß den nachstehenden Bestimmungen ihren Geschäftsanteil an den oder die vorgesehenen Dritten übertragen können („**Mitverkaufsrecht**“).
2. Das gemäß Abs. 1 normierte Mitverkaufsrecht steht den mitübertragungsberechtigten Gesellschaftern nur hinsichtlich ihrer jeweiligen gesamten Geschäftsanteile zu.

company according to § 1176 para. 1 ABGB (Austrian Civil Code), as only relationships among themselves are regulated. The parties waive a possible right to termination according to (§ 1209 para. 2 ABGB). The possible GesbR ends with the termination of the company, the parties leave the GesbR if they leave as shareholders of the company.

#### IV. Tag-along right

1. In the event that one or more shareholders ("**transferable shareholders**") intend to transfer his share or their shares to a third party by renouncing or not exercising the pre-emptive or acquisition right by the remaining shareholders and the shareholders have given their consent in accordance with 10. of the articles of association, the other shareholders ("**transferor entitled shareholders**") also have the right to transfer their respective shares. The transferable shareholders must inform the other shareholders in writing by registered letter of the conditions of the transfer by a third party and submit the corresponding binding offer in the form of a notarial deed, at the same time as notifying them of the intention to transfer. In this case, the transferor/s must ensure that the shareholders entitled to transfer may transfer their share of the company to the designated third party ("**tag-along right**") in accordance with the following provisions.
2. The tag-along right, which is standardized in accordance with para. 1, is only available to the shareholders entitled to transfer with regard to their respective entire share.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. Die Übertragung des vom ausgeübten Mitverkaufsrecht umfassten Geschäftsanteils ist zu denselben Bedingungen vorzunehmen, die der übertragungswillige Gesellschafter für den von ihm zu übertragen beabsichtigte Geschäftsanteil vereinbart hat (unter Berücksichtigung der Beteiligungsverhältnisse).</p>                                                                                                                                                                                                                   | <p>3. The transfer of the share covered by the exercised tag-along right shall be executed on the same terms which the transferor has agreed on his transferable share (taking into account the ownership structure).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>4. Die mitübertragungsberechtigten Gesellschafter haben innerhalb von 4 (vier) Wochen ab Beschlussfassung über die Genehmigung der beabsichtigten Veräußerung, dem übertragungswilligen Gesellschafter und der Geschäftsführung mitzuteilen, ob sie von ihrem Mitverkaufsrecht Gebrauch machen („<b>Mitverkaufserklärung</b>“). Die Mitverkaufserklärung ist sämtlichen Gesellschaftern durch den Geschäftsführer und den übertragungswilligen Gesellschafter zur Kenntnis zu bringen.</p>                                     | <p>4. Within 4 (four) weeks from the decision on the approval of the intended sale, which contains the notarial purchase offer or the deferred purchase agreement in notarial form, the transfer entitled shareholders must inform the transferor and the managing director(s) whether they use their tag-along right ("<b>joint sale declaration</b>"). The joint sale declaration must be brought to the attention of all shareholders by the managing director and the shareholders willing to transfer.</p>                                 |
| <p>5. Die Mitverkaufserklärung kann nicht zurückgenommen werden. Die Nichtabgabe der Mitverkaufserklärung innerhalb der Erklärungsfrist gilt als Nichtausübung des Mitverkaufsrechtes durch den jeweiligen mitübertragungsberechtigten Gesellschafter. Ist der Dritte nicht bereit, alle vom ausgeübten Mitverkaufsrecht umfassten Geschäftsanteile zu übernehmen, so hat der Übertragungswillige Gesellschafter das Recht, seine Verkaufsabsichten zurückzuziehen, wodurch das Mitverkaufsrecht nicht zur Anwendung gelangt.</p> | <p>5. The joint sale declaration cannot be taken back. The non-submission of the joint sale declaration within the period of declaration shall be regarded as non-exercise of the tag-along right by the respective transfer entitled shareholder. If the third party is not willing to take over all the shares covered by the exercised tag-along right, the shareholders willing to sell shall have the right to withdraw their intent to sell. In this case the tag-along right does not apply.</p>                                         |
| <p>6. Das Recht auf Ausübung des Vorkaufsrechts gemäß 10. des Gesellschaftsvertrags bleibt von diesem Punkt unberührt, sodass jeder nicht übertragungswillige Gesellschafter nach den Bestimmungen des Punkt 10 des Gesellschaftsvertrags das Recht hat, in den Kaufvertrag mit dem Dritten einzutreten, wobei die Gesellschafter vereinbaren, dass als Gegenleistung nur ein Barkaufpreis vereinbart werden darf und der Abtretungsvertrag übliche Bestimmungen zu</p>                                                           | <p>6. The right to exercise the pre-emptive right that shall be contained in 10. of the articles of association shall remain unaffected by this point, so that every shareholder not willing to transfer has the right to enter into the purchase contract with the third party in accordance with the provisions of section 10 of the articles of association, whereby the shareholders agree that only a cash purchase price may be agreed as consideration and the purchase contract must contain the usual provisions. The deadline for</p> |

enthalten hat. Die Frist zur Ausübung des Rechts nach Punkt 10 des Gesellschaftsvertrags beginnt neuerlich zu Laufen, sobald die Frist für die Abgabe der Mitverkaufserklärungen abgelaufen ist oder alle mitübertragungsberechtigten Gesellschafter die Erklärung abgegeben und diese sämtlichen Gesellschaftern zugegangen ist.

#### V. Mitverkaufsverpflichtung („drag along“)

1. Jeder Gesellschafter („übertragungswillige Gesellschafter“) hat die Möglichkeit sämtliche übrigen Gesellschafter zum Verkauf ihrer Geschäftsanteile zu verpflichten, sofern das Übernahmeangebot für 100 % der Geschäftsanteile mindestens EUR 15 Mio. übersteigt. Dies setzt voraus, dass der Erwerber 100% aller Geschäftsanteile übernimmt. Die übertragungswilligen Gesellschafter haben die übrigen Gesellschafter schriftlich mit eingeschriebenem Brief über die Bedingungen, der Übernahme durch einen Dritten zu informieren und das entsprechende verbindliche Angebot in Notariatsaktsform zu übermitteln.
2. Jeder nicht übertragungswillige Gesellschafter, hat die Möglichkeit binnen einer Frist von 2 Wochen ab Aufgabe des Informationsschreibens samt Anbot in Notariatsaktsform zur Post nach V. 1. ein verbindliches „besseres Anbot“ eines Dritten, jeweils in Form eines Notariatsaktes den übrigen Gesellschaftern durch eingeschriebenen Brief vorzulegen, welches auch 100% aller Geschäftsanteile umfasst. Ein „besseres Angebot“ liegt insbesondere dann vor, wenn der Abtretungspreis höher ist.
3. Jeder Gesellschafter ist nach Übermittlung eines „besseren Angebots“ nach V. 2. letztmalig berechtigt, binnen einer Frist von 2 Wochen ab Aufgabe des Informationsschreibens nach V. 2. zur Post ein verbindliches „besseres Anbot“ eines Dritten, jeweils

exercising the right under section 10 of the articles of association begins again as soon as the deadline for submitting the declarations of sale has expired or all shareholders entitled to transfer have made the declaration and the declaration has been received by all shareholders.

#### V. Drag-along right

1. Each shareholder ("transferable shareholders") has the possibility to oblige all other shareholders to sell their shares if the takeover bid for 100 % of the shares exceeds at least EUR 15 million. This assumes that the acquirer assumes 100 % of all shares. The transferable shareholders must inform the other shareholders about the conditions, the takeover by a third party, and transmit the corresponding binding offer in a notarial form by a registered letter.
2. Within a period of two weeks from the dispatch of the information note and offer in notarial act, any non-transferable shareholder has the opportunity to submit a binding "better offer" of a third party including an offer in a notarial act form according to V. 1. to the other shareholders by registered letter, which also comprises 100% of all shares. A "better offer" exists, in particular, if the assignment price is higher than the initial one.
3. After transmission of a "better offer" according to V. 2., each shareholder is entitled for the last time to submit a binding "better offer" of a third party, in the form of a notarial act, to the other shareholders, which is binding and final, within a period of two weeks from

in Form eines Notariatsaktes den übrigen Gesellschaftern vorzulegen, welches danach bindend ist.

4. Nur im Fall, dass mindestens zwei Angebote nach V. 3. den gleichen Abtretungspreis beinhalten, ist analog zu V. 3. ein weiteres Angebot binnen einer Frist von 2 Wochen vorzulegen. Ist dies nicht der Fall, bestehen daher zwei oder mehr endgültige aber gleiche Angebote, entscheidet unter diesen das Los.
5. Nach Ablauf der Frist zur Vorlage eines „besseren Angebots“ haben die Gesellschafter unverzüglich eine Generalversammlung abzuhalten, in der über den Verkauf der Anteile zu den Bedingungen des Kaufangebots abzustimmen ist. Die Gesellschafter verpflichten sich schon jetzt, in dieser Generalversammlung positiv über den Verkauf abzustimmen.
6. Die Parteien verpflichten sich schon jetzt, im Falle der Ausübung der Mitverkaufsverpflichtung die Zustimmung gemäß 10. des Gesellschaftsvertrags in jedweder Form zu geben. Das Recht auf Ausübung des Vorkaufsrechts gemäß 10. des Gesellschaftsvertrags bleibt von diesem Punkt unberührt, sodass jeder nicht übertragungswillige Gesellschafter nach den Bestimmungen des Punkt 10 des Gesellschaftsvertrags das Recht hat in den Kaufvertrag mit dem Dritten einzutreten, wobei die Gesellschafter vereinbaren, dass als Gegenleistung nur ein Barkaufpreis vereinbart werden darf und der Abtretungsvertrag übliche Bestimmungen zu enthalten hat. Die Frist zur Ausübung des Rechts nach Punkt 10 des Gesellschaftsvertrags beginnt neuerlich zu Laufen, sobald das letzte Angebot nach den Bestimmungen des Punkt V. vorliegt.

## VI. Call Optionen Bad Leaver

1. Im Sinne dieser Bestimmung wird unter **Bad Leaver** folgendes verstanden: Ein Gründer, der als

the date on which the information letter pursuant to V.2.

4. Only in the case that at least two offers according to V. 3. contain the same purchase price, analogous to V. 3., another offer must be submitted within a period of 2 weeks. If this is not the case, there are therefore two or more final but identical offers, and a lot will decide among them.
5. After expiry of the deadline for submission of a "better offer", the shareholders must hold a general meeting without delay, in which the sale of the shares must be agreed on the terms of the purchase offer. The shareholders are already committed to agree positively on the sale at this general meeting.
6. In the case of the exercise of the co-sale obligation, the parties undertake to give consent in any form in accordance with 10. of the articles of association. The right to exercise the pre-emptive right that shall be contained in 10. of the articles of association shall remain unaffected by this point, so that every shareholder not willing to transfer has the right to enter into the purchase contract with the third party in accordance with the provisions of section 10 of the articles of association, whereby the shareholders agree that only a cash purchase price may be agreed as consideration and the purchase contract must contain the usual provisions. The period for exercising the right under section 10 of the articles of association shall start to run again as soon as the last offer under the provisions of section V. has been received.

## VI. Call options bad leaver

1. For the purposes of this provision, **bad leaver** shall mean the following: A founder who resigns from the

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Geschäftsführer oder als Dienstnehmer der Gesellschaft aus der Gesellschaft ausscheidet, infolge</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) einer berechtigten Entlassung des Gründers aus wichtigem Grund; oder</li> <li>(ii) einer Kündigung des mit der Gesellschaft bestehenden Dienstverhältnisses durch den Gründer ohne einen von der Gesellschaft zu vertretenden wichtigen Grund;</li> </ul> <p>Als "wichtiger Grund" im Sinne des Punktes (i) werden ausnahmslos die in § 27 Angestelltengesetz genannten Gründe angesehen.</p> <p>Als „wichtiger Grund“ im Sinne des Punktes (ii) werden die in § 26 Angestelltengesetz genannten Gründe angesehen.</p> <p>Unverschuldete Dienstunfähigkeit (zB durch Invalidität oder Erkrankung) fällt nicht unter die Bad Leaver Bestimmung.</p> | <p>Company as a director or as an employee of the Company as a result of</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) a justifiable dismissal of the founder for cause; or</li> <li>(ii) a termination of the employment relationship existing with the Company by the founder without good cause for which the Company is responsible;</li> </ul> <p>"Good cause" within the meaning of item (i) shall be deemed to be, without exception, the reasons set forth in Section 27 of the Salaried Employees Act.</p> <p>"Good cause" within the meaning of item (ii) shall be deemed to be the reasons specified in Section 26 of the Salaried Employees Act.</p> <p>Incapacity to work through no fault of the employee (e.g. due to invalidity or illness) is not covered by the bad leaver provision.</p> |
| <p>2. Jeder Gründer, der zum Zeitpunkt des Abschlusses dieses Vertrags Geschäftsführer oder Dienstnehmer der Gesellschaft ist, bietet hiermit den übrigen Gesellschaftern (im Verhältnis der Nennwerte der von den Gesellschaftern gehaltenen Geschäftsanteile zueinander) unter der aufschiebenden Bedingung, dass er vor Ablauf von drei (3) Jahren ab der Unterzeichnung dieses Vertrags als Bad Leaver als Dienstnehmer oder als Geschäftsführer der Gesellschaft ausscheidet, unwiderruflich für die Dauer von sechs Monaten ab dem Zeitpunkt des Ausscheidens gemäß den folgenden Bestimmungen den Erwerb seiner Geschäftsanteile bzw eines Teils hiervon an ("<b>Call-Option</b>").</p>                                                                                                        | <p>2. Each Founder who is a director or employee of the Company at the time of entering into this Agreement hereby irrevocably offers to the other Shareholders (in proportion to the par value of the shares held by the shareholders to each other), subject to the condition precedent that he resigns as a Bad Leaver as an employee or as a director of the Company before the expiration of three (3) years from the date of signing of this Agreement, to purchase his shares or a portion thereof ("<b>Call Option</b>") for a period of six months from the date of such resignation in accordance with the following provisions.</p>                                                                                                                                                               |
| <p>3. Die Call-Option umfasst alle vom Bad Leaver gehaltenen Geschäftsanteile sowie alle weiteren Geschäftsanteile an der Gesellschaft, die der Bad Leaver nach Abgabe dieser Call-Option im Zuge allfälliger Kapitalerhöhungen erwirbt (in der Folge "<b>optionsgegenständlicher Geschäftsanteil</b>").</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>3. The call option comprises all shares held by the Bad Leaver as well as all further shares in the Company which the Bad Leaver acquires in the course of any capital increases after the surrender of this call option (hereinafter "<b>share subject to the option</b>").</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>4. Die Call-Option kann durch Zusendung des Notariatsaktes (per Einschreiben oder Boten), der die Annahme des Verkaufsangebotes gemäß Punkt VI.2. für den optionsgegenständlichen Geschäftsanteil durch den jeweiligen Gesellschafter zu enthalten hat (in der Folge "<b>Annahmeerklärung</b>"), an den Bad Leaver angenommen werden. Maßgebend für die Rechtzeitigkeit der Zusendung der Annahmeerklärung ist deren Zugang beim Bad Leaver. Die Gesellschafter sind berechtigt die Call-Option auch nur hinsichtlich eines Teils des optionsgegenständlichen Geschäftsanteils anzunehmen.</p>                                                                                                                                                  | <p>4. The call option may be accepted by sending the notarial deed (by registered mail or messenger), which must contain the acceptance of the offer for sale pursuant to section VI.2. for the share subject to the option by the respective shareholder (hereinafter "<b>Declaration of Acceptance</b>"), to the Bad Leaver. The receipt of the Declaration of Acceptance by the Bad Leaver shall be decisive for the timeliness of its dispatch. The shareholders are entitled to accept the call option also with respect to only a part of the share subject to the option.</p>                                                                                                                                                                                                         |
| <p>5. Sollte ein Gesellschafter seine Call-Option nicht oder nicht zur Gänze ausüben, wächst dessen diesbezügliches Aufgriffsrecht den anderen Gesellschaftern zu. Wird der Geschäftsanteil nicht zur Gänze aufgegriffen, verbleibt der Bad Leaver mit dem verbleibenden Teil Gesellschafter.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>5. If a shareholder does not exercise his call option or does not exercise it in full, his right to take up the call option shall accrue to the other shareholders. If the shareholding is not taken up in its entirety, the bad leaver shall remain a shareholder with the remaining part.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>6. Der für die Ausübung der Call-Option zu zahlende Kaufpreis entspricht im Fall eines Bad Leavers 50% im 1. Jahr ab Unterzeichnung, 60% im 2. Jahr und 70% im 3. Jahr jeweils des Verkehrswertes.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>6. The purchase price to be paid for exercising the call option corresponds in the case of a bad leaver to 50% in the 1st year from signing, 60% in the 2nd year and 70% in the 3rd year of the fair value.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>7. Der Verkehrswert entspricht jeweils, sofern sich der Bad Leaver und der jeweilige Gesellschafter nicht auf einen solchen einigen können, dem anteiligen Unternehmenswert der Gesellschaft, der von einem unabhängigen Gutachter für alle Seiten verbindlich festgestellt wird. Können sich der Bad Leaver und der jeweilige Gesellschafter nicht binnen vier Wochen auf die Person des Gutachters einigen, wird dieser auf Antrag einer der Beteiligten vom Präsidenten der Kammer der Wirtschaftstreuhänder Wien bestimmt. Der Gutachter hat seine Bewertung nach dem jeweils aktuellen Fachgutachten für Unternehmensbewertungen der Kammer der Wirtschaftstreuhänder (derzeit KFS BW1) vorzunehmen und hat beide Seiten zu hören. Die</p> | <p>7. If the Bad Leaver and the respective shareholder cannot agree on a fair market value, the fair market value shall correspond to the pro rata enterprise value of the Company, which shall be determined by an independent expert with binding effect for all parties. If the Bad Leaver and the respective shareholder cannot agree on the person of the appraiser within four weeks, the appraiser shall be appointed by the President of the Chamber of Public Accountants and Tax Advisors Vienna at the request of one of the parties. The appraiser shall carry out his appraisal in accordance with the respective current expert opinion for business appraisals of the Chamber of Public Accountants and Tax Advisors (currently KFS BW1) and shall hear both parties. The</p> |



Kosten des Gutachtens tragen die aufgreifenden Gesellschafter.

costs of the appraisal shall be borne by the seizing shareholders.

## **VII. Informationsrecht gegenüber Interessenten**

1. Für den Fall der geplanten Übertragung von Geschäftsanteilen (oder Teilen davon) ist jede Partei berechtigt, dem jeweiligen Interessenten Informationen über das Unternehmen der Gesellschaft zu übermitteln und verpflichten sich die Gesellschafter dafür Sorge zu tragen, dass die Gesellschaft auf Wunsch dieses Gesellschafters dem Interessenten entsprechende Informationen bereitstellt. Voraussetzung ist aber, dass der Interessent vorab eine mit EUR 20.000,-- pönalisierte Vertraulichkeitsvereinbarung unterfertigt und an die Gesellschaft übergeben hat, die unter anderem die Verpflichtung zur Rückgabe an die Gesellschaft bzw. Löschung sämtlicher Unterlagen und Informationen nach Beendigung oder Abbruch der Verhandlungen enthält.
2. Eine Übergabe von Unterlagen bzw. Informationen über die Gesellschaft und deren Unternehmen an einen direkten Konkurrenten der Gesellschaft ist nur nach vorheriger Zustimmung der Mehrheit des stimmberechtigten Kapitals der Gesellschafter zulässig, wobei der verkaufswillige Gesellschafter stimmberechtigt ist.

## **VIII. Änderung des bestehenden Gesellschaftsvertrags**

Die Gesellschafter verpflichten sich, in der Generalversammlung die Änderung des Gesellschaftsvertrags gem. Anlage ./A dieses Vertrags zu beschließen.

## **VII. Information right against interested parties**

1. In the event of the planned transfer of shares (or parts thereof), each party shall be entitled to provide the interested parties with information about the company and the shareholders undertake to ensure that the company provides information to the interested party at the request of the shareholder. The requirement is, however, that the prospective buyer has previously subcontracted and handed over to the company a EUR 20.000,-- penalised confidentiality agreement, which includes, among other things, the obligation to return to the company or to delete all documents and information after the termination or aborting of the negotiations.
2. A transfer of documents or information about the company to a direct competitor of the company is only permitted with the prior consent of the majority of the voting share capital of the shareholders, whereby the shareholder who is willing to sell is entitled to vote.

## **VIII. Change of the existing articles of association**

The shareholders undertake to pass a resolution at the general meeting to change the articles of association in the way of the wording as attached to this agreement as Exhibit ./A.

**IX. Geheimhaltungsverpflichtung und Wettbewerbsverbot**

1. Jeder Gesellschafter ist nach Punkt 14. des Gesellschaftsvertrages verpflichtet, über alle Angelegenheiten der Gesellschaft auch nach seinem Ausscheiden strengstes Stillschweigen zu bewahren und derartige Informationen auch nicht für eigene Zwecke zu nutzen. Er ist jedoch berechtigt, solche Angelegenheiten einer kraft Gesetzes zur Verschwiegenheit verpflichteten Person anzuvertrauen, wenn und soweit dies zur Wahrung seiner eigenen berechtigten Interessen erforderlich ist. Davon ausgenommen sind jegliche Informationen zwischen Funderbeam und den Treugebern sowie der DA Treuhand bzw. Danube Angels GmbH soweit diese Arbeitnehmer, Umsatz, Seitenaufrufe und cash-flow umfassen.
2. Die Gesellschafter verpflichten sich, persönlich oder als Gesellschafter ohne ausdrückliche Zustimmung mit Beschluss der Gesellschafter, im räumlichen und sachlichen Tätigkeitsbereich der Gesellschaft jeden Wettbewerb mit dieser zu unterlassen, insbesondere sich an Konkurrenzunternehmen weder unmittelbar noch mittelbar zu beteiligen, in die Dienste eines Konkurrenzunternehmens zu treten oder ein solches Unternehmen in sonstiger Weise unmittelbar oder mittelbar durch Rat oder Tat zu fördern. Sachlicher Tätigkeitsbereich ist der die Entwicklung, die Produktion und der Vertrieb von digitalen Lösungen für die Märkte Active & Assisted Living (AAL), Gesundheit, Medizin, Pflege, Soziales und Bildung und mit diesen in unmittelbarem Wettbewerb stehenden Produkten. Räumlicher Tätigkeitsbereich ist weltweit. Ausgenommen ist der Erwerb börsennotierter Aktien an Konkurrenzunternehmen zum Zwecke der reinen Kapitalanlage und für Funderbeam die Beteiligung an Unternehmen im Rahmen des Geschäftsmodells. Das Wettbewerbsverbot gilt auch für die Dauer von einem Jahr nach Ausscheiden eines Gesellschafters,

**IX. Confidentiality obligation and non-competition**

1. Each shareholder is according to section 14. of the Articles of Association obliged to maintain the strictest secrecy about all matters of the company even after his termination and not to use such information for his own purposes. However, he is entitled to entrust such matters to a person obliged by law to maintain secrecy if and to the extent necessary to safeguard his own legitimate interests. This does not apply to any information between Funderbeam and the trustors, DA Treuhand GmbH and Danube Angels GmbH insofar as it concerns employees, revenue, page views and cash-flow.
2. The shareholders undertake, either personally or as shareholder, without express consent by resolution of the shareholders, to refrain from any competition with the company in terms of their territorial and material activities, in particular not to participate, directly or indirectly, in competing companies, or to enter the services of a competitor to promote such a business in any other way, directly or indirectly, through advice or action. Material activity is the development, production and distribution of digital solutions for the Active & Assisted Living (AAL), health, medical, care, social and education markets and products directly competing with these systems. Territorial area of activity is worldwide. Excluded is the acquisition of listed shares of any competing companies for the purpose of pure capital investment and in case of Funderbeam the acquisition of shares in any company as part of its business model. The non-competition clause also applies for a period of one year after the withdrawal of a shareholder, but not in the event of an exit, i.e. if all shares are jointly transferred by the shareholders to a third party.

jedoch nicht für den Fall des Exits, wenn also von den Gesellschaftern gemeinsam sämtliche Anteile an einen gesellschaftsfremden Dritten übertragen werden.

3. Jeder Verstoß gegen die Geheimhaltungsverpflichtung und das Wettbewerbsverbot berechtigt sowohl die Gesellschaft als auch jeden einzelnen Gesellschafter, den treuwidrigen Gesellschafter auf Unterlassung in Anspruch zu nehmen. Darüber hinaus steht der Gesellschaft für jeden Fall eines erfolgten Verstoßes gegen die Geheimhaltungsverpflichtung oder das Wettbewerbsverbot oder die Geltendmachung einer vom Eintritt eines Schadens unabhängigen, verschuldensunabhängigen Konventionalstrafe in jedem einzelnen Fall in Höhe von EUR 10.000,00 zu. Im Falle eines dauernden Verstoßes fällt die Konventionalstrafe für jeden Monat, in dem gegen die Regelung verstoßen wird, gesondert an. Die Höhe der Konventionalstrafe wird nach dem Index der Verbraucherpreise (2010 = 100) oder nach dem an seine Stelle tretenden Index wertgesichert. Ausgangspunkt für die Berechnung der Wertsicherung ist die für den Monat Mai 2017 verlautbarte Indexzahl. Die Gesellschaft kann außerdem vom Gesellschafter verlangen das die im Rahmen des Wettbewerbsverbots gemachten Geschäfte als für die Gesellschaft getätigt gelten und kann die unentgeltliche Übertragung dieser Geschäfte an die Gesellschaft verlangen.

#### **X. Allgemeine Bestimmungen**

1. Funderbeam und Danube Angels GmbH dürfen selbst oder durch Dritte auf eigene Kosten das Zustandekommen der Investition in jeglicher Form kommunizieren und zu eigenen Werbezwecken verwenden. Sie haben sich hinsichtlich des Inhaltes vorab mit der Gesellschaft abzustimmen.

3. Any breach of the confidentiality obligation and non-competition clause entitles both the company and each individual shareholder to claim the unlawful shareholder. In case of a breach of the confidentiality obligation or the non-competition clause, the company is entitled to claim the assertion of a no-fault penalty in the amount of EUR 10.000,--. In the event of a permanent infringement, the penalty will apply separately for each month in which the confidentiality obligation or the non-competition clause is breached. The amount of the penalty will be valued according to the index of consumer prices (2010 = 100) or the index replacing it. The starting point for the calculation of the value assurance is the index number announced for the month of May 2017. The company may also require the shareholder to consider that the transactions made under the non-competition clause are deemed to have been made for the company and may require the transfer of such transactions to the company without payment.

#### **X. General provisions**

1. Funderbeam and Danube Angels GmbH are entitled to communicate the realisation of the investment in any form itself or through third parties at its own expense and to use it for its own advertising purposes. They shall coordinate the content with the company in advance.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>2. Die Parteien verpflichten sich, die Bestimmungen dieses Beteiligungsvertrags auf jeden neuen Gesellschafter zu übertragen oder einvernehmlich durch alle Gesellschafter davon abzuweichen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>2. The parties undertake to transfer the provisions of this agreement to each new shareholder, or to deviate by common consent from all shareholders.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p>3. Sollten eine oder mehrere der Bestimmungen dieses Beteiligungsvertrags unwirksam, ungültig oder nichtig sein oder werden, so wird die betreffende Klausel jeweils durch eine andere, zulässige Regelung ersetzt, die der unwirksamen, ungültigen oder nichtigen Klausel wirtschaftlich am nächsten kommt. Die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen bleibt davon unberührt.</p>                                                                                        | <p>3. Should one or more of the provisions of this agreement be invalid, void or become invalid, the relevant clause shall be replaced by a different, permissible provision which most closely approximates the ineffective, invalid or void clause. The validity of the remaining provisions remain unaffected.</p>                                                                                                                          |
| <p>4. Ergänzend zu diesem Beteiligungsvertrag gilt der Gesellschaftsvertrag. Bei allfälligen Widersprüchen zwischen den Bestimmungen dieses Beteiligungsvertrags und dem Gesellschaftsvertrag geht der Beteiligungsvertrag vor. Die Gesellschafter verpflichten sich, auf Aufforderung eines Gesellschafters diejenigen erforderlichen und nützlichen Beschlüsse zu fassen, die zur Beseitigung von allfälligen Widersprüchen im Gesellschaftsvertrag zweckmäßig sind.</p> | <p>4. In addition to this agreement, the articles of association apply. In the event of any inconsistencies between the provisions of this participation agreement and the articles of association, the participation agreement shall prevail. The shareholders undertake, at the request of a shareholder, to take the necessary and useful decisions which are appropriate to remove any inconsistencies in the articles of association.</p> |
| <p>5. Sofern in diesem Beteiligungsvertrag nicht ausdrücklich abweichend geregelt, verpflichten sich die Parteien über die Verhandlung, den Abschluss und den Inhalt dieses Beteiligungsvertrags Stillschweigen zu bewahren. Diese Verpflichtung gilt auch nach Beendigung der Beteiligung an der Gesellschaft weiter.</p>                                                                                                                                                 | <p>5. Unless otherwise expressly regulated in this agreement, the parties undertake to maintain silence about the negotiation and content of this agreement. This obligation shall continue to apply even after the participation in the company has been terminated.</p>                                                                                                                                                                      |
| <p>6. Auf diesen Beteiligungsvertrag ist österreichisches Recht unter Ausschluss der Verweisungsnormen des Internationalen Privatrechts anwendbar.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>6. This agreement is governed by Austrian law, with the exclusion of the references to international private law.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>7. Ausschließlicher Gerichtsstand für Streitigkeiten aus diesem Beteiligungsvertrag oder aus Anlass seines Abschlusses und seiner Beendigung ist das für Handelssachen sachlich und für Wien Innere Stadt örtlich zuständige Gericht.</p>                                                                                                                                                                                                                               | <p>7. The exclusive court for disputes arising from this agreement or on the occasion of its conclusion and termination shall be the Commercial Court and the local court of Vienna, Inner City.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |

Sollten Übersetzungen dieses Vertrags übergeben werden sind diese rein informativ und haben keinen Einfluss auf die allein gültige deutsche Fassung auch nicht bzgl. Auslegung und Interpretation.

In case this Agreement is handed over in any other language versions, these versions shall only be of an informative nature and shall not be legally binding. Such other language versions shall in no way effect the legal interpretation of the legally binding German version.

## Gesellschaftsvertrag

### 1. Firma

Die Firma der Gesellschaft lautet:

digitAAL Life GmbH

### 2. Sitz

Der Sitz der Gesellschaft ist in der politischen Gemeinde Graz.

### 3. Unternehmensgegenstand:

Der Gegenstand des Unternehmens ist:

- a) die Entwicklung, die Produktion und der Vertrieb von digitalen Lösungen für die Märkte Active & Assisted Living (AAL), Gesundheit, Medizin, Pflege, Soziales und Bildung,
- b) die Erbringung und Beteiligung von/an Schulungs-, Beratungs- und Forschungsleistungen
- c) die Durchführung von Konferenzen und Veranstaltungen, im Besonderen die Herausgabe von Publikationen in digitaler und gedruckter Form,
- d) der Erwerb, die Verwaltung, die Verwertung (insbesondere die Vermietung und Verpachtung) von Liegenschaften und von gleichartigen oder ähnlichen Betrieben sowie
- e) der Handel mit Waren aller Art.

Die Gesellschaft ist auch berechtigt, sich an anderen Gesellschaften im In- und Ausland zu beteiligen und deren Geschäftsführung und Vertretung zu übernehmen sowie zu allen artverwandten Tätigkeiten sowie Handlungen Geschäften und Maßnahmen, welche zur Erreichung des Gesellschaftszwecks erforderlich erscheinen. Die Gesellschaft darf insbesondere ihr Unternehmenskonzept durch Franchising oder

## Articles of Association

### 1. Company

The name of the company is:

digitAAL Life GmbH

### 2. Seat

The registered office of the company is in the political municipality of Graz.

### 3. Object of the company:

The object of the company is:

- a) the development, production and distribution of digital solutions for the Active & Assisted Living (AAL), health, medical, care, social and education markets,
- b) the provision of and participation in training, consultancy and research services
- c) the organisation of conferences and events, in particular the issuing of publications in digital and printed form,
- d) the acquisition, the management, the exploitation (in particular the renting and leasing) of real estate and of like or similar businesses; and
- e) the trade in goods of all kinds.

The Company shall also be entitled to participate in other companies in Austria and abroad and to take over their management and representation, as well as to engage in all related activities and to take such actions and measures as appear necessary to achieve the object of the Company. In particular, the company may pass on its business concept to third parties through franchising or other contracts.

andere Verträge an Dritte weitergeben.

Die Gesellschaft ist des Weiteren berechtigt, im In- und Ausland Zweigniederlassungen zu errichten.

#### **4. Stammkapital, Stammeinlagen**

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt [€ 53.000 bis € 58.750 (Euro XXX).]

Die Gesellschafter haben die Stammeinlagen jeweils zur Gänze in bar einbezahlt.

Eine Nachschusspflicht im Sinne des § 72 GmbHG wird von den Gesellschaftern nicht vereinbart.

#### **5. Dauer**

Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit dem Tage der Eintragung der Gesellschaft in das Firmenbuch und endet am darauffolgenden 31. (einunddreißigsten) Dezember.

Die weiteren Geschäftsjahre beginnen jeweils mit 1. (ersten) Jänner eines jeden Jahres und enden am jeweils darauffolgenden 31. (einunddreißigsten) Dezember.

#### **6. Geschäftsführung**

Die Gesellschaft hat einen, zwei oder mehrere Geschäftsführer. Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt dieser die Gesellschaft alleine.

Sind zwei oder mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch je zwei Geschäftsführer gemeinsam oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Gesamtprokuristen vertreten.

The Company is furthermore entitled to establish branches at home and abroad.

#### **4. Capital stock, capital contributions**

The share capital of the Company is [€ 53,000 to € 58,750 (Euro XXX). ]

The shareholders have paid in their capital contributions in full in cash.

An obligation to make additional contributions within the meaning of § 72 GmbHG is not agreed by the shareholders.

#### **5. Duration**

The Company shall be established for an indefinite period. The first financial year shall commence on the date of registration of the Company in the Companies Register and shall end on the following 31st (thirty-first) December.

The following financial years shall begin on 1 January of each year and end on 31 December of the following year.

#### **6. Management**

The company shall have one, two or more managing directors. If only one managing director has been appointed, he/she shall represent the company alone.

If two or more managing directors have been appointed, the company shall be represented by two managing directors jointly or by one managing director jointly with a general authorised signatory.

Die Generalversammlung kann einzelnen Geschäftsführern im Bestellungsbeschluss auch Einzelvertretungsbefugnis erteilen.

Hat die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer, die jeweils einzelvertretungsbefugt sind, so können diese einzelvertretungsbefugten Geschäftsführer mittels einstimmigen Beschlusses Geschäftsführungsbereiche unter sich verteilen. Eine solche Ressortverteilung durch die einzelvertretungsbefugten Geschäftsführer bedarf der Zustimmung der Generalversammlung.

Hat die Gesellschaft mehrere Geschäftsführer, kann die Generalversammlung für jene Geschäftsführer, die nur gemeinsam vertretungsbefugt sind, eine Ressortverteilung beschließen.

Folgende Rechtsgeschäfte bedürfen der Zustimmung der Generalversammlung:

- a) der Erwerb, die Belastung oder der Verkauf von Liegenschaften,
- b) der Abschluss von Verträgen, welche über den Umfang des laufenden Betriebes hinausgehen oder von grundsätzlicher Bedeutung sind oder ungewöhnlich hohe Risiken enthalten,
- c) die Aufnahme und/oder Gewährung von Darlehen und/oder Krediten, sowie das Eingehen von Wechselbefindlichkeiten und/oder Bürgschaftsverpflichtungen, soweit sie nicht im jeweiligen Jahresvoranschlag durch bezügliche Genehmigungsbeschlüsse gedeckt sind,
- d) die Einräumung von Sicherheiten aus dem Gesellschaftsvermögen für Dritte,
- e) die Einräumung von Sonderleistungen gegenüber Arbeitnehmern oder freien

The General Meeting may also grant individual managing directors sole power of representation in the appointment resolution.

If the company has several managing directors, each of whom is authorised to represent the company individually, these managing directors, who are authorised to represent the company individually, may allocate areas of management among themselves by unanimous resolution. Such allocation of areas of responsibility by the managing directors with sole power of representation shall require the consent of the General Meeting.

If the company has more than one managing director, the General Meeting may decide on a division of responsibilities for those managing directors who are only authorised to represent the company jointly.

The following legal transactions require the approval of the General Meeting:

- a) the acquisition, encumbrance or sale of real estate,
- b) the conclusion of contracts which go beyond the scope of current operations or are of fundamental importance or contain unusually high risks,
- c) the taking up and/or granting of loans and/or credits, as well as the entering into liabilities under bills of exchange and/or guarantee obligations, insofar as they are not covered by relevant resolutions of approval in the respective annual budget,
- d) the granting of security from the company's assets for third parties,
- e) the granting of special benefits to employees or freelancers by which they are granted



Mitarbeitern, durch die diesen Versorgungsleistungen, Tantiemen oder sonstige Ansprüche eingeräumt werden,

- f) die Eröffnung und die Aufgabe von Filialen beziehungsweise Zweigniederlassungen,
- g) die Veräußerung und Verpachtung des Unternehmens beziehungsweise des Betriebs oder von Betriebsteilen,
- h) die Erteilung und der Widerruf von Prokura und Generalhandlungsvollmacht.

Der Geschäftsführer/Die Geschäftsführer hat/haben nach Ablauf jedes Geschäftsjahres innerhalb der gesetzlichen Frist und unter Berücksichtigung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung und Bilanzierung sowie der Vorschriften der §§ 189 ff UGB der Generalversammlung zur Prüfung und Beschlussfassung vorzulegen:

- a) den Jahresabschluss, bestehend aus der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung und dem Anhang,
- b) einen etwaigen Lagebericht,
- c) den Gewinnverwendungsvorschlag, nach welchem ein Gewinn entweder auf neue Rechnung vorzutragen, in eine freie Gewinnrücklage einzustellen oder auszuschütten ist, und
- d) den Jahresvoranschlag.

Für den Geschäftsführer/die Geschäftsführer gilt das Wettbewerbsverbot des § 24 GmbHG (Paragraf vierundzwanzig des Gesetzes über Gesellschaften mit beschränkter Haftung) im gesetzlichen Umfang.

Der/Die Geschäftsführer hat/haben hinsichtlich aller Angelegenheiten der Gesellschaft sowie allfälliger Beteiligungsgesellschaften absolutes Stillschweigen zu bewahren.

pension benefits, bonuses or other entitlements,

- f) the opening and closing of branches,
- g) the sale and lease of the enterprise or the business or parts thereof,
- h) the granting and revocation of procuration and general power of attorney.

The managing director(s) shall, after the end of each business year, within the statutory period and taking into account the principles of proper bookkeeping and accounting as well as the provisions of §§ 189 et seq. UGB (Austrian Commercial Code) to the General Meeting for examination and resolution:

- a) the annual accounts, consisting of the balance sheet, the profit and loss account and the notes,
- b) any management report,
- c) the proposal for the appropriation of profits, according to which a profit is either to be carried forward to new account, transferred to a free revenue reserve or distributed, and
- d) the annual budget.

The non-competition clause of § 24 GmbHG (section twenty-four of the Limited Liability Companies Act) applies to the managing director(s) to the statutory extent.

The managing director(s) shall maintain absolute secrecy with regard to all matters of the company and any associated companies.

## **7. Generalversammlung**

Die Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft, in einer österreichischen Landeshauptstadt oder an jedem anderen Ort in Österreich, in dem ein öffentlicher Notar seinen Amtssitz hat, statt.

Beschlüsse in der Generalversammlung werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag keine größere Mehrheit bestimmt.

Bei der Ermittlung der Beschlussmehrheiten werden Stimmenthaltungen nicht mitgezählt. Bei Stimmengleichheit ist ein Beschlussantrag abgelehnt.

Im Falle einer Abstimmung im schriftlichen Wege gemäß § 34 GmbHG, wobei die Beschlussfassung in einem solchen Umlaufverfahren auch auf elektronischem Wege erfolgen kann, wird die nach dem Gesetz oder diesem Vertrag erforderliche Mehrheit nicht nach der Zahl der gültig abgegebenen Stimmen, sondern nach der Gesamtzahl der allen Gesellschaftern zustehenden Stimmen berechnet. Die Gesellschafter sind in Kenntnis der diesbezüglich einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen, im Besonderen des Umstandes, dass unter Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (Paragraf achthundertsechsendachtzig des Allgemeinen Bürgerlichen Gesetzbuches) Unterschriftlichkeit verstanden wird.

Der Generalversammlung obliegen insbesondere folgende Angelegenheiten:

- a) die Beratung über alle Angelegenheiten, die der Geschäftsführer/die Geschäftsführer der Generalversammlung vorlegt/vorlegen;

## **7. General Meeting**

The General Meeting shall be held at the registered office of the Company, in an Austrian provincial capital or at any other place in Austria where a public notary has his office.

Resolutions at the General Meeting shall be passed by a simple majority of the votes cast, unless a larger majority is stipulated by law or by these Articles of Association.

Abstentions shall not be counted when determining the majority of resolutions. In the event of a tie, a motion for a resolution shall be rejected.

In the event of a vote by written ballot pursuant to § 34 GmbHG, whereby the passing of a resolution in such a circular procedure may also be carried out by electronic means, the majority required by law or this agreement shall not be calculated according to the number of validly cast votes, but according to the total number of votes to which all shareholders are entitled. The shareholders are aware of the relevant legal provisions in this respect, in particular of the fact that written form within the meaning of § 886 ABGB (section eight hundred and eighty-six of the General Civil Code) is understood to mean signature.

The General Meeting shall be responsible in particular for the following matters:

- a) to deliberate on all matters brought before the General Meeting by the Managing Director(s);

- b) die Bestellung und Abberufung eines Geschäftsführers, die Genehmigung der bezüglichen Anstellungsverträge und einer bezüglichen Geschäftsordnung;
- c) die Bestellung und Abberufung eines allfällig notwendigen gewerberechtlichen Geschäftsführers;
- d) die Erteilung von Prokura oder Handlungsvollmacht zum gesamten Geschäftsbetrieb;
- e) die Genehmigung der strategischen Pläne und Konzepte der Gesellschaft;
- f) die Beschlussfassung des Jahresvoranschlags;
- g) die Prüfung und Feststellung des Jahresabschlusses sowie die Beschlussfassung über einen etwaigen Lagebericht und die Behandlung des Abgangs beziehungsweise die Verwendung eines allfälligen Bilanzgewinns;
- h) die Beschlussfassung über die Entlastung eines Geschäftsführers;
- i) die Auswahl des Abschlussprüfers;
- j) die Erteilung von Weisungen an den Geschäftsführer/die Geschäftsführer;
- k) die Entscheidung über Beteiligungen an anderen Gesellschaften;

Folgende Beschlüsse in der Generalversammlung werden mit [nach Schluss der Kampagne ändern zu Prozentsatz 100 minus Anteil Funderbeam plus 0,1%] %iger (prozentiger) Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst:

- a) die Einrichtung eines Aufsichtsrats.

Folgende Beschlüsse in der Generalversammlung bedürfen der Einstimmigkeit der abgegebenen Stimmen:

- a) eine alineare Verteilung des Bilanzgewinnes der Gesellschaft;

- b) the appointment and dismissal of a managing director, the approval of the relevant employment contracts and of the relevant rules of procedure;
- c) the appointment and dismissal of any necessary managing director under trade law;
- d) the granting of procuration or power of attorney for the entire business operations;
- e) the approval of the strategic plans and concepts of the Company;
- f) the adoption of the annual budget;
- g) the audit and adoption of the annual accounts as well as the passing of resolutions on a possible management report and the treatment of the disposal or the appropriation of a possible balance sheet profit;
- h) the passing of a resolution on the discharge of a managing director;
- i) the selection of the auditor;
- j) the giving of instructions to the Managing Director(s);
- k) the decision on participations in other companies;

The following resolutions at the General Meeting shall be passed by a [after the close of the campaign change to percentage 100 minus Funderbeam's share plus 0.1%] % (percentage) majority of the votes cast:

- a) the establishment of a Supervisory Board.

The following resolutions in the General Meeting require unanimity of the votes cast:

- a) an alinear distribution of the Company's retained earnings;

- b) Rechtsgeschäfte der Gesellschaft mit Gesellschaftern und deren nahen Angehörigen, insbesondere Lieferungen und Leistungen;
- c) Änderungen des Gesellschaftsvertrages, im Besonderen die Änderung der Rechtsform, der Erhöhung und/oder Herabsetzung des Stammkapitales, die Auflösung der Gesellschaft und Bestimmungen zu einer Nachschusspflicht der Gesellschafter.

- b) Legal transactions of the Company with shareholders and their close relatives, in particular deliveries and services;
- c) Amendments to the articles of association, in particular the change of the legal form, the increase and/or reduction of the share capital, the dissolution of the company and provisions regarding the obligation of the shareholders to make additional contributions.

Das Stimmrecht richtet sich nach der Höhe der Beteiligung der Gesellschafter am Stammkapital. Je € 10,00 (Euro zehn) einer übernommenen Stammeinlage gewähren eine Stimme, wobei Bruchteile unter € 10,00 (Euro zehn) nicht gezählt werden. Jedem Gesellschafter muss jedoch mindestens eine Stimme zustehen.

Voting rights shall be determined by the amount of the shareholders' participation in the share capital. Each € 10.00 (Euro ten) of an assumed share capital contribution shall grant one vote, whereby fractions below € 10.00 (Euro ten) shall not be counted. However, each shareholder must be entitled to at least one vote.

Die Ausübung des Stimmrechtes durch einen Bevollmächtigten ist zulässig, doch bedarf es hierzu einer schriftlichen, auf die Ausübung dieses Rechtes lautenden Vollmacht.

The exercise of the right to vote by proxy is permissible, but this requires a written power of attorney for the exercise of this right.

Beabsichtigt ein Gesellschafter, sich durch einen Notar, Rechtsanwalt oder Wirtschaftstreuhänder vertreten zu lassen, wobei es auch in diesem Fall einer schriftlichen, auf die Ausübung des Stimmrechtes lautenden Vollmacht bedarf, oder diesen als Berater hinzuzuziehen, so hat er seine Absicht mindestens drei Tage vor der Generalversammlung den anderen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen. Die übrigen Gesellschafter sind in einem solchen Fall ebenfalls berechtigt, sich ihrerseits – ohne vorherige Information gegenüber den Mitgesellschaftern – durch einen Notar, Rechtsanwalt oder Wirtschaftstreuhänder vertreten zu lassen oder diesen als Berater bei der Generalversammlung hinzuzuziehen. Die

If a shareholder intends to be represented by a notary public, lawyer or chartered accountant, in which case a written power of attorney for the exercise of the voting right is also required, or to call in such a notary public, lawyer or chartered accountant as an advisor, he must inform the other shareholders of his intention in writing at least three days before the General Meeting. In such a case, the other shareholders shall also be entitled to be represented by a notary public, lawyer or chartered accountant or to call in such a notary public, lawyer or chartered accountant as an adviser at the General Meeting without informing the other shareholders in advance. The involvement of external persons as advisors to the company does

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Beziehung externer Personen als Berater der Gesellschaft ist keine Vertretung im Sinne dieses Vertragspunktes.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>not constitute representation within the meaning of this clause.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>Die Gesellschafter sind in ihren eigenen Angelegenheiten stimmberechtigt, soweit nicht das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag etwas Gegenteiliges bestimmen. Die Vermehrung der den Gesellschaftern nach dem Gesellschaftsvertrag obliegenden Leistungen oder die Verminderung von im Gesellschaftsvertrag eingeräumten Rechten kann nur mit Zustimmung des betroffenen Gesellschafters wirksam beschlossen werden.</p>                                             | <p>The shareholders shall be entitled to vote in their own affairs, unless the law or these articles of association provide otherwise. The increase of the benefits incumbent on the shareholders under the articles of association or the reduction of rights granted in the articles of association may be validly decided only with the consent of the shareholder concerned.</p>                                                                                                                          |
| <p>Beschlüsse der Gesellschaft werden in der Generalversammlung gefasst, es sei denn, dass sich die Gesellschafter im einzelnen Falle schriftlich mit der Abstimmung im schriftlichen Wege einverstanden erklären.</p>                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Resolutions of the Company shall be passed at the General Meeting unless the shareholders agree in writing to vote by written ballot in an individual case.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>Die Einberufung der Generalversammlung ist den Gesellschaftern unter Mitteilung der Tagesordnung mittels eingeschriebenen Schreibens an die bei der Gesellschaft aufliegende letzte Anschrift der jeweiligen Gesellschafter bekannt zu geben.</p>                                                                                                                                                                                                                        | <p>The convocation of the General Meeting shall be notified to the shareholders by registered letter to the last address of the respective shareholders available at the Company, stating the agenda.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>Zwischen dem Tage der Aufgabe der Sendung zur Post und dem Tag der Generalversammlung muss mindestens ein Zeitraum von zehn Tagen liegen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>There must be a period of at least ten days between the date of posting and the date of the General Meeting.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>Die Einberufung der Generalversammlung ist auch dann rechtswirksam, wenn diese Einberufung auf elektronischem Wege an die zuletzt der Gesellschaft bekannt gegebenen E-Mail-Adressen der Gesellschafter erfolgt und die Kenntnisnahme von den Empfängern innerhalb von 48 (achtundvierzig) Stunden auf elektronischem Wege bestätigt wird. Ist dies nicht der Fall, so ist die Generalversammlung zu dem auf elektronischem Wege bekannt gegebenen Zeitpunkt mittels</p> | <p>The convocation of the General Meeting shall also be legally effective if this convocation is sent electronically to the shareholders' e-mail addresses last notified to the Company and the recipients confirm that they have taken note of it electronically within 48 (forty-eight) hours. If this is not the case, the General Meeting shall be convened by registered letter at the time announced by electronic means, in which case the period of ten days agreed above shall also be observed.</p> |

eingeschriebenen Briefes einzuberufen, wobei auch für diesen Fall die oben vereinbarte Frist von zehn Tagen einzuhalten ist.

Die Generalversammlung ist beschlussfähig, sofern mindestens mit [nach Schluss der Kampagne ändern zu Prozentsatz 100 minus Anteil Funderbeam plus 0,1%] (Prozent) des Stammkapitales anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlussunfähigkeit einer Generalversammlung ist unverzüglich unter Hinweis auf diese Beschlussunfähigkeit eine zweite Generalversammlung einzuberufen, die auf die Verhandlung der Gegenstände der früheren Generalversammlung beschränkt ist und ohne Rücksicht auf die Höhe des anwesenden oder vertretenen Stammkapitales beschlussfähig ist. Für die Einberufung dieser Generalversammlung gelten die oben angeführten Formvorschriften.

Der Tag der Aufgabe der Sendung und der Tag der Versammlung sind in diese Fristen nicht einzurechnen.

Sind sämtliche Gesellschafter anwesend oder vertreten und stimmen sämtliche Gesellschafter einer Änderung der mit der Einladung zu dieser Generalversammlung übermittelten Tagesordnung zu, können gültige Beschlüsse auch dann gefasst werden, wenn die für die Einberufung und Ankündigung geltenden gesetzlichen oder gesellschaftsvertraglichen Vorschriften nicht eingehalten worden sind.

Zu Beginn der ersten Generalversammlung wählen die Gesellschafter eine Person für den Vorsitz, der unter anderem die Leitung der Generalversammlung, ihre Protokollierung beziehungsweise die Bestimmung der hierfür zuständigen Person sowie die Feststellung des

The General Meeting shall constitute a quorum provided that at least [after the close of the campaign change to percentage 100 minus Funderbeam's share plus 0.1%] % (percent) of the share capital is present or represented. In the event that a General Meeting is unable to pass a resolution, a second General Meeting shall be convened without delay, with reference to this inability to pass a resolution, which shall be limited to the discussion of the items of the previous General Meeting and shall have a quorum regardless of the amount of the share capital present or represented. The convening of this General Meeting shall be subject to the formal requirements set out above.

The day of posting of the consignment and the day of the meeting shall not be included in these time limits.

If all shareholders are present or represented and all shareholders agree to an amendment of the agenda sent with the invitation to this General Meeting, valid resolutions may be passed even if the statutory provisions or provisions of the articles of association applicable to the convening and announcement have not been complied with.

At the beginning of the first General Meeting, the shareholders shall elect a person to chair the meeting, who shall be responsible, among other things, for chairing the General Meeting, taking the minutes thereof or determining the person responsible therefor, and determining the result of

Abstimmungsergebnisses obliegen, bis diese den Vorsitz entweder zurücklegt oder eine andere Person als Vorsitzender gewählt wird. Jedenfalls endet der Vorsitz mit Beendigung der Gesellschafterstellung. Sollte ein Beschluss über den Vorsitz nicht zustande kommen, so entscheidet hierüber das Los zwischen jenen Personen, die sich für die Übernahme dieser Funktion zur Verfügung stellen.

Sämtliche (auch im Umlaufwege) gefassten Gesellschafterbeschlüsse sind unverzüglich in eine Niederschrift aufzunehmen und geordnet in einer Beschlusssammlung aufzubewahren. Jedem Gesellschafter ist nach Eintragung in das Niederschriftenverzeichnis eine vom Geschäftsführer/von den Geschäftsführern unterfertigte Abschrift der gefassten Beschlüsse nachweislich zu übermitteln.

## **8. Jahresabschluss**

Der um den Anhang erweiterte Jahresabschluss sowie ein etwaiger Lagebericht sind jeweils innerhalb der diesbezüglichen gesetzlichen Fristen nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres unter der Verantwortlichkeit des Geschäftsführers/der Geschäftsführer zu erstellen und den Gesellschaftern unverzüglich zur Feststellung zu übermitteln.

Über die Verwendung des Bilanzgewinnes entscheidet die Generalversammlung mit einfacher Mehrheit nach freiem Ermessen. Die Verteilung eines allenfalls auszuschüttenden Gewinnes erfolgt nach dem Verhältnis der übernommenen Stammeinlagen.

Der Gesellschafterbeschluss über eine alineare Gewinnausschüttung bedarf der Einstimmigkeit der abgegebenen Stimmen in der

the voting, until such person either resigns the chair or another person is elected as chair. In any case, the chairmanship ends with the termination of the shareholder's position. Should a resolution on the chairmanship not be passed, this shall be decided by lot between those persons who make themselves available to assume this function.

All shareholders' resolutions (including those passed by circulation) shall be recorded in minutes without delay and kept in an orderly manner in a collection of resolutions. A copy of the resolutions passed, signed by the managing director(s), shall be sent to each shareholder after entry in the list of minutes.

## **8. Annual financial statements**

The annual financial statements, supplemented by the notes, as well as any management report shall be prepared within the relevant statutory periods after the end of each financial year under the responsibility of the managing director(s) and shall be submitted to the shareholders for approval without delay.

The General Meeting shall decide on the appropriation of the balance sheet profit with a simple majority at its own discretion. The distribution of any profit to be distributed shall be made in proportion to the nominal capital contributions taken over.

The shareholders' resolution on an alinear distribution of profits requires unanimity of the votes cast at the General Meeting.

### **9. Geschäftsanteil, Stammeinlage**

Die Geschäftsanteile sind teilbar und übertragbar. Jedem Gesellschafter steht nur ein Geschäftsanteil zu.

Eine Teilung von Geschäftsanteilen im Nennbetrag von weniger als € 70 (Euro siebenzig) ist nicht zulässig.

### **10. Übertragung von Anteilen und Vorkaufsrecht**

Unter den Begriff der Übertragung des Geschäftsanteiles im Sinne dieses Vertragspunktes fallen:

- a) die entgeltliche oder unentgeltliche Abtretung,
- b) die Einräumung eines Fruchtgenussrechtes oder einer Unterbeteiligung am Geschäftsanteil,
- c) die Abtretung von Ansprüchen auf Gewinn und Liquidationserlös,
- d) jede Sicherungsübertragung, Verpfändung, Vinkulierung oder sonstige Belastung und
- e) der Abschluss oder die allfällige Einschränkung eines Treuhandverhältnisses nicht jedoch der Wechsel in der Person des Treugebers oder des Treuhänders oder die Auflösung der Treuhandschaft,

und jeweils zwar unabhängig davon, ob nur ein Teil des Geschäftsanteiles oder der gesamte Geschäftsanteil betroffen ist.

Beabsichtigt ein Gesellschafter, seinen Geschäftsanteil oder Teile desselben an Personen zu übertragen, die der Gesellschaft noch nicht als Gesellschafter angehören und die nicht Ehegatte/eingetragener Partner oder leiblicher Nachkomme des übertragungswilligen

### **9. Share, capital contribution**

The shares are divisible and transferable. Each shareholder is entitled to only one share.

A division of shares with a nominal value of less than € 70 (Euro seventy) is not permitted.

### **10. Transfer of shares and right of first refusal**

The term "transfer of the share" within the meaning of this clause shall include:

- a) assignment for valuable consideration or free of charge,
- b) the granting of a right of usufruct or a sub-participation in the share,
- c) the assignment of claims to profits and liquidation proceeds,
- d) any transfer by way of security, pledge, charge or encumbrance; and
- e) the conclusion or any restriction of a trust relationship, but not the change in the person of the trustor or the trustee or the dissolution of the trust,

regardless of whether only a part of the share or the entire share is affected.

If a shareholder intends to transfer his share or parts thereof to persons who do not yet belong to the company as shareholders and who are not the spouse/registered partner or biological descendant of the shareholder wishing to transfer, this transfer shall require the approval of the General Meeting



Gesellschafter sind, so bedarf diese Übertragung der Zustimmung der Generalversammlung mit [nach Schluss der Kampagne ändern zu Prozentsatz 100 minus Anteil Funderbeam plus 0,1%] %iger (prozentiger) Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Eine Verpfändung oder sonstige Belastung eines Geschäftsanteils bedarf ebenfalls der Zustimmung der Generalversammlung mit [nach Schluss der Kampagne ändern zu Prozentsatz 100 minus Anteil Funderbeam plus 0,1%] %iger (prozentiger) Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Er ist verpflichtet, seine Absicht den übrigen Gesellschaftern sowie der Gesellschaft selbst mittels eingeschriebenen Briefes mitzuteilen.

Der Geschäftsführer/die Geschäftsführer ist/sind verpflichtet, nach Erhalt dieser Mitteilung unverzüglich eine Generalversammlung zur Beschlussfassung über diese Übertragung einzuberufen.

Sollte der Übertragung eines Geschäftsanteiles durch einen Gesellschafter an Personen, die der Gesellschaft noch nicht als Gesellschafter angehören und die nicht Ehegatte/eingetragener Partner oder leiblicher Nachkomme des übertragungswilligen Gesellschafter sind, die Zustimmung durch die Generalversammlung nicht erteilt werden, ist der übertragungswillige Gesellschafter nicht berechtigt, den Anteil abzutreten.

Die Übertragung von Geschäftsanteilen aufgrund von Umgründungsmaßnahmen der Gesellschafter im eigenen Bereich, insbesondere aufgrund von Maßnahmen im Sinne des Umgründungssteuergesetzes, bedarf keinerlei Genehmigung und es sind die Vereinbarungen dieses Vertragspunktes auf solche Übertragungen nicht anwendbar.

with a [change after the end of the campaign to percentage 100 minus Funderbeam share plus 0.1%] % (percentage) majority of the votes cast. A pledge or other encumbrance of a share also requires the approval of the General Meeting with a [change after the end of the campaign to percentage 100 minus Funderbeam share plus 0.1%] % (percentage) majority of the votes cast.

He shall be obliged to notify the other partners and the company itself of his intention by registered letter.

The Managing Director(s) shall, upon receipt of such notice, forthwith convene a General Meeting for the purpose of passing a resolution on such transfer.

If the transfer of a share by a shareholder to a person who is not yet a shareholder of the company and who is not the spouse/registered partner or biological descendant of the shareholder wishing to transfer is not approved by the General Meeting, the shareholder willing to transfer is not entitled to assign the share.

The transfer of shares due to reorganization measures of the shareholders in their own sphere, in particular due to measures within the meaning of the Reorganization Tax Act, does not require any approval and the agreements of this contract item are not applicable to such transfers.

Wurde die Übertragung der Geschäftsanteile durch die Generalversammlung genehmigt, dann haben die übrigen Gesellschafter entsprechend der Bestimmungen der §§ 1072 ff ABGB (Paragrafen tausendzweundsiebzig fortfolgende des Allgemeinen Bürgerlichen Gesetzbuches) ein auf sämtliche Übertragungsarten erweitertes Vorkaufsrecht. Jeder Gesellschafter ist daher verpflichtet im Falle der beabsichtigten Abtretung seines Geschäftsanteiles und nach Zustimmung durch die Generalversammlung diesen den übrigen Gesellschaftern, unter Bekanntgabe der Vertragsbedingungen, insb. des Übernahmeprices und des in Aussicht genommenen Übernehmers, anzubieten.

Die Gesellschafter haben sohin das Recht, in den – ihnen nachweislich zur Kenntnis zu bringenden – Abtretungsvertrag innerhalb einer Frist von 6 Wochen ab Kenntnisnahme anstelle des vom abtretungswilligen Gesellschafter gewählten Erwerbers einzutreten. Macht ein Gesellschafter von diesem Recht keinen Gebrauch, wächst es den übrigen übernahmewilligen Gesellschaftern im Verhältnis ihrer Stammeinlagen zu. Die Einlösungserklärung ist schriftlich an den abtretenden Gesellschafter und an die Geschäftsführung zu richten. Diese Einlösungserklärung muss den gesamten, zur Abtretung vorgesehenen Geschäftsanteil oder einen Teil dieses Geschäftsanteiles umfassen.

Eine Übertragung an Personen, die der Gesellschaft bereits als Gesellschafter angehören, an den Ehegatten/eingetragenen Partner des übertragungswilligen Gesellschafters oder an einen leiblichen Nachkommen des übertragungswilligen Gesellschafters ist jederzeit möglich, bedarf keinerlei Genehmigung und es sind die

If the transfer of the shares has been approved by the General Meeting, the other shareholders shall have a right of first refusal extended to all types of transfer in accordance with the provisions of Sections 1072 et seq. of the General Civil Code (ABGB). Each shareholder is therefore obliged, in the event of the intended transfer of his share and after approval by the General Meeting, to offer it to the other shareholders, announcing the terms of the contract, in particular the takeover price and the prospective transferee.

The shareholders therefore have the right to enter into the assignment agreement - which must be brought to their attention demonstrably - within a period of 6 weeks from the date on which they became aware of it, in place of the acquirer selected by the shareholder willing to assign. If a shareholder does not make use of this right, it accrues to the remaining shareholders willing to take over in proportion to their capital contributions. The declaration of redemption must be addressed in writing to the assigning shareholder and to the management. This declaration of redemption must cover the entire share intended for assignment or a part of this share.

A transfer to persons who already belong to the Company as shareholders, to the spouse/registered partner of the shareholder willing to transfer or to a natural descendant of the shareholder willing to transfer is possible at any time, does not require any approval and the provisions of this clause do not apply to such transfers.

Vereinbarungen dieses Vertragspunktes auf solche Übertragungen nicht anwendbar.

## **11. Erbschaft**

Die Geschäftsanteile sind frei vererbbar.

Der oder die Erben, beziehungsweise Vermächtnisnehmer, sind jedoch verpflichtet, – soweit sie nicht bereits Gesellschafter der gegenständlichen Gesellschaft, Ehegatte/eingetragener Partner des verstorbenen Gesellschafters oder leiblicher Nachkomme des verstorbenen Gesellschafters sind – den so erworbenen Geschäftsanteil den überlebenden Gesellschaftern unverzüglich nach Einantwortung des bezüglichen Verlasses zur Übernahme anzubieten.

Die überlebenden Gesellschafter sind berechtigt, innerhalb von 6 (sechs) Monaten ab Erhalt dieses Angebotes den Geschäftsanteil zu übernehmen, wobei dieses Angebot schriftlich zu erfolgen hat.

Erklären sich mehrere Gesellschafter zur Übernahme dieses Geschäftsanteiles bereit, so übernehmen sie den Anteil des übertragungswilligen Gesellschafters jeweils im Verhältnis ihrer Geschäftsanteile an der gegenständlichen Gesellschaft zueinander.

Hinsichtlich der Höhe beziehungsweise der Bestimmung des Aufgriffs- beziehungsweise Übernahmepreises haben die Bestimmungen des Punktes Zwölftens zu gelten.

Hinsichtlich der Zahlungsmodalitäten des Aufgriffspreises finden die Bestimmungen des Punktes Zwölftens keine Anwendung. Der Aufgriffs- beziehungsweise Übernahmepreis ist innerhalb von 3 (drei) Monaten ab dem Zeitpunkt der erfolgten

## **11. Inheritance**

The shares are freely inheritable.

The heir(s) or legatee(s) are, however, obliged - unless they are already shareholders of the company in question, spouse/registered partner of the deceased shareholder or biological descendant of the deceased shareholder - to offer the share thus acquired to the surviving shareholders for takeover immediately after the inheritance of the relevant estate.

The surviving shareholders shall be entitled to take over the share within 6 (six) months of receipt of this offer, such offer to be made in writing.

If several shareholders declare their willingness to take over this share, they shall take over the share of the shareholder willing to transfer in proportion to their shares in the company in question.

With regard to the amount or the determination of the takeover price, the provisions of section twelve shall apply.

With regard to the payment modalities of the takeover price, the provisions of section twelve shall not apply. The takeover price shall be payable in full within 3 (three) months from the date of the transfer. In the event of default in the adjustment thereof,

Übertragung in voller Höhe fällig. Im Falle des Verzuges bei der Berichtigung desselben sind 10 % (zehn Prozent) Verzugszinsen per anno vom etwa im Verzug stehenden Betrage zu entrichten.

## **12. Aufgriffsrechte**

An allen Geschäftsanteilen der Gesellschaft, und zwar auch an solchen, die im Zuge von zukünftigen Kapitalmaßnahmen neu geschaffen werden, bestehen in den nachstehenden Fällen Aufgriffsrechte zugunsten der übrigen Gesellschafter (je ein "Aufgriffsrecht"). Diese Aufgriffsrechte haften allen Geschäftsanteilen und, wenn sie geteilt werden, auch allen ihren Teilen an und gehen auf alle Erwerber von Geschäftsanteilen der Gesellschaft oder Teilen davon über.

Wenn sohin

- a) die Zustimmung zur Übertragung des Geschäftsanteils eines Gesellschafters durch gerichtliche Entscheidung gemäß § 77 GmbHG ersetzt worden ist oder unter Missachtung der Vinkulierung übertragen wurde oder dies (ohne den Vorbehalt der Zustimmung der übrigen Gesellschafter) durch Unterfertigung entsprechender Verträge versucht wurde;
- b) über das Vermögen eines Gesellschafters ein (österreichisches) Insolvenzverfahren oder vergleichbares ausländisches Verfahren rechtskräftig eröffnet wird;
- c) der Antrag auf Eröffnung eines (österreichischen) Insolvenzverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels kostendeckenden Vermögens abgewiesen wird, oder ein vergleichbarer ausländischer Sachverhalt verwirklicht wird;
- d) einem Gläubiger eines Gesellschafters die Exekution auf den Geschäftsanteil dieses Gesellschafters rechtskräftig bewilligt und diese nicht doch noch binnen vier Wochen ab diesem

10% (ten percent) default interest per annum shall be payable on the amount in default.

## **12. Rights to take-up**

All shares in the Company, including those newly created in the course of future capital measures, are subject to rights to take-up in favour of the other shareholders in the following cases (each a "Right to take-up"). These rights to take-up shall attach to all shares and, if they are divided, also to all their parts and shall pass to all purchasers of shares in the company or parts thereof.

If so

- a) the consent to the transfer of a shareholder's share has been replaced by a court decision pursuant to § 77 GmbHG or has been transferred in disregard of the transfer restriction or this has been attempted (without the reservation of the consent of the other shareholders) by signing corresponding contracts;
- b) an (Austrian) insolvency proceedings or comparable foreign proceedings are opened with final effect against the assets of a shareholder;
- c) the application for commencement of (Austrian) insolvency proceedings against the assets of a shareholder is dismissed for lack of assets to cover costs, or a comparable foreign circumstance is realised;
- d) a creditor of a shareholder is granted execution against the share of that shareholder by a final court decision and the execution is not discontinued within four weeks of that date;

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Zeitpunkt eingestellt wird;</p> <p>e) ein Gesellschafter wegen einer gerichtlich strafbaren Handlung gegen die Gesellschaft, einen Gesellschafter oder einen nahen Angehörigen (§ 32 Insolvenzordnung) eines Gesellschafters rechtskräftig verurteilt wird, sofern die strafbare Handlung vorsätzlich begangen wurde und mit mehr als einjähriger Freiheitsstrafe bedroht ist;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>e) a shareholder is convicted by a final court decision of a criminal offence against the company, a shareholder or a close relative (§ 32 IO) of a shareholder, provided that the criminal offence was committed intentionally and is punishable by more than one year's imprisonment;</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>so sind jene Gesellschafter (die "Erwerbsberechtigten Gesellschafter"), bei denen keiner der zuvor erwähnten Umstände (je ein "Aufgriffsfall") eingetreten ist, berechtigt aber nicht verpflichtet vom betroffenen Gesellschafter, bei dem ein Aufgriffsfall eingetreten ist (der "Verpflichtete Gesellschafter", einschließlich der aufgrund des Aufgriffsfalles über den jeweiligen Geschäftsanteil nunmehr Verfügungsberechtigten, zB Insolvenzverwalter), mit eingeschriebenem Brief die Abtretung seines Geschäftsanteiles und die Unterfertigung eines entsprechenden Abtretungsvertrages in Form eines Notariatsaktes zu verlangen ("Aufgriffserklärung"). Die übrigen Erwerbsberechtigten und Geschäftsführer sind durch Übermittlung einer Kopie der Aufgriffserklärung (einschließlich Postaufgabevermerk) zu informieren.</p> | <p>those shareholders (the "Acquiring Shareholders") in respect of whom none of the aforementioned circumstances (each an "Acquisition Event") has occurred, shall be entitled but not obliged to request from the shareholder concerned in respect of whom an Acquisition Event has occurred (the "Obligated Shareholder"), including the persons who are now entitled to dispose of the respective share due to the Acquisition Event, e.g. insolvency administrator), to demand by registered letter the assignment of his share and the signing of a corresponding assignment agreement in the form of a notarial deed ("Take Up Declaration"). The other persons entitled to acquire and the managing directors shall be informed by sending a copy of the Pick-Up declaration (including a notice of posting).</p> |
| <p>Falls es mehrere Erwerbsberechtigte Gesellschafter gibt, so hat jeder dieser Gesellschafter vorerst lediglich Anspruch auf einen Teil des Geschäftsanteils, und zwar anteilig im Verhältnis der von ihnen im Zeitpunkt der Verständigung über den Aufgriffsfall gehaltenen Stammeinlagen zueinander.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>If there are several Acquiring Shareholders, each of these shareholders is initially only entitled to a part of the share, proportionately to the share capital contributions held by them at the time of the notification of the Acquisition Event.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>Wenn ein Erwerbsberechtigter Gesellschafter von seinem Aufgriffsrecht keinen Gebrauch macht, wächst es den übrigen Erwerbsberechtigten anteilig</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>If an Acquiring Shareholder does not exercise his right to take-up the shares, the remaining Acquiring Shareholders shall automatically acquire the right to</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

im Verhältnis der von ihnen im Zeitpunkt der ersten Verständigung über den Aufgriffs- oder Vorkaufsfall gehaltenen Stammeinlagen zueinander automatisch zu, es sei denn der jeweilige Erwerbsberechtigte hat bereits in der Aufgriffs- oder Vorkaufserklärung erklärt, auf ein allfälliges Anwachsungsrecht zu verzichten. Wird nicht der gesamte Geschäftsanteil aufgegriffen verbleibt der Verpflichtete Gesellschafter mit dem nicht aufgegriffenen Teil Gesellschafter der Gesellschaft.

Der Verpflichtete Gesellschafter hat alle übrigen Gesellschafter und die Geschäftsführer unverzüglich mit eingeschriebenem Brief über den Eintritt eines Aufgriffsfalles zu verständigen (die "Verständigung"). Die Verständigung hat tunlichst zeitgleich zu erfolgen. Die Erwerbsberechtigten Gesellschafter haben die Aufgriffserklärung bzw ihren Verzicht auf die Ausübung (auch wenn sie auf sonstige Weise vom Eintritt des Aufgriffsfalles erfahren) jeweils spätestens zwei Monate nach Zustellung der Verständigung vorzunehmen (zB Zustellung der Verständigung am 1.4., Ablauf der Frist am 1.6. bzw. sofern dies kein Werktag bzw Samstag ist, am darauffolgenden Werktag).

Können sich die Parteien nicht binnen einem Monat nach Zustellung der Verständigung auf einen Verkehrswert einigen, so wird ein unabhängiger Schiedsgutachter einen für alle Parteien verbindlichen Wert bestimmen. Die Gesellschaft hat den Gesellschaftern zur Verkehrswertermittlung die dafür maßgeblichen Jahresabschlüsse und sonstigen Informationen und Unterlagen zu übergeben. Sollte der Jahresabschluss für das vergangene Geschäftsjahr noch nicht festgestellt und beschlossen sein, so sind die Gesellschaft und die Gesellschafter verpflichtet, das möglichst rasch zu erledigen. Auch der Gutachter hat jedoch, um zusätzliche Kosten zu vermeiden, vor seinem

take-up the shares in proportion to their shareholdings at the time of the first notification of the take-up or pre-emption, unless the respective Acquiring Shareholder has already declared in the take-up or pre-emption declaration that he waives any right to accrue. If the entire share is not taken up, the obligated partner remains a shareholder of the company with the part not taken up.

The obligated shareholder shall immediately notify all other shareholders and the managing directors by registered letter of the occurrence of an Acquisition Event (the "notification"). The notification shall be made at the same time if possible. The Acquiring Shareholders must make the declaration of take-up or their waiver of exercise (even if they learn of the occurrence of the case of take-up in some other way) no later than two months after delivery of the Notification (e.g. delivery of the Notification on April 1, expiry of the deadline on June 1 or, if this is not a working day or Saturday, on the following working day).

If the parties are unable to agree on a market value within one month of the notification being served, an independent arbitrator shall determine a value which is binding on all parties. For the purpose of determining the fair market value, the Company shall provide the shareholders with the relevant annual financial statements and other information and documents. If the annual financial statements for the previous fiscal year have not yet been approved and adopted, the Company and the shareholders are obliged to do so as soon as possible. However, in order to avoid additional costs, the appraiser must also wait for the preparation of the annual financial statements for

Tätigwerden die Erstellung des Jahresabschlusses für das zuletzt abgeschlossene Geschäftsjahr tunlichst abzuwarten. Können sich die beteiligten Gesellschafter nicht auf die Person des Gutachters einigen, so wird dieser auf Antrag einer Partei vom Präsidenten Wirtschaftskammer Steiermark bestimmt. Der Gutachter hat seinem Gutachten die Grundsätze des jeweils aktuellen Fachgutachtens für Unternehmensbewertungen der Kammer der Wirtschaftstreuhänder (derzeit KFS BW1) zu Grunde zu legen. Der Gutachter hat den beteiligten Parteien je eine schriftliche Ausfertigung des Gutachtens zu übermitteln. Die Kosten des Gutachters tragen die beteiligten Gesellschafter zu gleichen Teilen.

Der Erwerbspreis ist für den das Aufgriffsrecht ausübenden Gesellschafter spätestens zwei Monate nach Unterfertigung des Abtretungsvertrages bzw endgültiger Festlegung, allenfalls durch den Gutachter, fällig. Die Wirksamkeit der Abtretung des Geschäftsanteils ist von der Bezahlung des Erwerbspreises unabhängig. Der ausscheidende Gesellschafter ist nicht berechtigt, Sicherstellung oder eine Zug um Zug Abwicklung zu verlangen.

### **13. Einsichtsrechte**

Jeder Gesellschafter ist berechtigt, sich unter Einhaltung eines Anmeldezeitraums von zumindest zehn Tagen auf eigene Kosten während der üblichen Geschäftszeiten der Gesellschaft persönlich oder durch einen zur Verschwiegenheit kraft Gesetz verpflichteten Angehörigen der rechts- und/oder wirtschaftsberatenden Berufe über sämtliche Angelegenheiten der Gesellschaft umfassend zu informieren, wobei er die daraus entstehenden Kosten (wie insbesondere die Kosten aus einer allfälligen rechtsfreundlichen Vertretung) aus Eigenem zu tragen hat.

the most recently closed business year before taking action. If the shareholders involved cannot agree on the person of the expert, he shall be appointed by the President of the Styrian Chamber of Commerce at the request of one of the parties. The appraiser shall base his appraisal on the principles of the current expert opinion for business valuations of the Chamber of Public Accountants and Tax Advisors (currently KFS BW1). The appraiser shall send a written copy of the appraisal to each of the parties involved. The costs of the expert shall be borne by the participating shareholders in equal shares.

The purchase price shall be due for payment by the shareholder exercising the right of recourse no later than two months after signing of the assignment agreement or final determination, if any, by the appraiser. The effectiveness of the assignment of the share is independent of the payment of the purchase price. The withdrawing shareholder is not entitled to demand security or a step-by-step settlement.

### **13. Inspection rights**

Each shareholder shall be entitled, subject to a registration period of at least ten days, to inform himself comprehensively at his own expense during the normal business hours of the Company, either in person or through a member of the legal and/or business advisory professions who is bound by law to secrecy, about all the affairs of the Company, whereby he shall bear the costs arising therefrom (such as, in particular, the costs arising from any legal representation) out of his own pocket.

Das Informationsrecht darf nicht in schikanöser Art und Weise ausgeübt werden.

Das Informationsrecht umfasst die Befugnis,

- a) in sämtliche Urkunden und Schriftstücke der Gesellschaft Einsicht zu nehmen;
- b) umfassende Auskünfte vom Geschäftsführer/von den Geschäftsführern zu verlangen;
- c) Kopien anzufertigen.

Den Gesellschaftern ist es untersagt, die von der Gesellschaft erlangten Informationen in einer Weise zu verwerten, die ihnen einen Wettbewerbsvorteil gegenüber der Gesellschaft verschaffen. Die Geschäftsführung hat ihrer Informationspflicht unverzüglich nach Aufforderung nachzukommen.

#### **14. Verschwiegenheit**

Die Gesellschafter haben hinsichtlich aller Angelegenheiten der Gesellschaft sowie allfälliger Beteiligungsgesellschaften absolutes Stillschweigen zu bewahren.

#### **15. Allgemein**

Alle in diesem Vertrag oder nach dem Gesetz vorgesehenen Mitteilungen und Erklärungen gelten – sofern dieser Vertrag keine abweichende Regelung vorsieht – bis zum Beweis des Gegenteils als rechtzeitig und ordnungsgemäß abgegeben, wenn sie am letzten Tag der Frist mittels eingeschriebenen Briefes auf dem Staatsgebiet der Republik Österreich der Post übergeben werden.

Mitteilungen an Gesellschafter sind an die zuletzt der Gesellschaft schriftlich bekannt gegebene Anschrift zu richten.

Mitteilungen an Gesellschafter können auch durch gesicherte elektronische Zustellung mit

The right to information shall not be exercised in a vexatious manner.

The right to information includes the power,

- a) to inspect all deeds and documents of the Company;
- b) to demand comprehensive information from the managing director(s);
- c) make copies.

The shareholders are prohibited from using the information obtained from the company in a way that gives them a competitive advantage over the company. The management shall comply with its duty to provide information immediately upon request.

#### **14. Secrecy**

The partners shall maintain absolute secrecy with regard to all matters of the company and any associated companies.

#### **15. General**

All notices and declarations provided for in this contract or under the law shall - unless this contract provides otherwise - be deemed to have been duly and punctually given, unless the contrary is proved, if they are delivered to the post office by registered letter within the territory of the Republic of Austria on the last day of the period.

Notices to shareholders shall be sent to the address last notified to the Company in writing.

Notices to shareholders may also be made by secure electronic delivery with proof of delivery,



Zustellnachweis erfolgen, wobei zur Erfüllung dieses Kriteriums die bloße Anforderung einer Lesebestätigung nicht ausreichend ist.

Soweit in diesem Vertrag nichts anderes bestimmt ist, gelten die Bestimmungen des Gesetzes über Gesellschaften mit beschränkter Haftung samt allen darauf Bezug habenden Nebenbestimmungen.

#### **16. Salvatorische Klausel**

Werden einzelne Bestimmungen dieses Vertrages nachträglich ganz oder teilweise rechtsunwirksam oder ungültig, wird dadurch die Rechtswirksamkeit des übrigen Vertrages nicht berührt.

Anstelle der ungültigen Bestimmungen sind solche zu vereinbaren, die deren wirtschaftlichem Gehalt am nächsten kommen.

Im Falle von Vertragslücken werden die Gesellschafter diejenige Bestimmung vereinbaren, die dem entspricht, was nach dem Sinn und Zweck dieses Gesellschaftsvertrages vernünftigerweise vereinbart worden wäre, hätte man die Angelegenheit von vorneherein bedacht.

**Sollten Übersetzungen dieses Vertrags übergeben werden sind diese rein informativ und haben keinen Einfluss auf die allein gültige deutsche Fassung auch nicht bzgl. Auslegung und Interpretation.**

whereby the mere request for a read receipt is not sufficient to meet this criterion.

Unless otherwise provided in this Agreement, the provisions of the Limited Liability Companies Act shall apply together with all ancillary provisions relating thereto.

#### **16. Severability clause**

If individual provisions of this contract subsequently become legally ineffective or invalid in whole or in part, this shall not affect the legal effectiveness of the remaining contract.

In place of the invalid provisions, such provisions shall be agreed which come as close as possible to their economic content.

In the event of gaps in the contract, the partners will agree on the provision that corresponds to what would have been reasonably agreed upon in accordance with the meaning and purpose of this partnership agreement had the matter been considered from the outset.

**In case this Agreement is handed over in any other language versions, these versions shall only be of an informative nature and shall not be legally binding. Such other language versions shall in no way effect the legal interpretation of the legally binding German version.**