|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Wandlungsverpflichtungbetreffend die[●●●●] [●●GmbH / UG (haftungsbeschränkt)●●](„Wandlungsverpflichtung“) |  | Conversion Undertakingrelating to [●●●●] [●●GmbH / UG (haftungsbeschränkt) ●●](“Conversion Undertaking”) |
| zwischen |  | between |
|  |  |  |
| ***der Gesellschaft:*** |  | ***the Company:*** |
|  |  |  |
| **[●●●●]**eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Gesellschaft**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Company**” - |
|  |  |  |
| ***den Gesellschaftern:*** |  | ***the Shareholders:*** |
|  |  |  |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Gesellschafter 1**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Shareholder 1**” - |
| und |  | and |
| **[●●●●]**eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Gesellschafter 2**“genannt - |  |  [●●●●]registered with the commercial register (*Handelregister*) of [●●●●] local court (*Amtsgericht* [●●●●]) under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Shareholder 2**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Gesellschafter 3**“genannt - |  |  [●●●●]registered with the commercial register of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Shareholder 3**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Gesellschafter 4**“genannt - |  |  [●●●●]registered with the commercial register of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Shareholder 4**” - |
| und |  | and |
|  |  |  |
| ***den Darlehensgebern*** |  | ***the Lenders*** |
|  |  |  |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Darlehensgeber 1**“genannt- |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Lender 1**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Darlehensgeber 2**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Lender 2**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Darlehensgeber 3**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Lender 3**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Darlehensgeber 4**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Lender 4**” - |
| und |  | and |
| [●●●●]eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts [●●●●] unter HRB [●●●●] [●●Adresse●●]‎- nachfolgend„**Darlehensgeber 5**“genannt - |  | [●●●●]registered with the commercial register (of [●●●●] local court under folio HRB [●●●●][●●address●●]‎- hereinafter referred to as “**Lender 5**” - |
| - Gesellschafter 1 bis Gesellschafter 4 einzeln und gemeinsam „**Gesellschafter**“ genannt - |  | ‎- Shareholders 1 to Shareholder 4 hereinafter referred to as “**Shareholders**” - |
| - Darlehensgeber 1 bis Darlehensgeber 5 einzeln und gemeinsam „**Darlehensgeber**“ “ - |  | - Lender 1 to Lender 5 hereinafter individually and together referred to as “**Lender(s)**” - |
| - Gesellschafter, Darlehensgeber und Gesellschaft einzeln auch „Partei" und gemeinsam „**Parteien**“ genannt- |  | - Shareholders, Lenders and Company hereinafter individually referred to as “Party” and together as “**Parties**” - |
| wird folgender Vertrag geschlossen: |  | it is agreed as follows: |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Präambel |  | 1. Preamble
 |
| 1. Die Gesellschaft ist eine wirksam gegründete und errichtete [●●Gesellschaft mit beschränkter Haftung (GmbH) / Unternehmergesellschaft (haftungsbeschränkt)●●] mit Sitz in [●●●●].
 |  | 1. The Company is a duly incorporated and established German [●●limited liability company / Entrepreneurial Company with limited liability●●] with its registered office in [●●●●].
 |
| 1. Zur vorübergehenden Finanzierung des operativen Geschäfts der Gesellschaft haben die Gesellschaft und die Darlehensgeber [●●●●] Wandeldarlehensverträge über unbesicherte, nachrangige Darlehen im Gesamtbetrag von EUR  [●●●●] abgeschlossen („**Wandeldarlehensverträge**“). Kopien der Wandeldarlehensverträge sind dieser Wandlungsverpflichtung als Anlagen (B) 1 bis (B) [●●●●] beigefügt. In dieser Wandlungsverpflichtung verwendete aber nicht definierte Definitionen haben die diesen in den Wandeldarlehensverträgen zugewiesene Bedeutung. Auf Basis der Wandeldarlehensverträge haben die Darlehensgeber der Gesellschaft die folgenden Darlehen zur Verfügung gestellt:
 |  | 1. In order to temporarily fund the Company’s business operations, the Company and the Lenders have entered into [●●●●] convertible loan agreements regarding unsecured and subordinated loans in the aggregate amount of EUR [●●●●] (“**Convertible Loan Agreements**”). Copies of the Convertible Loan Agreements are attached hereto as Annexes (B) 1 to (B) [●●●●]. Terms used but not defined herein have the meanings assigned to them in the Convertible Loan Agreements. Pursuant to the Convertible Loan Agreements, the Lenders have made the following loans available to the Company:
 |
|

| **Darlehensgeber /** **Lender** | **Darlehensbetrag /****Loan Amount** | **Zinssatz /****Interest Rate** | **Discount** | **Cap** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] |
| [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] |
| [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] |
| [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] |
| [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] | [●●●●] |

 |
| 1. Die Gesellschaft beabsichtigt, bis zum [●●●●] nach Abschluss dieses Wandeldarlehensvertrages frei verfügbares Eigenkapital in Höhe von mindestens EUR [●●●●] gegen Beteiligung an der Gesellschaft im Rahmen einer Kapitalerhöhung bei der Gesellschaft einzusammeln, wobei mindestens EUR [●●●●] des der Gesellschaft zugeführten Eigenkapitals von Investoren stammt, die zum Zeitpunkt des Abschlusses dieses Wandeldarlehensvertrages noch nicht Gesellschafter der Gesellschaft sind („**Qualifizierte Finanzierungsrunde**“).
 |  | 1. The Company intends to raise freely available equity capital of at least EUR [●●●●] until [●●●●] by way of a capital increase in the Company, whereby at least EUR [●●●●] of the added equity capital derives from investors who are not yet shareholders of the Company at the time of conclusion of this Convertible Loan Agreement (“**Qualified Financing Round**”).
 |
| 1. Die Parteien beabsichtigen, das Darlehen nach den Regelungen dieses Wandeldarlehensvertrages im Rahmen der im Falle der Qualifizierten Finanzierungsrunde durchzuführenden Kapitalerhöhung in Geschäftsanteile der Gesellschaft zu wandeln. Wird das Darlehen bis zum Endfälligkeitstag nicht gewandelt oder wird das Darlehen gekündigt, sollen die Parteien verpflichtet sein, die Wandlung des Darlehens im Rahmen einer im Zuge der Zwingenden Wandlung durchzuführenden Kapitalerhöhung in Geschäftsanteile der Gesellschaft durchzuführen.
 |  | 1. The Parties intend to convert the Loan according to the provisions of this Convertible Loan Agreement as part of the capital increase, concluded in course of the Qualified Financing Round. In case the Loan has not been converted into shares until the Maturity Date or in case of a termination of the Loan, the Parties shall be obliged to perform the conversion of the Loan into shares of the Company as part of a capital increase to be executed in course of the Forced Conversion.
 |
| Dies vorausgeschickt, vereinbaren die Parteien was folgt: |  | Now therefore, the Parties agree as follows: |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Durchführung der Wandlung |  | * 1. Execution of Conversion
 |
| Besteht eine Pflicht der Darlehensgeber und der Gesellschaft zur Wandlung nach Maßgabe der Wandeldarlehensverträge, sind die Parteien zur Durchführung der Wandlung nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen verpflichtet („**Durchführung der Wandlung**“). |  | In case an obligation of the Lenders and the Company to execute a Conversion pursuant to the Convertible Loan Agreements, the Parties are obliged to execute the Conversion according to the following provision (“**Execution of Conversion**”). |
| Zur Durchführung der Wandlung sind die Gesellschafter verpflichtet, im Rahmen einer außerordentlichen Gesellschafterversammlung der Gesellschaft, eine Kapitalerhöhung bei der Gesellschaft (inklusive erforderlicher Änderung des Gesellschaftsvertrags) zu beschließen, durch die unter Ausschluss des Bezugsrechts aller Gesellschafter, die nicht zugleich Darlehensgeber im Rahmen der Wandeldarlehensfinanzierungsrunde sind, neue Geschäftsanteile („**Neue Geschäftsanteile**“) zur alleinigen Übernahme durch die Darlehensgeber nach Maßgabe der Ziffern 5.3 oder 5.5 der Wandeldarlehensverträge geschaffen werden. Die im Rahmen einer Finanzierungsrundenwandlung geschaffenen Neuen Geschäftsanteile sollen mit den gleichen Rechten und Vorzügen wie die ranghöchsten, im Rahmen der Qualifizierten Finanzierungsrunde ausgegebenen Geschäftsanteile versehen werden. Die im Rahmen einer Zwingenden Wandlung geschaffenen Neuen Geschäftsanteile sollen mit den gleichen Rechten und Vorzügen wie die ranghöchsten, im Zeitpunkt der Zwingenden Wandlung existierenden Geschäftsanteile versehen werden. |  | * + 1. To effect the Execution of Conversion, the shareholders are obliged to resolve in course of an extraordinary shareholders’ meeting upon a capital increase in the Company (including the necessary change of the articles of association) by which new shares (“**New Shares**”) of the Company with sole subscription right of the Lenders according to sections 5.3 and 5.5 of the Convertible Loan Agreements excluding the subscription rights of the shareholders, who are not at the same time lender in the Convertible Loan Financing Round, are created. The New Shares created in connection with a Financing Round Conversion shall have the same rights and preferences as the most senior shares issued in course of the Qualified Financing Round. The New Shares created in connection with a Forced Conversion shall have the same rights and preferences as the most senior shares in the Company existing at the date of the Forced Conversion.
 |
| Zur Durchführung der Wandlung sind die Gesellschafter der Gesellschaft verpflichtet, die Darlehensgeber unverzüglich zur Übernahme von nach den in Ziffern 5.3 oder 5.5 der Wandeldarlehensverträge beschriebenen Grundsätzen zu ermittelnden Neuen Geschäftsanteile (im Nennbetrag von je EUR 1,00) zuzulassen und alles Erforderliche und Notwendige zu veranlassen und sämtliche Erklärungen abzugeben, damit die Darlehensgeber die entsprechenden Neuen Geschäftsanteile an der Gesellschaft Zug um Zug gegen Zahlung des Nennbetrages der zu übernehmenden Neuen Geschäftsanteile gemäß Ziffer 1.3 (i) und der Abtretung des Wandlungsbetrags gemäß Ziffer 1.3 (ii) übernehmen können. |  | * + 1. To effect the Execution of Conversion, the Shareholders are obliged to immediately admit the Lenders to subscribe for the respective New shares (with a nominal amount of EUR 1.00 each), calculated in accordance with the provisions in sections 5.3 or 5.5 of the Convertible Loan Agreements and to induce every necessary and required action and to declare all required statements, that are necessary for the Lenders’ subscription of the respective New Shares of the Company against capital contribution in the amount of the nominal value of the New Shares, which the Lenders subscribe for in accordance with section 1.3 (i) and assignment of the Conversion Amount in accordance with section 1.3 (ii).
 |
| Zur Durchführung der Wandlung sind die Darlehensgeber verpflichtet, die Erklärung zur Übernahme der Neuen Geschäftsanteile unverzüglich nach der Durchführung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung rechtswirksam abzugeben. Zur Übernahme der Neuen Geschäftsanteile verpflichten sich die Darlehensgeber gegenüber den Gesellschaftern und ausdrücklich nicht gegenüber der Gesellschaft, (i) den Nennbetrag der betreffenden Neuen Geschäftsanteile an die Gesellschaft zu zahlen und (ii) den Wandlungsbetrag unabhängig von dessen Fälligkeit durch schriftliche Erklärung an die Gesellschaft mit der Maßgabe abzutreten, diese als andere Zuzahlung in die Rücklagen der Gesellschaft gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB zu verbuchen. Im Falle einer Finanzierungsrundenwandlung soll die Abtretung des Wandlungsbetrags nach dieser Ziffer 1.3 (ii) nicht vor dem Eingang der Barmittel aus der Qualifizierten Finanzierungsrunde bei der Gesellschaft durchgeführt werden. |  | * + 1. To effect the Execution of Conversion, the Lenders are obliged to declare immediately after execution of the extraordinary shareholders’ meeting the subscription of the New Shares in due course. For the subscription of the respective New Shares, the Lenders will undertake towards the shareholders of the Company and explicitly not towards the Company (i) to pay the nominal amount of the respective New Shares in cash to the Company and (ii) to assign the Conversion Amount, regardless of its maturity, to the Company by written statement, provided that the Conversion Amount is accounted as other capital contribution into the capital reserve of the Company pursuant to section 272 para. 2 no. 4 German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch – HGB*). In case of a Financing Round Conversion, the assignment of the Conversion Amount pursuant to this section 1.3 shall not be executed prior to the receipt of cash funds from the Qualified Financing Round by the Company.
 |
| Sonstiges |  | * 1. Miscellaneous
 |
| Änderungen dieser Wandlungsverpflichtung bedürfen, soweit nicht notarielle Beurkundung vorgeschrieben ist, der Schriftform, dies gilt auch für die Änderung dieses Schriftformerfordernisses. Mündliche Abreden zu dieser Wandlungsverpflichtung bestehen nicht. |  | * + 1. Amendments to this Conversion Undertaking, including this written form requirement must be made in writing in order to become enforceable and effective, unless mandatory law requires notarization. Oral agreements to this Conversion Undertaking do not exist.
 |
| Sollten einzelne Bestimmungen dieser Wandlungsverpflichtung unwirksam oder undurchführbar bzw. lückenhaft sein, verpflichten sich die Parteien dieser Wandlungsverpflichtung, diese Regelungen durch wirksame Regelungen zu ersetzen bzw. zu ergänzen, die dem wirtschaftlich Gewollten am nächsten kommen. Die Wirksamkeit der übrigen Regelungen wird durch die Undurchführbarkeit, Unwirksamkeit oder Lückenhaftigkeit einzelner Regelungen nicht berührt. |  | * + 1. In lieu of the invalid or unenforceable provision, such valid and enforceable provision shall be deemed to be agreed upon which closely corresponds to the intended economic purpose of the invalid or unenforceable provision. In the event any provision hereof is or shall become invalid or unenforceable, the validity of the other provisions shall remain unaffected.
 |
| Ausschließlicher Gerichtsstand für Streitigkeiten aus dieser Wandlungsverpflichtung ist, soweit gesetzlich zulässig, der Sitz der Gesellschaft. Diese Wandlungsverpflichtung unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. |  | * + 1. As far as legally possible exclusive place of jurisdiction shall be, to the extent legally permissible the seat of the Company. This Conversion Undertaking is subject to the laws of the Federal Republic of Germany.
 |
| Die Kosten der anwaltlichen Beratung bezüglich des Abschlusses dieser Wandlungsverpflichtung und der damit verbundenen Maßnahmen der Parteien haben die Parteien jeweils selbst zu tragen. [●●Die Kosten der Beurkundung dieser Wandlungsverpflichtung trägt die Gesellschaft●●] |  | * + 1. Each Party shall bear its own costs for legal advice in connection with the conclusion of this Conversion Undertaking and the measures provided for herein. [●●The costs for the notarial recording of this Conversion Undertaking shall be borne by the Company●●].
 |
| Bei der englischen Fassung dieser Wandlungsverpflichtung handelt es sich lediglich um eine Übersetzung. Verbindliche Sprache dieser Wandlungsverpflichtung ist Deutsch. Die deutsche Fassung dieser Wandlungsverpflichtung ist vorrangig. |  | * + 1. The English Version of this Conversion Undertaking shall be a convenience translation only. The binding language of this Conversion Undertaking shall be German. The German version of this Conversion Undertaking shall prevail.
 |

(Unterschriftenseite folgt / Signature Page follows)

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| Ort, Datum / Place, Date |  | Ort, Datum / Place Date |
|  |  |  |
| [●●●●]Gesellschafter 1 / Shareholder 1 |  | [●●●●]Gesellschafter 2 / Shareholder 2 |
|  |  |  |
| Ort, Datum / Place, Date |  | Ort, Datum / Place, Date |
|  |  |  |
| [●●●●]Gesellschafter 3 / Shareholder 3 |  | [●●●●]Gesellschafter 4 / Shareholder 4 |
|  |  |  |
| Ort, Datum / Place, Date |  | Ort, Datum / Place, Date |
|  |  |  |
| [●●●●]Darlehensgeber 1 / Lender 1 |  | [●●●●]Darlehensgeber 2/ Lender 2 |
|  |  |  |
| Ort, Datum / Place, Date |  | Ort, Datum / Place, Date |
|  |  |  |
| [●●●●]Darlehensgeber 3 / Lender 3 |  | [●●●●]Darlehensgeber 4 / Lender 4 |
|  |  |  |
| Ort, Datum / Place, Date |  | Ort, Datum / Place, Date |
|  |  |  |
| [●●●●]Darlehensgeber 5 / Lender 5 |  | [●●●●]Gesellschaft / Company |