RITTERSHAUS

Wandeldarlehensvertrag

zwischen

Pyrum Innovations AG,
Dieselstraße 8, 66763 Dillingen/Saar, Deutschland

– nachfolgend **PYRUM AG**" genannt –

und

Pyrum Innovations International S.A.,
geschäftsansässig Wäistrooss 1d, L-5445 Schengen, Luxemburg

– nachfolgend **PYRUM SA**" genannt –

PYRUM AG und PYRUM SA einzeln auch „**DARLEHENSNEHMERIN**" oder gemeinsam „**DARLEHENSNEHMERINNEN**" genannt

sowie

BASF Antwerpen NV,
Haven 725, Scheldelaan 600, 2040 Antwerpen, Belgien

– nachfolgend „**DARLEHENSGEBERIN**" genannt –

– DARLEHENSNEHMERIN und DARLEHENSGEBERIN nachfolgend einzeln „**PARTEI**" und gemeinsam „**PARTEIEN**" genannt –

(...)

6 Anzahl neuer Aktien und Wandlungsprozess

6.1 Für die Berechnung des Erwerbspreises pro Aktie (im Nennbetrag von EUR 1,00) zum Zeitpunkt der Wandlung wird ein Unternehmenswert der PYRUM AG von EUR 85,0 Mio., und der PYRUM SA von EUR 5 Mio. festgelegt. Die

Anzahl der Aktien, die die DARLEHENSGEBERIN im Falle der Wandlung zu übernehmen berechtigt und verpflichtet ist („**NEUE AKTIEN**"), bestimmt sich nach folgender Formel:

$$A = (GK * Z) / (1 - Z)$$

wobei Folgendes gilt:

A = Anzahl NEUER AKTIEN im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00 (gerundet auf die nächste ganze Zahl), die infolge der Kapitalerhöhung an die DARLEHENSGEBERIN ausgereicht und von dieser gezeichnet werden.

GK = Grundkapital vor Kapitalerhöhung

Z = W / U

W = WANDLUNGSBETRAG gemäß Ziffer 5.1

U = Unternehmenswert

Beispielsrechnung:

GK = EUR 2.572.235,00

W = EUR 3,0 Mio.

Z = EUR 3,0 Mio. / EUR 85,0 Mio. = 3 / 85

*A = (2.572.235 * 3/85) / (1 - 3/85) = ~ 94.096*

d.h. es werden infolge der Wandlung 94.096 neue Aktien an die Darlehensgeberin ausgegeben gegen Wandlung des Wandlungsbetrags von EUR 3,0 Mio.

6.2 Im Hinblick auf die Wandlung verpflichten sich hiermit die PARTEIEN einschließlich der Gesellschafter der DARLEHENSNEHMERINNEN, alle Erklärungen abzugeben und alle notwendigen und zweckmäßigen Maßnahmen zu ergreifen, um das DARLEHEN in Übereinstimmung mit den Bestimmungen in diesem Vertrag zu wandeln und einen unverzüglichen und ordnungsgemäßen Wandlungsprozess zu gewährleisten. Dies umfasst insbesondere die Einberufung der und Beschlussfassung durch die Hauptversammlung der DARLEHENSNEHMERINNEN über die Wandlung und Änderung der Satzung, den Bezugsrechtsausschluss der übrigen Gesellschafter und die Zeichnung der NEUEN AKTIEN ausschließlich durch die DARLEHENSGEBERIN.

Dillingen, 09.09.2020
Ort / Datum

Pyrum Innovations AG

Dillingen, 09.09.2020
Ort / Datum

Pyrum Innovations International S.A.

Antwerpen, 08/09/2020

BASF Antwerpen NV
Bernd Brian
Member of the Management Board

BASF Antwerpen NV
Jan Remeysen
President of the Management Board

(...)