



## 10x Health Investment Club

### General Terms and Conditions (GTC)

#### **Aescuvest GmbH**

Hanauer Landstr. 328-330  
60314 Frankfurt am Main  
AG Frankfurt/Main

#### **Medical Valley GmbH**

Henkestraße 91  
91052 Erlangen  
AG Fürth HRB 17125

#### **Volitan Global LLC**

490 Post Street, Ste. 526  
San Francisco, CA 94102,  
United States

(hereinafter "**Operators**")

### **1. Scope of Application**

- 1.1. The 10x Health Investment Club ("**Club**") is a network set up by the Operators, in which financial investors, business angels and strategic entrepreneurs and companies ("**Club Members**") can get in touch with fast-growing companies in the health care sector (including "digital health") ("**10xTargets**"), selected by the Club, where Club Members can inform and exchange information about possible investments in such 10xTargets and are given the opportunity to enter into co-investments in such 10xTargets accompanied by the Club ("**Club**").
- 1.2. The following terms and conditions ("**Terms**") apply to the business relationship between the Club Members and the Operators. The Terms are directed exclusively at entrepreneurs and not at consumers.
- 1.3. The respectively applicable Terms are available on the website <https://10xhealth.club/contract>. In addition, the Club Member shall receive these Terms before conclusion of the contract either in person or by e-mail.
- 1.4. The business relationship between the Club Members and the Operators is governed solely by these Terms. Conflicting terms and conditions of the Club Member shall not become part of the contract even if the Operators do not expressly object to their inclusion in individual cases.
- 1.5. Any contractual relationships that may arise between investing Club Members and 10x-Targets as well as between the Club and the 10xTargets are not subject to these contractual provisions.

### **2. Services of the Operators**

#### **2.1. Structure of Investments/Transactions**

- 2.1.1. **Club Transactions.** Investments of Club Members in 10xTargets are exclusively executed as "Private Placements". The Private Placement is intended to stabilize the financing of the 10xTarget and, if necessary, to promote the implementation of a subsequent public campaign with a larger volume. For the Club Members, a subsequent (possibly public) financing round means a short-term increase in the value of their investment through a higher company valuation and the injection of further funds for the 10xTarget by external investors via the public capital market.
- 2.1.2. **Form of Investment.** Depending on the specific financing round, the investment in Private Placements can be made in all common forms of venture capital financing, including equity investments (acquisition of shares or equity interests via capital increase or share purchase), mezzanine investments (in particular profit-sharing loans, subordinated loans, convertible loans) and silent partnerships ("**10xInvestment**").



## 2.2. Club Services

### 2.2.1. Transaction-related activities

Within the scope of identifying, preparing and implementing 10xInvestments, the Operators provide the following services ("Club Services") for the benefit of their Club Members:

- a) Exclusive pre-selection and presentation of suitable 10xTargets; opportunistically, but usually every three (3) months;
- b) Internal (non-binding) preliminary examination (high-level due diligence) of the 10xTargets within the scope of the pre-selection in financial and business terms (products, business model, market, competition);
- c) Procurement of an external company valuation (e.g. by Equidam) at the expense of the 10xTarget;
- d) Organization and support of exclusive presentation dates (pitches) of the selected start-ups to Club Members;
- e) Support with the preparation of an LOI between interested Club Members and 10xTargets;
- f) Appointment of suitable external advisors to conduct a legal and tax due diligence of the 10xTarget;
- g) Supporting the communication between 10xTarget and Club Members;
- h) Supporting 10xTarget in setting up a virtual data room according to the specifications of the Club using the Club's market standard request list ("**10xRequest List**");
- i) Coordinating with the 10xTarget in the preparation of the corporate presentation, if required;
- j) Support with respect to possible Q&A topics;
- k) Appointment of suitable legal and tax advisors to support the Club Members in structuring and executing the transaction (including participation agreement, contract negotiations, internal pooling agreement, powers of attorney, notarization).

The Club Members are aware that the Club will enter into a Finders' Fee Agreement with the 10xTargets selected for a Pitch before the 10xTarget is presented to the Club, see also Section 4.1.3.

### 2.2.2. Other Activities of the Operators

- a) Organization of physical and electronic "community events" exclusively for the Club Members;
- b) Provision of information on community events via online newsletter and an annual club activities program;
- c) Networking, including evaluating recommendations for the admission of new members by existing Club Members.

2.3. **Compensation.** The services and benefits for Club Members mentioned in Clause 2.2 shall be compensated for with the payment of the Membership Fee (cf. Clause 4.1.1) and the Success Fee (cf. Clause 4.1.3), which is agreed separately between the Operators and the 10xTarget in the Finder's Fee Agreement.

2.4. **Members' Investment Decisions.** It is clarified that the Club Members make the decision to make a 10x Investment independently and conclude the Investment Agreement themselves in their own name with the 10xTarget. Within the Club, the Operators do neither provide (i) any financial services within the meaning of § 1 German Banking Act (KWG), in particular no financial asset brokerage, acquisition brokerage, investment advice or financial portfolio management nor (ii) any other consulting services (in particular no commercial, medical, legal or tax advice).

2.5. **Disclaimer.** The Operators can only forward the information provided by 10xTarget. The Operators cannot guarantee a certain scope and quality of such information before or after a transaction. The 10xTargets are also solely responsible for specific content, completeness and accuracy of the respective concrete information or documents provided to the Club Members. This also applies if and



insofar as the Operators provide details that have been taken from the respective representations, information and documents of the 10xTargets, in particular any income reported or promised by the Targets or details of the probable development of the Targets.

## 2.6. Addressing 10xTargets, External Targets

- 2.6.1. **Acquisition of Targets.** It is not prohibited for members to bring their own investment opportunities into the network. However, in order to avoid double contacting and to harmonize communication, such opportunities must first be brought to the attention of the Operators, who will then evaluate the various possibilities and decide whether the investment opportunity should be presented in the Club. The prerequisite for a presentation in the Club is the conclusion of a Finders' Fee Agreement between the Club and the target concerned.
- 2.7. **External Targets.** Club Members will not discuss investments in 10xTargets without the involvement of the Club. Likewise, Club Members will not approach Club Members with investment opportunities that they learn about outside the Club ("**External Targets**"), but will first bring these External Targets to the attention of the Club in order to allow the External Target to be included in the Club as a "10xTarget". The Club will conclude a Finder's Fee Agreement with the External Target only after an appropriate commission sharing arrangement with the introducing Club Member.

## 3. Conclusion of Contract (membership agreement), term

- 3.1. The conclusion of the membership agreement between the Operators and the Club Member is made in text form (§ 126b BGB) and usually comes into force when the membership application is accepted by the Operators ("**Membership Agreement**").
- 3.2. The operators decide on the admission of new Club Members. There is no entitlement to admission of a member, e.g. a member introduced by a Club Member.
- 3.3. The Membership Agreement shall run for an indefinite period of time and may be terminated by the Club and by the Club Member with three (3) months' notice to the end of a calendar year, but not before the end of the calendar year following the calendar year in which the Agreement was concluded.
- 3.4. The right to terminate the agreement for good cause (§ 314 BGB) shall remain unaffected for both parties.

## 4. Remuneration

### 4.1. Annual fee, Success Fees through 10xTargets

- 4.1.1. **Annual Fee.** The annual subscription owed to the operators of the Club shall amount to (in full or *pro rata temporis* as the case may be, cf. sentence 2):
- a) EUR 5,000.00 p.a. for the year 2020 (pro rata temporis for the remainder part of the year);
  - b) EUR 5,000.00 for the year 2021, but only for Members concluding their Membership Agreement before the end of 31 January 2021; and
  - c) EUR 10,000.00 p.a. for the year 2021 for all Members concluding their Membership Agreement after 31 January 2021, and generally for the year 2022 and all subsequent years.

For partial contractual years the Membership Fees will be paid *pro rata temporis*. Changes to the Membership Fees require the consent (in Text-Form) of all Parties.

- 4.1.2. **Payment.** The annual fee shall be due for payment within 10 days of the beginning of each membership year. If a member joins or leaves during a calendar year, the pro rata annual fee for the remainder of the calendar year shall be calculated by the Club and communicated to the member prior to conclusion of the contract. The annual fee will be collected by SEPA Direct Debit mandate from the investor's bank account as notified by the Club member or transferred by the investor to the Operator to the bank account designated by the Operator. The billing and payment processing will be carried out by one of the three operators in relation to the club member; the operators divide the membership fee among themselves.



4.1.3. **Success Fee.** The Club Members themselves do not owe the Operators any performance-related fees within the scope of 10xInvestments or the related transaction preparations, unless such fees are the subject of a separate written agreement between the contractual parties in the individual case. However, Club Members are aware that the Operators receive fees from the 10xTargets under a Finder's Fee Agreement. Therefore, upon successful completion of a transaction, the operators will generally receive from the 10xTarget a standard market "Success Fee" for the brokerage and preparation of the investment, as follows

- a) up to 5% (plus VAT) of the investment volume (equity and mezzanine financing, including profit-participating loans, subordinated loans, convertible loans, profit participation certificates, silent partnerships etc.) ("**Investment Volume**"), provided that the investment volume does not exceed EUR 1,000,000.00;
- b) up to 3.5% (plus VAT) of the investment volume, as far as such investment volume exceeds the amount of EUR 1,000,000.00.

The Success Fee is paid by the 10xTarget out of the 10xInvestment.

4.1.4. The Club Members are aware that the entitlement to the Success Fee pursuant to Section 4.1.3 is generally also applicable to subsequent financings by the Club Members, by companies affiliated with them or by persons closely related to them within a period of 24 months after the initial financing by the Club Members.

## 4.2. External Transaction Costs

4.2.1. For external advisors appointed by the Operators according to clause 2.2.1f) and k), the Club Members hereby declare that they will bear the costs within the limits set out below:

- a) costs will only be borne from the signing of a term sheet or LOI with the 10xTarget ("**Letter of Intent**") or otherwise (in the absence of a Letter of Intent) on the basis of individual agreement with the external advisors;
- b) costs will only be borne for settlements that are customary in the market in terms of size and type of the transaction;
- c) the external advisors will be appointed by the Club Members themselves and the costs will be borne pro rata in accordance with the investments of the respective Club Members as compared among themselves; and
- d) based on these Terms external advisor costs will be assumed up to a total amount of EUR 10,000.00 net per transaction, but beyond this amount require further separate approval of the investing Club Members in text form (§ 126b German Civil Code).

## 4.3. Other Costs, Taxes

4.3.1. Any additional costs incurred by the Club Member in connection with a 10xInvestment or the preliminary transaction consulting pursuant to Section 2, e.g. other external audit/advisory costs, shall be borne by the Club Member. Clause 4.2 remains unaffected.

## 5. Confidentiality, Disclosure of Information

5.1. The contracting parties agree that the information and data provided by the operators or a 10xTarget are in need of protection and must be treated confidentially. Confidential in the sense of these Terms are all enterprise / company related internal information and data provided by the Operators or a 10xTarget. The Club Member undertakes to use confidential information within the meaning of this Agreement only in the context of examining an investment in a 10xTarget within the meaning of Clause 2 of this Agreement.

5.2. The Club Member further undertakes to keep all confidential information within the meaning of this Agreement confidential and to disclose such information exclusively to such employees, persons bound to professional secrecy and selected other advisors, members of committees or financing partners who need to have access to such information in order to review or implement a 10xInvestment.

- 5.3. Only such information is excluded from secrecy which is or becomes public knowledge in general or in the respective business circles without disclosure by the Club Member, which was demonstrably already known to the Club Member before or which was or will be disclosed to the Club Member by third parties without the imposition of a secrecy obligation and without any recognizable breach of a secrecy obligation.
- 5.4. Should the Club Member pass on information or data to third parties contrary to clause 5 of these contractual provisions, the Operators shall be entitled to impose a reasonable contractual penalty of up to EUR 50,000.00 on the Club Member. Further claims for damages shall remain unaffected; the contractual penalty shall be offset against any liability for damages.
- 5.5. The provisions of this Clause 5 shall continue to apply beyond the date of termination of these Terms for a further three (3) years after termination. The obligation to maintain business secrets, in particular in accordance with the German Business Secrets Act (GeschGehG), shall remain unaffected.

## **6. Liability of Operators**

- 6.1. The following exclusions and limitations of liability apply to any liability of the Operators:
- 6.2. The Operators are liable for intent and gross negligence as well as for damages resulting from injury to life, body or health without limitation according to applicable laws.
- 6.3. In cases of slight negligence, the Operators shall only be liable for breach of a cardinal obligations. A cardinal obligation within the meaning of this Clause is an obligation whose fulfilment is essential for the execution of the contract and on whose fulfilment the contractual partner may therefore regularly rely. The liability according to sentence 1 is limited to the foreseeable damage typical for the contract at the time of conclusion of the contract.
- 6.4. The liability of the Operators under mandatory law, e.g. in the case of guarantees or under mandatory product liability legislation, shall remain unaffected by the limitations of liability under the above paragraphs.
- 6.5. The liability of the Operators beyond the above paragraphs 6.2 to 6.4 is excluded.
- 6.6. In any case, the Operators shall only be liable as partial debtors and not as joint and several debtors.
- 6.7. A civil law partnership (GbR) is not concluded by these Terms; neither between the Operators nor in the relationship between the Operators and Club Members. The operators have also excluded the creation of a GbR in the internal relationship.

## **7. Risk Notices**

- 7.1. **Investments in 10xTargets in the form of a Private Placement involve risks. The investment in a young company or start-up (venture) represents a high-risk entrepreneurial investment, the result of which depends on a number of factors the future development of which cannot be predicted. In connection with an investment it can lead to a total loss of the invested capital for an investor. The Operators expressly advise against financing the investment with borrowed capital, as otherwise interest and repayment obligations may continue to exist despite a possible total loss.**
- 7.2. **By agreeing to these Terms, a Club Member assures that he or she has sufficient experience in the field of venture capital investments and in the health care sector to be able to professionally assess the opportunities and risks of an investment.**
- 7.3. **Club Members should consider investing in a venture via a private placement only as part of a comprehensive investment strategy and only invest if they can accept a total loss of the invested capital. Therefore, an investment in a venture should only represent an appropriate portion of the investor's capital investment in accordance with the willingness to take risks, as otherwise the liquidity of the Club Member for other investments or the lifestyle would also be endangered. In order to spread the risks of their investments in targets, it is recommended that**



investors do not focus on investing in a venture, but rather pursue an appropriate diversification of their investments.

- 7.4. The Operators only provide information on the 10xTargets, but do not provide investment advice or other advice in any way. In particular, the Operators are not obliged to inform investors about further developments of the 10xTargets - unless otherwise agreed. Furthermore, the Operators are not responsible for an insufficient return on investment or for non-payment or non-fulfillment of other obligations of the 10xTarget under the investment agreement concluded with the respective investor.
- 7.5. The decision whether an investor invests in a venture or in which venture he invests is the sole responsibility of the investor. The Operators recommend that each investor seek legal, economic and tax advice both in his investment decision and during the term of the investment.

## 8. Miscellaneous

- 8.1. The Operators are joint and several creditors with regard to claims arising from the membership relationship with the Club Member.
- 8.2. These Terms shall be governed exclusively by the laws of the Federal Republic of Germany under exclusion of conflicts of laws provision as far as admissible.
- 8.3. Exclusive place of jurisdiction for all disputes arising from this contract is Frankfurt am Main, Germany.
- 8.4. Should individual provisions of these Terms be or become void or ineffective in whole or in part and/or contradict the statutory provisions, the effectiveness of the remaining provisions shall not be affected. In place of any provisions which are not included or which are invalid, statutory law shall apply (§ 306 (2) German Civil Code). In all other respects, the parties shall replace the void or ineffective provision by an effective provision which comes closest to the economic sense and purpose of the ineffective provision in a legally effective manner, provided that no supplementary interpretation of the contract has priority or is possible. The above provision shall apply accordingly in case of loopholes.
- 8.5. The Operators reserve the right to change these Terms. With regard to essential service obligations, the Operators are only entitled to make changes to the concluded contracts if changes in the law with regard to regulatory requirements make it necessary. The Operators shall notify the investor of changes as follows: The investors will be informed of the intended changes by e-mail at least one (1) month before the planned entry into force of the new version of the contractual provisions. If a Club Member does not object to the validity of the new contractual provisions within one (1) month after receipt of the e-mail in writing or in text form to the Operators, the amended contractual provisions shall be deemed accepted. The Operators will separately inform the investors by e-mail containing the amended terms and conditions about the significance of the one-month period and the right of objection as well as the legal consequences of silence. The respective current contractual provisions can be accessed on the Internet at <https://10xhealth.club/contract>.
- 8.6. The contract languages are English and German. Translations into other languages are for the sole purpose of comprehensibility and are not legally binding. Communication with the Operators regarding information relating to 10xTargets can be made in both English and German.



## 10x Health Investment Club

### Allgemeine Geschäftsbedingungen (AGB)

#### **Aescuvest GmbH**

Hanauer Landstr. 328-330  
60314 Frankfurt am Main  
AG Frankfurt/Main  
HRB 100439

#### **Medical Valley GmbH**

Henkestraße 91  
91052 Erlangen  
AG Fürth HRB 17125

#### **Volitan Global LLC**

490 Post Street, Ste. 526  
San Francisco, CA 94102,  
United States

(nachfolgend „**Betreiber**“)

## 1. Geltungsbereich

- 1.1. Der 10x Health Investment Club („**Club**“) ist ein von den Betreibern errichtetes Netzwerk, in dem Finanzinvestoren, Business Angels sowie strategische Unternehmer und Unternehmen („**Club-Mitglieder**“) Kontakt zu von seitens des Clubs ausgewählten schnell wachsenden Unternehmen aus dem Bereich des Gesundheitswesens einschließlich „Digital Health“ („**10xTargets**“) erhalten, sich über mögliche Investitionen in solche 10xTargets informieren und austauschen können, sowie die Möglichkeit erhalten, von Seiten des Clubs begleitete Co-Investitionen in solche 10x-Targets durchzuführen („**Club**“).
- 1.2. Die nachfolgenden Regelungen („**Vertragsbestimmungen**“) gelten für die Geschäftsbeziehung zwischen den Club-Mitgliedern und den Betreibern. Die Vertragsbestimmungen richten sich ausschließlich an Unternehmer und nicht an Verbraucher.
- 1.3. Die jeweils geltenden Vertragsbestimmungen sind auf der Website <https://10xhealth.club/contract> für den die Club-Mitglieder abrufbar. Das Club-Mitglied erhält diese Vertragsbestimmungen darüber hinaus vor Vertragsschluss entweder persönlich ausgehändigt oder per E-Mail.
- 1.4. Für die Geschäftsbeziehung zwischen den Club-Mitgliedern und den Betreibern sind diese Vertragsbestimmungen allein maßgeblich. Entgegenstehende Geschäftsbedingungen des Club-Mitglieds werden auch dann nicht Vertragsbestandteil, wenn die Betreiber ihrer Einbeziehung im Einzelfall nicht ausdrücklich widersprechen.
- 1.4 Die ggf. entstehenden vertraglichen Beziehungen zwischen investierenden Club-Mitgliedern und 10x-Targets sowie zwischen dem Club und den 10xTargets sind nicht Gegenstand dieser Vertragsbestimmungen.

## 2. Leistungen der Betreiber

### 2.1. Struktur der Investitionen/Transaktionen

- 2.1.1. **Club-Transaktionen.** Investitionen von Club-Mitgliedern in 10xTargets werden ausschließlich als „**Private Placements**“ durchgeführt. Das Private Placement soll dabei die Finanzierung des 10xTargets stabilisieren und damit ggf., von Fall zu Fall, die Durchführung einer folgenden öffentlichen Kampagne mit einem größeren Volumen befördern. Für die Club-Mitgliedern bedeutet eine folgende (ggf. öffentliche) Finanzierungsrunde einen kurzfristigen Wertzuwachs ihrer Beteiligung durch eine höhere Unternehmensbewertung und die Zuführung weiterer finanzieller Mittel des 10xTargets durch externe Investoren über den öffentlichen Kapitalmarkt.
- 2.1.2. **Form der Investition.** Die Investition in Private 10xTargets kann, abhängig von der konkreten Finanzierungsrunde, in sämtlichen gängigen Formen einer Venture Capital Finanzierung erfolgen, u.a. in Form von Eigenkapitalbeteiligungen (Erwerb von Geschäftsanteilen oder Aktien über



Kapitalerhöhung oder Anteilskauf), Mezzanine-Beteiligungen (insbesondere partiarische Darlehen, Nachrangdarlehen, Wandeldarlehen) sowie in Form von stillen Beteiligungen („**10xInvestition**“).

## 2.2. Club-Services

### 2.2.1. Transaktionsbezogene Tätigkeiten

Im Rahmen der Identifikation, Vorbereitung und Durchführung von 10xInvestitionen entfalten die Betreiber zum Vorteil ihrer Mitglieder die folgenden Tätigkeiten („**Club-Services**“):

- a) Exklusive Vorauswahl und Vorstellung von geeigneten 10x-Targets; opportunistisch, in der Regel jedoch alle drei (3) Monate;
- b) Interne (unverbindliche) Vorprüfung (high-level Due Diligence) der 10x-Targets im Rahmen der Vorauswahl in finanzieller und geschäftlicher Sicht (Produkte, Geschäftsmodell, Markt, Wettbewerb);
- c) Vermittlung einer externen Unternehmensbewertung (bspw. durch Equidam) auf Kosten des 10xTargets;
- d) Organisation und Begleitung von exklusiven Vorstellungsterminen (Pitches) der ausgewählten Startups gegenüber den Club-Mitgliedern;
- e) Unterstützung bei der Erstellung eines LOI zwischen interessierten Club-Mitgliedern und 10xTarget
- f) Benennung geeigneter Berater zur Durchführung einer externen rechtlichen und steuerrechtlichen Due Diligence des 10xTarget
- g) Begleitung der Kommunikation zwischen 10xTarget und Club-Mitgliedern;
- h) Unterstützung des 10xTarget bei der Einrichtung eines virtuellen Datenraums nach Vorgaben des Clubs unter Verwendung der 10xDD-Anforderungsliste („**10xRequest List**“);
- i) Bei Bedarf Abstimmung mit dem 10xTarget bei der Aufbereitung der Unternehmenspräsentation;
- j) Begleitung bei etwaigen Q&A Themen;
- k) Benennung geeigneter Berater zur Unterstützung der Club-Mitglieder bei der Strukturierung und Abwicklung der Transaktion (inkl. Beteiligungsvertrag, Vertragsverhandlungen, interner Pooling-Vertrag, Vollmachten).

Den Club-Mitgliedern ist bekannt, dass der Club eine Finders' Fee Vereinbarung mit den für einen Pitch ausgewählten 10xTargets abschließen wird, bevor das 10xTarget im Club vorgestellt wird, vgl. hierzu auch Ziffer 4.1.3.

### 2.2.2. Sonstige Tätigkeiten

- a) Durchführung von physischen und elektronischen "**Community Events**" exklusiv für die Club-Mitglieder;
- b) Übermittlung von Informationen zu Community Events per Online-Newsletter sowie durch ein jährlich erscheinendes Club-Rahmenprogramm;
- c) Netzwerkarbeit, u.a. Bewertung von Empfehlungen für die Aufnahme neuer Mitglieder durch bestehende Club-Mitglieder.

2.3. **Vergütung.** Die in Ziffer 2.2 genannten Leistungen und Vorteile für die Club-Mitglieder sind mit der Zahlung der Mitgliedsgebühr gemäß Ziffer 4.1.1 sowie der separat mit dem 10xTarget im Finder's Fee Agreement vereinbarte Success Fee (vgl. Ziffer 4.1.3) abgegolten.

2.4. **Eigene Investmententscheidung der Mitglieder.** Klargestellt wird, dass die Club-Mitglieder die Entscheidung zur Durchführung einer 10xInvestition selbständig treffen und die Investitionsvereinbarung selbst im eigenen Namen mit dem 10xTarget abschließen. Die Betreiber erbringen im Rahmen des Clubs (i) keine Finanzdienstleistungen im Sinne von § 1 KWG, insbesondere keine Finanzanlagenvermittlung, Abschlussvermittlung, Anlageberatung und kein Finanzportfoliomanagement und (ii) keine sonstigen Beratungsleistungen (insbesondere keine kaufmännische, medizinische, rechtliche oder steuerliche Beratung).





2.5. **Haftungsausschluss.** Die Betreiber können immer nur diejenigen Informationen beibringen, welche ihnen vom 10xTarget zur Verfügung gestellt wurden. Eine Gewähr für einen bestimmten Umfang und eine gewisse Güte von Informationen können die Betreiber weder vor noch nach einer Transaktion übernehmen. Auch für konkrete Inhalte, die Vollständigkeit und Richtigkeit der jeweiligen konkreten erteilten Informationen oder Unterlagen sind die 10xTargets im Verhältnis zu den Club-Mitgliedern allein verantwortlich. Dies gilt insbesondere auch, sofern und soweit die Betreiber Angaben machen, die aus den jeweiligen Darstellungen, Informationen und Unterlagen der Targets übernommen worden sind, insbesondere etwaige von den Targets ausgewiesene oder in Aussicht gestellte Erträge oder Angaben zur voraussichtlichen Entwicklung der 10xTargets.

## 2.6. **Ansprache von 10xTargets, Externe Targets**

2.6.1. **Ansprache.** Es ist Mitgliedern nicht untersagt, eigene Investitionsmöglichkeiten in das Netzwerk einzubringen. Solche Möglichkeiten sind jedoch zur Vermeidung von Doppelansprachen und zur Vereinheitlichung der **Kommunikation** zunächst den Betreibern zur Kenntnis zu bringen, welche die verschiedenen Möglichkeiten bewerten und darüber entscheiden, ob die Investitionsmöglichkeit im Club präsentiert werden soll. Voraussetzung für eine Präsentation ist der Abschluss eines Finders' Fee Agreement zwischen dem Club und dem betreffenden Target.

2.6.2. **Externe Targets.** Club-Mitglieder werden untereinander keine Investitionen in 10xTargets ohne Involvierung des Clubs absprechen. Ebenso werden Club-Mitglieder Investitionsmöglichkeiten, von denen Sie außerhalb des Clubs erfahren („**Externe Targets**“), nicht an Club-Mitglieder herantragen, sondern diese Externen Targets zunächst dem Club zur Kenntnis bringen, um eine Aufnahme des Externen Targets in den Club als „10xTarget“ zu ermöglichen. Der Club wird ein Finder's Fee Agreement mit dem Externen Target nur unter Beachtung einer angemessenen Provisionsteilung mit dem vermittelnden Club-Mitglied abschließen.

## 3. **Vertragsschluss (Mitgliedsvertrag), Laufzeit**

3.1. Der Abschluss des Mitgliedsvertrages zwischen den Betreibern und dem Investor erfolgt in Textform (§ 126b BGB) und kommt üblicherweise mit Annahme des Mitgliedsantrags durch die Betreiber zustande.

3.2. Über die Aufnahme neuer Club-Mitglieder entscheiden die Betreiber. Ein Anspruch auf Aufnahme eines Mitglieds, bspw. eines von einem Club-Mitglied geworbenen Mitglieds, besteht nicht.

3.3. Der Mitgliedsvertrag läuft auf unbestimmte Zeit und kann von Seiten des Clubs sowie von Seiten des Mitglieds ordentlich mit einer Frist von drei (3) Monaten zum Ende eines Kalenderjahres gekündigt werden, erstmals jedoch zum Ende des Kalenderjahres, das auf das zum Vertragsschluss laufende Kalenderjahr folgt.

3.4. Das Recht zur Kündigung aus wichtigem Grund (§ 314 BGB) bleibt für beide Parteien unberührt.

## 4. **Vergütungen**

### 4.1. **Jahresbeitrag, Success Fees durch 10xTargets**

4.1.1. **Jahresbeitrag.** Der den Betreibern des Clubs geschuldete Jahresbeitrag beträgt (ganz oder ggf. *pro rata temporis*, vgl. Satz 2):

- a) EUR 5.000,00 p.a. für das Jahr 2020 (pro rata temporis für den Zeitraum bis 31.12.2020);
- b) EUR 5.000,00 p.a. für das Jahr 2021, jedoch nur für Mitglieder, die ihre Mitgliedschaftsvereinbarung vor Ablauf des 31. Januar 2021 abschließen; und
- c) EUR 10.000,00 p.a. für alle Mitglieder, die ihre Mitgliedschaftsvereinbarung nach dem 31. Januar 2021 abschließen; und generell für das Jahr 2022 sowie alle folgenden Jahre.

Für zeitanteilige Vertragsjahre sind die Mitgliedsbeiträge pro rata temporis zu zahlen. Änderungen der Mitgliedsbeiträge bedürfen der Zustimmung (in Textform) aller Parteien.



4.1.2. **Zahlung.** Der Jahresbeitrag ist jeweils innerhalb von 10 Tagen nach Beginn eines Beitragsjahres zur Zahlung fällig. Bei unterjährigem Beitritt eines Mitglieds wird der für das restliche Kalenderjahr (erstes Beitragsjahr) anteilige Jahresbeitrag von Seiten des Clubs errechnet und dem Mitglied vor Vertragsschluss mitgeteilt. Der Jahresbeitrag wird per SEPA-Lastschrift Mandat von dem durch den Club-Mitglied mitgeteilten Bankkonto des Investors eingezogen oder von dem Investor an den Betreiber auf das vom Betreiber benannte Bankkonto überwiesen. Die Abrechnung und Zahlungsabwicklung erfolgen im Verhältnis zum Club-Mitglied durch einen der drei Betreiber; die Betreiber teilen die Mitgliedsgebühr im Innenverhältnis untereinander auf.

4.1.3. **Success Fee.** Die Club-Mitglieder selbst schulden den Betreibern im Rahmen von 10xInvestitionen oder den diesbezüglichen Transaktionsvorbereitungen keine erfolgsabhängigen Vergütungen, sofern solche nicht Gegenstand einer separaten schriftlichen Vereinbarung zwischen den Vertragsparteien im Einzelfall sind. Den Club-Mitgliedern ist jedoch bekannt, dass die Betreiber Gebühren von den 10xTargets im Rahmen eines Finder's Fee Agreements erhalten. Bei einem erfolgreichen Abschluss einer Transaktion erhalten die Betreiber vom 10xTarget daher in der Regel eine marktübliche „**Success Fee**“ für die Vermittlung und Aufbereitung der Investition, wie folgt:

- a) Bis zu 5% (zzgl. USt.) des Investitionsvolumens (Eigenkapital und Mezzanine-Finanzierung, einschließlich partiarischer Darlehen, Nachrangdarlehen, Wandeldarlehen, Genussscheine, stille Gesellschaften etc.) („**Investitionsvolumen**“), soweit das Investitionsvolumen den Betrag von EUR 1.000.000,00 nicht übersteigt;
- b) Bis zu 3,5% (zzgl. USt.) des Investitionsvolumens, soweit dieses den Betrag von EUR 1.000.000,00 übersteigt.

Die Success Fee wird aus der 10xInvestition in das 10xTarget gezahlt.

4.1.4. Den Club-Mitgliedern ist bekannt, dass der Anspruch auf die Success Fee gemäß Ziffer 4.1.3 in der Regel auch für Folgefinanzierungen der Club-Mitglieder und mit diesen verbundener Unternehmen und diesen jeweils nahestehender Personen innerhalb eines Zeitraums von 24 Monaten nach der erstmaligen Finanzierung durch die Club-Mitglieder.

## 4.2. Externe Transaktionskosten

4.2.1. Für die von den Betreibern gemäß Ziffer 2.2.1f) und k) benannten externen Berater erklären die Club-Mitglieder hiermit eine Kostenübernahme in den nachfolgend geregelten Grenzen:

- a) eine Kostentragung erfolgt nur ab Unterzeichnung eines Termsheets bzw. LOI mit dem 10xTarget („**Absichtserklärung**“) oder andernfalls (sofern eine Absichtserklärung nicht vorliegt) aufgrund Einzelabsprache mit den externen Beratern;
- b) eine Kostentragung erfolgt nur für in Bezug auf Größe und Art der Transaktion marktübliche Abrechnungen;
- c) die Beauftragung der externen Berater erfolgt durch die Club-Mitglieder selbst, die Kosten werden quotal im Verhältnis der Investments der jeweiligen Club-Mitglieder untereinander getragen; und
- d) eine pauschale Kostenübernahme besteht nur bis zu einem Gesamtbetrag von EUR 10.000,00 netto pro Transaktion; darüber hinaus gehende Kosten bedürfen der vorherigen Zustimmung durch das jeweilige Club-Mitglied in Textform (§ 126b BGB).

## 4.3. Sonstige Kosten, Steuern

4.3.1. Weitere Kosten, die dem Club-Mitglied im Zusammenhang mit einer 10xInvestition oder der Transaktionsvorberatung gemäß Ziffer 2 entstehen, bspw. sonstige externe Prüfungs- / Beratungskosten, hat das Club-Mitglied selbst zu tragen. Ziffer 4.2 bleibt unberührt.



## **5. Vertraulichkeit, Weitergabe von Informationen**

- 5.1. Die Vertragsparteien sind sich einig, dass die durch die Betreiber oder ein 10xTarget zur Verfügung gestellten Informationen und Daten schutzbedürftig sind und vertraulich zu behandeln sind. Vertraulich im Sinne dieses Vertrags sind sämtliche durch die Betreiber oder ein 10xTarget zur Verfügung gestellten internen unternehmensbezogenen Informationen und Daten. Das Club-Mitglied verpflichtet sich, vertrauliche Informationen im Sinne dieses Vertrags lediglich im Rahmen der Prüfung einer Beteiligung an einem 10xTarget im Sinne von Ziffer 2 dieses Vertrags zu nutzen.
- 5.2. Das Club-Mitglied verpflichtet sich weiterhin, sämtliche vertraulichen Informationen im Sinne dieses Vertrags geheim zu halten und ausschließlich solchen Mitarbeitern, zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Personen sowie ausgewählten sonstigen Beratern, Mitgliedern von Gremien oder Finanzierungspartnern zu offenbaren, die für die Prüfung oder Durchführung einer 10xInvestition Zugang erhalten müssen.
- 5.3. Von der Geheimhaltung ausgeschlossen sind lediglich solche Informationen, die allgemein oder in den jeweiligen Geschäftskreisen öffentlich, ohne Offenbarung durch das Club-Mitglied bekannt sind oder werden, dem Club-Mitglied nachweislich schon vorher bekannt waren oder dem Club-Mitglied durch Dritte ohne Auferlegung einer Geheimhaltungspflicht und ohne erkennbare Verletzung einer Geheimhaltungsverpflichtung offenbart wurden oder werden.
- 5.4. Sollte das Club-Mitglied Informationen oder Daten entgegen Ziffer 5 dieser Vertragsbestimmungen an Dritte weitergeben, sind die Betreiber berechtigt, gegen das Club-Mitglied eine angemessene Vertragsstrafe in Höhe von bis zu EUR 50.000,00 zu verhängen. Weitergehende Schadensersatzansprüche bleiben unberührt; die Vertragsstrafe wird auf eine etwaige Schadensersatzpflicht angerechnet.
- 5.5. Die Regelungen dieser Ziffer 5 gelten über den Zeitpunkt für weitere drei (3) Jahre nach der Beendigung dieser AGB hinaus fort. Die Pflicht zur Wahrung von Geschäftsgeheimnissen, insbesondere gemäß dem GeschGehG, bleibt unberührt.

## **6. Haftung der Betreiber**

- 6.1. Für eine Haftung der Betreiber auf Schadensersatz gelten die folgenden Haftungsausschlüsse und -begrenzungen:
- 6.2. Die Betreiber haften für Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit sowie bei Schäden aus der Verletzung des Lebens, des Körpers oder der Gesundheit unbeschränkt nach den gesetzlichen Vorschriften.
- 6.3. In Fällen leichter Fahrlässigkeit haften die Betreiber lediglich bei Verletzung einer Kardinalpflicht. Eine Kardinalpflicht im Sinne dieser Ziffer ist eine Pflicht deren Erfüllung die Durchführung des Vertrages erst ermöglicht und auf deren Erfüllung sich der Vertragspartner deswegen regelmäßig verlassen darf. Die Haftung gemäß Satz 1 ist auf den im Zeitpunkt des Vertragsschlusses vertragstypischen, vorhersehbaren Schaden begrenzt.
- 6.4. Die Haftung der Betreiber nach gesetzlich zwingendem Recht, bspw. bei Garantiezusagen oder aufgrund von zwingenden Produkthaftungsgesetzen bleibt von den Haftungsbeschränkungen nach den vorstehenden Absätzen unberührt.
- 6.5. Die Haftung der Betreiber über die vorstehenden Ziffern 6.2 bis 6.4 hinaus ist ausgeschlossen.
- 6.6. Die Betreiber haften in jedem Fall nur als Teil- und nicht als Gesamtschuldner.
- 6.7. Eine Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR) wird durch diesen Vertrag nicht geschlossen; weder zwischen den Betreibern noch im Verhältnis der Betreiber zu den Club-Mitgliedern. Auch im Innenverhältnis haben die Betreiber das Entstehen einer GbR ausgeschlossen.



## **7. Hinweis auf Risiken**

- 7.1. Investitionen in 10xTargets in Form eines Private Placements sind mit Risiken verbunden. Die Investition in ein junges Unternehmen bzw. Startup (Venture) stellt eine unternehmerische Investition mit einem hohen Risiko dar, deren Ergebnis von einer Vielzahl von Faktoren abhängig ist, deren zukünftige Entwicklung nicht vorhergesehen werden kann. Im Zusammenhang mit einer Investition kann es für einen Investor zu einem Totalverlust des investierten Kapitals führen. Die Betreiber raten ausdrücklich davon ab, die Investition mit Fremdkapital zu finanzieren, da ansonsten trotz eines möglichen Totalverlustes Zins- und Rückzahlungsverpflichtungen weiterbestehen können.**
- 7.2. Ein Club-Mitglied sichert mit der Vereinbarung dieser Vertragsbestimmungen zu, dass er im Bereich Venture Capital Investitionen und im Bereich des Gesundheitswesens über hinreichende Erfahrungen verfügt, um die Chancen und Risiken einer Investition professionell bewerten zu können.**
- 7.3. Club-Mitglieder sollten eine Investition in ein Venture über ein Private Placement nur als Teil einer umfassenden Anlagestrategie erwägen und nur dann investieren, wenn sie einen Totalverlust des investierten Kapitals in Kauf nehmen können. Daher sollte eine Investition in ein Venture nur einen gemäß der Risikobereitschaft angemessenen Anteil der Kapitalanlagen des Investors darstellen, da ansonsten auch die Liquidität des Club-Mitglieds für andere Investments oder die Lebensführung gefährdet würde. Um die Risiken ihrer Investments in Targets zu streuen, empfiehlt es sich, dass Investoren sich nicht auf eine Investition in ein Venture konzentrieren, sondern eine angemessene Diversifikation ihrer Anlagen verfolgen.**
- 7.4. Die Betreiber stellen lediglich Informationen zu den 10xTargets zur Verfügung, erbringen jedoch in keiner Weise eine Anlageberatung oder sonstige Beratung. Insbesondere sind die Betreiber nicht verpflichtet, die Investoren über die weiteren Entwicklungen der Targets – außer im Falle anderweitiger Vereinbarungen zu informieren. Darüber hinaus sind die Betreiber nicht verantwortlich für eine nicht ausreichende Rentabilität des Investments oder für ausbleibende Zahlungen oder die Nichterfüllung sonstiger Pflichten des 10xTargets aus der mit dem jeweiligen Investor geschlossenen Beteiligungsvereinbarung.**
- 7.5. Die Entscheidung darüber, ob ein Investor in ein Venture investiert bzw. in welches Venture er investiert, obliegt allein dem Investor selbst. Die Betreiber empfehlen jedem Investor, sich sowohl bei seiner Investitionsentscheidung als auch während der Laufzeit rechtlich, wirtschaftlich und steuerlich beraten zu lassen.**

## **8. Allgemeine Regelungen**

- 8.1. Die Betreiber sind hinsichtlich der Ansprüche aus dem Mitgliedsverhältnis gegenüber dem Club-Mitglied Gesamtgläubiger.**
- 8.2. Für die Vertragsbestimmungen gilt das Recht der Bundesrepublik Deutschland unter Ausschluss des internationalen Privatrechts, soweit zulässig.**
- 8.3. Ausschließlicher Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten aus diesem Vertrag Frankfurt am Main.**
- 8.4. Sollten einzelne Bestimmungen dieser Vertragsbestimmungen ganz oder teilweise nichtig oder unwirksam sein oder werden und/oder den gesetzlichen Regelungen widersprechen, so wird hierdurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen im Übrigen nicht berührt. An die Stelle von nicht einbezogenen oder unwirksamen Bestimmungen tritt das Gesetzesrecht (§ 306 Abs. 2 BGB). Im Übrigen werden die Parteien anstelle der nichtigen oder unwirksamen Bestimmung eine wirksame Regelung treffen, welche dem wirtschaftlichen Sinn und Zweck der unwirksamen Bestimmung in rechtswirksamer Weise am Nächsten kommt, soweit keine ergänzende Vertragsauslegung vorrangig oder möglich ist. Die vorstehende Regelung gilt entsprechend bei Regelungslücken.**
- 8.5. Die Betreiber behalten sich vor, diese Vertragsbestimmungen zu ändern. In Bezug auf wesentliche Leistungspflichten sind die Betreiber nur berechtigt, wenn aufgrund von Gesetzesänderungen in Bezug auf regulatorische Anforderungen eine Änderung der geschlossenen Verträge erforderlich sind. Die**



Betreiber teilen dem Investor Änderungen wie folgt mit: Die Investoren werden spätestens einen Monat vor dem geplanten Inkrafttreten der neuen Fassung der Vertragsbestimmungen per E-Mail auf die beabsichtigten Änderungen hingewiesen. Widerspricht ein Club-Mitglied der Geltung der neuen Vertragsbestimmungen nicht innerhalb eines (1) Monats nach Empfang der E-Mail schriftlich oder in Textform gegenüber den Betreibern, so gelten die geänderten Vertragsbestimmungen als akzeptiert. Die Betreiber werden die Investoren per E-Mail, die die geänderten Bedingungen enthält, auf die Bedeutung der Monatsfrist und des Widerspruchsrechts sowie die Rechtsfolgen des Schweigens gesondert hinweisen. Die jeweiligen aktuellen Vertragsbestimmungen können im Internet unter <https://10xhealth.club/contract> abgerufen werden.

- 8.6. Vertragssprachen sind Englisch und Deutsch. Übersetzungen in andere Sprachen dienen ausschließlich der Verständlichkeit und sind rechtlich unverbindlich. Die Kommunikation betreffend auf 10xTargets bezogene Informationen mit den Betreibern kann sowohl auf englischer als auch deutscher Sprache erfolgen.