

## Darlehensvertrag über ein Nachrangdarlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt

### Präambel

Die BAYCON Gewerbeimmobilien GmbH, Kolpingring 18, 82041 Oberhaching eingetragen im Handelsregister des AG München, HRB 250022, vertreten durch ihren alleinvertretungsberechtigten Geschäftsführer Stefan Binder („**Darlehensnehmer**“) ist Käufer des Projektes „OFFICE OBERHACHING“ in 82041 Oberhaching, Kolpingring 16 und benötigt hierfür Kapital.

Zur Finanzierung dieses Projekts nimmt der Darlehensnehmer ein festverzinstes Nachrangdarlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt („**Darlehen**“) von verschiedenen Investoren („**Investor(en)**“, gemeinsam mit dem Darlehensnehmer die „**Parteien**“, einzeln die „**Partei**“) auf. Zwischen dem einzelnen Investor und dem Darlehensnehmer kommt demnach ein Darlehensvertrag über ein Nachrangdarlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt („**Darlehensvertrag**“) zustande.

Die Darlehen werden über die Plattform der Zinsbaustein GmbH, Stresemannstraße 123, 10963 Berlin („**Anbieter**“) mittels sog. Crowdfunding (Schwarmfinanzierung) vergeben. Crowdfunding bedeutet, dass unterschiedliche Investoren unterschiedlich hohe, aber identisch ausgestaltete Investitionen in Form von Darlehen in das entsprechende Projekt während eines bestimmten Zeitraumes („**Angebotsfrist**“) tätigen können.

Die gesamte Zahlungsabwicklung erfolgt über die secupay AG, Goethestr. 6, 01896 Pulsnitz („**Zahlungsabwickler**“ und gleichzeitig „**Treuhänder**“). Der Treuhänder hält die getätigten Investitionen für den Darlehensnehmer bis zum Ende der Angebotsfrist zuzüglich der zweiwöchigen gesetzlichen Widerrufsfrist auf einem oder mehreren Konten bei einem oder mehreren deutschen Kreditinstituten. Nach Ende der Angebotsfrist (Ziff. 1 des Darlehensvertrags) und dem Ablauf der zweiwöchigen gesetzlichen Widerrufsfrist sowie der Erklärung des Anbieters gegenüber dem Treuhänder, dass die Auszahlungsvoraussetzungen (Ziff. 7.3 des Darlehensvertrags) erfüllt sind, leitet dieser die Darlehensvaluta an den Darlehensnehmer weiter. Bei der Rückabwicklung weist der Darlehensnehmer das gesamte ihm überlassene Kapital samt Zinsen in einer Summe an das Treuhandkonto an. Dort wird das Geld vom Treuhänder für die einzelnen Investoren bis zu den entsprechenden Auszahlungen an die Investoren gehalten. Sollte sich die bis zur vollständigen Erfüllung der gesicherten Nachrangdarlehensforderung beim Zahlungsabwickler angegebene Kontoverbindung des Investors ändern, ist dieser verpflichtet dem Treuhänder die abweichende neue Kontoverbindung unter Angabe der persönlichen Transaktionsnummer unverzüglich

mitzuteilen. Auszahlungsverzögerungen, die auf einer dem Zahlungsabwickler fehlerhaft oder nicht unverzüglich mitgeteilten Bankverbindung beruhen, hat der Investor zu vertreten.

Dies vorausgeschickt, vereinbaren die Parteien Folgendes:

## **1. Angebotsfrist/Funding-Schwelle**

Die Investoren können in das auf der Plattform des Anbieters vorgestellte Projekt frühestens ab dem ersten Werktag nach der BaFin-Freigabe bis 30.10.2019 investieren. Das Angebot endet entweder mit Ablauf des 30.10.2019 oder frühzeitig, wenn der Zielbetrag i.H.v. EUR 2.500.000 erreicht wurde („**Ende der Angebotsfrist**“). Der maximale Darlehensbetrag darf maximal 101% des Zielbetrages betragen („**tatsächlicher Darlehensbetrag**“). Die Investoren werden nach Ende der Angebotsfrist in Textform (E-Mail bzw. Veröffentlichung auf zinsbaustein.de) durch den Anbieter über den tatsächlich erreichten Darlehensbetrag informiert.

## **2. Zustandekommen des Darlehensvertrags, Zahlungsfrist, Zahlungsabwicklung**

**2.1** Mit Tätigen der Investition über die Plattform des Anbieters mittels Drückens des Buttons „Jetzt zahlungspflichtig investieren“ kommt zwischen den Parteien ein Darlehensvertrag über den vom Investor gewählten Betrag zustande.

**2.2** Der Investitionsbetrag muss innerhalb von 5 Werktagen ab Vertragsschluss auf dem angegebenen Treuhandkonto gutgeschrieben sein („**Zahlungsfrist**“).

**2.3** Mit Gutschrift und Belassen des Investitionsbetrages auf dem Treuhandkonto des Zahlungsabwicklers hat der Investor seine gesamte Verbindlichkeit gegenüber dem Darlehensnehmer erfüllt.

**2.4** Nach Ende der Angebotsfrist, dem Ablauf der Widerrufsfrist sowie dem Vorliegen der Auszahlungsvoraussetzungen leitet der Treuhänder die gesamte Summe der getätigten Investitionen an den Darlehensnehmer weiter.

**2.5** Der Investor nimmt zur Kenntnis, dass die Zahlungsabwicklung an und vom Darlehensnehmer über den Zahlungsabwickler als Treuhänder erfolgt. Der Anbieter ist an der Zahlungsabwicklung nur soweit beteiligt, als dieser den Parteien auf der Plattform die entsprechenden Informationen bereitstellt und Willenserklärungen zwischen den Parteien übermittelt. Der Anbieter ist niemals im Besitz von Investorengeldern und kann demnach vom Investor dahingehend auch nicht in Anspruch genommen werden.

## **3. Laufzeit, Verzinsung, Darlehenszweck**

**3.1** Das Darlehen hat eine Laufzeit bis zum 30.09.2022 (rd. 36 Monate). Die Laufzeit beginnt mit Auszahlung der Darlehensvaluta durch den Treuhänder an den Darlehensnehmer.

**3.2** Vom Beginn der Darlehenslaufzeit bis zur tatsächlichen Rückzahlung an den Investor wird das Darlehen mit 4,75 % pro Jahr verzinst. Die Zinszahlung erfolgt quartalsweise jeweils zum 15.03., 15.06., 15.09. und 15.12. jedes Jahres. Die erste Zahlung ist am 15.03.2020 fällig und beinhaltet die Zinsen ab Auszahlung bis zum 15.03.2020. Beginnend mit dem Tag der

Gutschrift auf dem Treuhandkonto bis zum Beginn der Darlehenslaufzeit zahlt der Darlehensnehmer zudem eine Bereitstellungsgebühr in Höhe des Darlehenszinssatzes an den Investor („**Bereitstellungsgebühr**“).

Sofern der Darlehensnehmer das Darlehen nicht fristgerecht und vollständig bis spätestens zum 30.09.2022 inklusive Zinsen und Gebühren zurückzahlt, erhöht sich die Verzinsung von 4,75% auf 8,25% pro Jahr. Die Berechnung der Zinsen erfolgt gemäß der deutschen Zinsmethode 30/360. Zinseszinsen werden nicht gewährt.

**3.3** Das Darlehen darf ausschließlich zu dem Zweck verwendet werden, der auf der Plattform des Anbieters dargestellt wurde und im Rahmen des Vermittlungsvertrages zwischen Anbieter und Darlehensnehmer vereinbart wurde. Der Darlehensnehmer wird hierüber gemäß Ziffer 5 Bericht erstatten.

#### **4. Nachrangdarlehen mit qualifiziertem Rangrücktritt**

**4.1** Nach Maßgabe der nachfolgenden Regelungen dieser Vorschrift tritt der Investor hiermit, insbesondere auch für den Fall der Insolvenz oder außerinsolvenzlichen Liquidation, gemäß § 39 Abs. 2 InsO mit seinem Anspruch auf Tilgung und Verzinsung seines dem Darlehensnehmer gewährten Nachrangdarlehens in Höhe der jeweils aktuellen Valutierung des Nachrangdarlehens einschließlich Zinsen im Rang hinter sämtliche Forderungen gegenwärtiger und zukünftiger anderer Gläubiger (mit Ausnahme gegenüber anderen Rangrücktrittsgläubigern und gleichrangigen Gläubigern) im Rang hinter die Forderungen im Sinne des § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 InsO zurück (im Folgenden „**Nachrangforderung**“):

- a. Der Investor verpflichtet sich seine Nachrangforderung gegenüber dem Darlehensnehmer solange und soweit nicht geltend zu machen, wie die Befriedigung dieser Forderung einschließlich der Befriedigung aller fälligen Ansprüche der sonstigen Rangrücktrittsgläubiger zur (drohenden) Zahlungsunfähigkeit des Darlehensnehmers gemäß §§ 17, 18 Insolvenzordnung (InsO) in ihrer in diesem Zeitpunkt gültigen Fassung oder zu einer Überschuldung des Darlehensnehmers gemäß § 19 InsO in seiner in diesem Zeitpunkt geltenden Fassung führen würde.
- b. Der Anspruch des Investors auf Tilgung und Zinsen des Darlehens kann auch außerhalb eines Liquidations- oder Insolvenzverfahrens nur nachrangig, und zwar nach Befriedigung aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger aus einem etwaigen künftigen (i) Jahresüberschuss, (ii) Liquidationsüberschuss oder (iii) aus sonstigem freien Vermögen des Darlehensnehmers beglichen werden, das nach Befriedigung aller übrigen, dem Investor vorrangigen Gläubiger verbleibt, geltend gemacht werden.
- c. Die Ansprüche sämtlicher Investoren, die gleichlautende Nachrangdarlehensverträge mit dem Darlehensnehmer geschlossen haben, sind untereinander gleichrangig.
- d. Die Nachrangforderung kann auch nicht durch Zahlungen im Wege der Aufrechnung erfüllt werden.
- e. Die Nachrangforderungen sind jedoch im Falle der Liquidation oder Insolvenz der Darlehensnehmerin vor der Verteilung eines eventuellen Überschusses an die Gesellschafter der Darlehensnehmerin zu erfüllen.

**4.2** Der Investor erklärt durch die vorstehenden Regelungen weder eine Stundung noch einen Verzicht auf Rückzahlung des Nachrangdarlehens. Diese Vereinbarung kann und darf nur außerhalb einer Unternehmenskrise wieder aufgehoben oder gekündigt werden, nämlich soweit die Verbindlichkeit erfüllt werden kann, ohne dass Überschuldung oder Zahlungsunfähigkeit drohen.

**4.3** Zur Klarstellung halten die Parteien folgendes fest: Dem Investor ist bekannt, dass sein Anspruch auf Rückzahlung des Nachrangdarlehensbetrages sowie auf Zahlung der Zinsen einem qualifizierten Rangrücktritt unterliegt. Der Investor hat gegen den Darlehensnehmer daher nur dann und nur insoweit einen Anspruch auf Zahlung der Zinsen sowie Rückzahlung des Nachrangdarlehensbetrages, wenn die Geltendmachung des Zahlungsanspruchs nicht zu einem Insolvenzeröffnungsgrund bei dem Darlehensnehmer (Zahlungsunfähigkeit, drohende Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung) führen würde. In der Folge können sich Zahlungen an den Investor zeitlich verzögern oder gänzlich ausfallen. Ferner sind im Falle einer Insolvenz oder einer Liquidation des Darlehensnehmers die Ansprüche des Investors aus dem Nachrangdarlehen gegenüber den Ansprüchen sämtlicher anderer Drittgläubiger des Darlehensnehmers, die vorrangig zu bedienen sind, nachrangig. Das Nachrangdarlehen hat damit den Charakter einer unternehmerischen Beteiligung mit eigenkapitalähnlicher Haftungsfunktion, sodass das Risiko des Nachrangdarlehensgebers über das allgemeine Insolvenzausfallrisiko eines klassischen Fremdkapitalgebers hinausgeht.

## **5. Reporting während der Laufzeit**

**5.1** Dem Investor werden mindestens quartalsweise vom Darlehensnehmer ausschließlich über die Plattform „zinsbaustein.de“ Informationen zum Stand des Projektes mitgeteilt, erstmalig im Januar 2020.

**5.2** Zusätzlich zu den zur Verfügung gestellten Informationen kann der Investor über besondere Ereignisse informiert werden, welche aus Sicht des Darlehensnehmers Einfluss auf die geplante Darlehenslaufzeit oder die zu erwartenden Erlöse des Projekts haben könnten. Die Einschätzung zur Relevanz von Ereignissen in diesem Sinne obliegt hierbei dem Darlehensnehmer; es besteht grundsätzlich keine Pflicht zur Veröffentlichung von Informationen über die in 5.1 genannten Fortschrittsberichte hinaus.

## **6. Rückzahlung, Kündigung**

**6.1** Das Darlehen ist endfällig und wird samt der dann offenen Zinsen – vorbehaltlich der Regelungen in 6.2 und 6.3 – zusammen am Ende der Laufzeit über den Treuhänder an den Investor zurückbezahlt („**Rückzahlungstag**“).

**6.2** Die Parteien vereinbaren, dass der Darlehensnehmer die Option hat, das Darlehen samt den dann offenen Zinsen bereits ab dem 30.09.2020 (nach rd. 12 Monaten) vollständig zurück zu bezahlen („**Rückzahlungsoption**“).

**6.3** Nimmt der Darlehensnehmer die Rückzahlungsoption in Anspruch, muss dies dem Investor schriftlich mindestens 4 Wochen vor Rückzahlung mitgeteilt werden. Der Investor hat in diesem Fall kein außerordentliches Kündigungsrecht.

**6.4** Der Investor nimmt zur Kenntnis, dass etwaig anfallende Steuern, Abzüge oder dergleichen von diesem selbständig zu erklären und abzuführen sind. Der Darlehensnehmer führt keine Steuern, Abzüge und dergleichen für den Investor ab. Die Parteien sind sich darüber einig, dass im Vertragsverhältnis zwischen den Parteien keine rechtliche oder steuerrechtliche Beratung erfolgt und dass der Investor die Verantwortung dafür trägt, sich ausreichend bei entsprechenden Spezialisten beraten zu lassen.

**6.5** Während der Laufzeit des Darlehens besteht kein ordentliches Kündigungsrecht der Parteien, mit Ausnahme des Kündigungsrechts zu Gunsten des Darlehensnehmers gem. Ziffer 6.2 des Darlehensvertrages.

**6.6** Das Recht zur außerordentlichen Kündigung beider Parteien sowie das gesetzliche Widerrufsrecht bleiben hiervon unberührt.

## **7. Sicherheiten/Auszahlungsvoraussetzungen**

**7.1** Der Darlehensnehmer verpflichtet sich, neben dem Darlehen für die Ankaufsfinanzierung (EUR 8.000.000), dem Gesellschafterdarlehen und dem Zinsbaustein-Darlehen keine weiteren finanziellen Verpflichtungen einzugehen, außer diese sind nachrangig zum Zinsbaustein-Darlehen. Der Darlehensnehmer und die Gesellschafter verpflichten sich gegenüber der Treuhänderin, bis zur Erfüllung der Nachrangdarlehensforderung weder Unternehmensanteile des Darlehensnehmers zu übertragen, noch eingebrachtes Eigenmittel und/ oder Gewinne noch in sonstiger Weise Liquidität den Konten des Darlehensnehmers zu entnehmen.

**7.2** Der Investor nimmt zur Kenntnis, dass der Darlehensnehmer darüber hinaus zur Besicherung des Darlehens keinerlei Sicherheiten bestellt.

**7.3** Für eine Auszahlung der Darlehenssumme an den Darlehensnehmer müssen kumulativ folgende Voraussetzungen, welche ausschließlich vom Anbieter zu überprüfen und festzustellen sind, vorliegen („**Auszahlungsvoraussetzungen**“):

1. Vorlage des Kaufvertrags über den Erwerb der Liegenschaft Kolpingring 16 in 82041 Oberhaching i.H.v. EUR 9.000.000,
2. Nachweis der Gründung des SPV durch Vorlage eines Handelsregisterauszugs,
3. Eingetragene Auflassungsvormerkung bzw. Eigentumsumschreibung im Grundbuch,
4. Vorlage des gezeichneten Darlehensvertrags mit der finanzierenden Bank über die Ankaufsfinanzierung i.H.v. rd. EUR 8.000.000,
5. Nachweis der als Gesellschafterdarlehen eingebrachten Eigenmittel i.H.v. mind. EUR 575.000,
6. Nachweis eines Gesellschafterbeschlusses über eine Verpflichtung zur bedingten Einzahlung in die Kapitalrücklage i.H.v. EUR 2.500.000. Die tatsächliche Einzahlung dieser Kapitalrücklage ist im Bedarfsfall bei Liquiditätsengpässen zu leisten,

7. Vorlage gezeichneter Miet-/Pachtverträge inkl. aller Nachträge über eine vertraglich vereinbarte Jahresnettokaltmiete i.H.v. insgesamt mind. EUR 446.000 (netto).

## **8. Auflösende Bedingungen**

**8.1** Dieser Nachrangdarlehensvertrag mit qualifiziertem Rangrücktritt wird auflösend bedingt geschlossen für die nachfolgenden Fälle:

1. dem Darlehensnehmer sind bereits Annahmen zugegangen, die sich insgesamt auf einen Nachrangdarlehensbetrag in Höhe des maximalen Darlehensbetrags belaufen; oder
2. der Investor hat den Nachrangdarlehensvertrag mit dem Darlehensnehmer wirksam widerrufen;
3. der Investor hat nicht bis zum fünften Werktag nach Vertragsschluss („Zahlungsfrist“) den vereinbarten Nachrangdarlehensbetrag dem Treuhandkonto des Zahlungsabwicklers vollständig gutgeschrieben und dort belassen; oder
4. die Auszahlungsvoraussetzungen sind nach Feststellung des Anbieters nicht bis zum 30.12.2019 erfüllt.
5. es wurden nicht mindestens EUR 2.000.000 durch den Anbieter eingeworben und der Darlehensnehmer hat nicht bis zum 05.11.2019 schriftlich erklärt, gleichwohl an dem Darlehensvertragsschluss festhalten zu wollen.

**8.2** Für den Fall, dass eine der auflösenden Bedingungen eingetreten ist, wird die Zinsbaustein GmbH als Bevollmächtigte des Darlehensnehmers, den Investor hierüber unverzüglich informieren; sofern in diesen Fällen der Nachrangdarlehensbetrag dem Treuhandkonto bereits gutgeschrieben und auf diesem belassen wurde, wird der Treuhänder dem Investor unverzüglich das Nachrangdarlehen in voller Höhe erstatten. Eine Verzinsung des Nachrangdarlehens findet in diesem Fall nicht statt.

**8.3** Unbeschadet der vorstehenden Regelung schuldet der Darlehensnehmer dem Investor die Bereitstellungsgebühr, wenn der Darlehensvertrag aufgrund Ziffer 8.1 Nr. 4 aufgelöst wird (Nichterfüllung der Auszahlungsvoraussetzungen).

## **9. Schlussbestimmungen**

**9.1** Die Vertragssprache ist Deutsch.

**9.2** Sind einzelne Bestimmungen dieses Darlehensvertrags unwirksam, berührt dies die übrigen Bestimmungen nicht. Die unwirksame Bestimmung wird durch eine wirksame ersetzt, die der ursprünglichen Bestimmung sinngemäß entspricht. Dies gilt entsprechend für Regelungslücken.

**9.3** Die Parteien vereinbaren, dass mit jedem Verweis in diesem Darlehensvertrag auf Schriftlichkeit die Textform (z.B. Email) gemäß § 126b Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) gemeint ist. Die gesamte Kommunikation zwischen den Parteien kann in elektronischer Form erfolgen.

**9.4** Nebenabreden, Ergänzungen und Änderungen dieses Darlehensvertrags bedürfen der Textform. Dies gilt ebenso für die Abänderung der Formvorschrift.

**9.5** Dieser Darlehensvertrag unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland unter Ausschluss des UN Kaufrechts und aller internationalen Kollisionsnormen. Gerichtsstand ist - soweit gesetzlich zulässig - Berlin.