

AKTIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	166.857,00		188.925,00
2. geleistete Anzahlungen	<u>236.088,88</u>	402.945,88	0,00
II. Sachanlagen			
1. technische Anlagen und Maschinen	37.049,00		44.136,00
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	<u>57.414,00</u>	94.463,00	66.541,00
III. Finanzanlagen			
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	31.016.172,39		10.618.229,39
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	<u>6.576.865,51</u>	37.593.037,90	3.456.865,51
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	57.143,95		65.473,95
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	2.462.557,76		1.437.442,02
3. sonstige Vermögensgegenstände	<u>62.442,59</u>	2.582.144,30	54.814,54
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks			
		1.867.658,27	1.048.396,86
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
		15.716,53	11.350,12
		<u>42.555.965,88</u>	<u>16.992.174,39</u>

## PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital		5.614.536,00	3.165.360,00
II. Kapitalrücklage		39.793.729,23	7.773.692,86
III. Bilanzverlust		25.796.529,62-	6.703.620,97-
<b>B. zur Durchführung der beschlossenen Kapital- erhöhung geleistete Einlagen</b>		0,00	500.005,00
<b>C. Rückstellungen</b>			
1. sonstige Rückstellungen		1.834.947,76	808.844,90
<b>D. Verbindlichkeiten</b>			
1. Anleihen	325.570,00		6.014.120,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	840.259,61		705.786,41
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	5.951.653,27		0,00
4. sonstige Verbindlichkeiten	<u>13.991.799,63</u>	21.109.282,51	4.727.986,19
		<u>42.555.965,88</u>	<u>16.992.174,39</u>

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse	637.046,53	583.215,91
2. sonstige betriebliche Erträge	552.515,66	433.134,16
- davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 22.211,47 (EUR 196,07)		
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	2.849.585,11	1.306.733,59
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersver- sorgung und für Unterstützung	143.930,61	161.475,37
	<u>2.993.515,72</u>	<u>1.468.208,96</u>
- davon für Altersversorgung EUR 12.340,01 (EUR 13.193,41)		
4. Abschreibungen		
auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen	49.063,93	60.687,66
5. sonstige betriebliche Aufwendungen	4.469.750,19	1.594.960,93
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 38.434,77 (EUR 478,49)		
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	243.190,62	97.501,97
- davon aus verbundenen Unternehmen EUR 243.190,62 (EUR 97.501,97)		
7. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	702.057,00	1.800.000,00
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>12.309.910,62</u>	<u>963.440,93</u>
- davon an verbundene Unternehmen EUR 357.877,63 (EUR 0,00)		
<b>9. Ergebnis nach Steuern</b>	19.091.544,65-	4.773.446,44-
10. sonstige Steuern	1.364,00	2.124,00
<b>11. Jahresfehlbetrag</b>	19.092.908,65	4.775.570,44
12. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	6.703.620,97	1.928.050,53
<b>13. Bilanzverlust</b>	<u><u>25.796.529,62</u></u>	<u><u>6.703.620,97</u></u>

### Allgemeine Angaben zum Unternehmen

Die Pyrolyx AG hat ihren Sitz in München. Sie ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 165908 eingetragen.

### Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und zur Darstellung im Jahresabschluss

#### Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2017 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des HGB aufgestellt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Gemäß den in § 267 HGB angegebenen Größenklassen für Kapitalgesellschaften erfolgt die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung gemäß § 266 HGB und § 275 Abs. 2 HGB nach den Vorschriften für große Kapitalgesellschaften. Hiervon abgesehen werden die größenabhängigen Erleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften in Anspruch genommen.

Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung, die weder im Geschäftsjahr noch im Vorjahr einen Betrag ausweisen, wurden gemäß § 265 Abs. 8 HGB nicht angegeben. Soweit Wahlrechte für Angaben in der Bilanz oder im Anhang ausgeübt werden können, wurde die Angabe im Anhang gewählt.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden an den ertragsteuerlichen Vorschriften unter Beachtung der Vorschriften des HGB ausgerichtet. Es sind insbesondere die nachfolgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend:

Erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** werden zu Anschaffungskosten angesetzt und sofern sie der **Abnutzung** unterliegen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Das **Sachanlagevermögen** wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die **Finanzanlagen** werden wie folgt angesetzt und bewertet:

- Anteile an verbundenen Unternehmen zu Anschaffungskosten
- Ausleihungen an verbundene Unternehmen zum Nennwert

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden mit dem Nennwert bzw. mit dem am Bilanzstichtag beizulegenden niedrigeren Wert angesetzt. Bei Forderungen, deren Einbringlichkeit mit erkennbaren Risiken behaftet ist, werden angemessene Wertabschläge vorgenommen; uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben.

**Forderungen und Verbindlichkeiten in fremder Währung** mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr sind in Euro umgerechnet und mit dem Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Forderungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr werden zum Entstehungskurs bzw. zum niedrigeren Stichtagskurs bewertet. Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr werden zum Entstehungskurs bzw. zum höheren Stichtagskurs bewertet.

Die **liquiden Mittel** werden mit den Nennwerten angesetzt.

Als **aktiver Rechnungsabgrenzungsposten** werden Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag sind.

**Rückstellungen** werden für alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verbindlichkeiten nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung gebildet. Die Bewertung erfolgt zum notwendigen Erfüllungsbetrag. Dabei werden Rückstellungen mit einer Laufzeit von über einem Jahr mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der letzten sieben Jahre abgezinst.

**Verbindlichkeiten** werden zum Erfüllungsbetrag bewertet.

Soweit **GuV-Posten** auf Fremdwährungsforderungen oder -verbindlichkeiten beruhen, erfolgt ihre Bewertung zu dem am Entstehungstag maßgeblichen Wechselkurs.

#### **Angaben zu der Nutzung von Wahlrechten bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Gesetzliche Wahlrechte bei den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden wie folgt genutzt:

Die planmäßigen Abschreibungen im **Anlagevermögen** werden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen. Wirtschaftsgüter mit einem geringen Wert werden vereinfachend wie folgt abgeschrieben: Wirtschaftsgüter mit einem Wert bis zu Euro 410 werden sofort abgeschrieben. Wirtschaftsgüter mit einem darüber liegenden Wert werden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände abgeschrieben. Soweit handelsrechtlich zulässig, wird die Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände entsprechend den steuerlichen Vorschriften gewählt.

Bei den **Finanzanlagen** wird, soweit zum Bilanzstichtag eine Wertminderung eingetreten ist, der am Bilanzstichtag vorliegende niedrigere Wert angesetzt.

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden werden im Vergleich zum Vorjahr stetig angewandt.

#### **Angaben zu der Nutzung von Wahlrechten bei der Darstellung des Jahresabschlusses**

Die Bilanz wurde unter vollständiger Ergebnisverwendung aufgestellt.

Die Darstellung im Jahresabschluss erfolgt stetig im Vergleich zum Vorjahr.

## Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten

### Vermögen und Aktive Rechnungsabgrenzungsposten

Die nachfolgende Darstellung zeigt Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten **Forderungen**:

Art der Forderung zum (Vorjahr in TEuro)	Gesamtbetrag		davon mit einer Restlaufzeit = 1 Jahr		> 1 Jahr	
	31.12.2017 TEuro	31.12.2016 TEuro	31.12.2017 TEuro	31.12.2016 TEuro	31.12.2017 TEuro	31.12.2016 TEuro
aus Lieferungen und Leistungen gegenüber verbundenen Unternehmen	57,1	65,5	21,4	65,5	35,7	0,0
sonstige Vermögensgegenstände	2.462,6	1.437,4	2.462,6	1.437,4	0,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>2.582,3</b>	<b>1.557,7</b>	<b>2.546,6</b>	<b>1.557,7</b>	<b>35,7</b>	<b>0,0</b>

### Eigenkapital, Schuldposten und Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Das Grundkapital beträgt zum Bilanzstichtag Euro 5.614.536,00. Es ist in 5.614.536 auf den Inhaber lautende Stückaktien eingeteilt.

Die ordentliche Hauptversammlung der Pyrolyx AG hat am 26. Juni 2013 den Vorstand u. a. ermächtigt, das Grundkapital bis zum 25. Juni 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrates gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmal oder mehrmals, insgesamt jedoch höchstens Euro 179.850 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann (**Genehmigtes Kapital 2013/I**). Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 26. Juni 2013 um Euro 143.880 bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2013/I**). Das Bedingte Kapital 2013/I dient der Gewährung von Bezugsrechten an die Inhaber beziehungsweise Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen. Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 26. Juni 2013 um Euro 35.970,00 bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2013/II**). Das Bedingte Kapital 2013/II dient der Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, Arbeitnehmer der Gesellschaft und Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen. Diese Ermächtigung und die entsprechende Änderung der Satzung durch Neufassung wurden am 28. Juni 2013 in das Handelsregister eingetragen.

Der Vorstand der Pyrolyx AG hat am 12. Mai 2014 von der oben genannten Ermächtigung mit Zustimmung des Aufsichtsrats vom 12. Mai 2014 teilweise Gebrauch gemacht und beschlossen, das Grundkapital der Gesellschaft aus dem **Bedingten Kapital 2013/I** von Euro 359.700 um Euro 36.072 auf Euro 395.772 durch Ausgabe von 35.072 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien) mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von Euro 1,00 je Aktie zu erhöhen

Die ordentliche Hauptversammlung der Pyrolyx AG hat am 30. Juni 2014 den Vorstand u. a. ermächtigt, das Grundkapital bis zum 29. Juni 2019 mit Zustimmung des Aufsichtsrates gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmal oder mehrmals, insgesamt jedoch höchstens Euro

197.886,00 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann (**Genehmigtes Kapital 2014/I**). Das Grundkapital der Gesellschaft ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 30. Juni 2014 um Euro 50.500,00 bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2014/I**). Das Bedingte Kapital dient der Gewährung von Bezugsrechten an die Inhaber beziehungsweise Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen. Da der Vorstand von der vorstehenden Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen bislang keinen Gebrauch gemacht hat, wird diese Ermächtigung gem. TOP 6 der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 aufgehoben.

Ende 2014 wurden Bezugsrechte auf das **Bedingte Kapital 2013/I** ausgeübt und es erfolgte die Ausgabe von 15.915 neuen, auf den Inhaber lautenden, Stückaktien (Stammaktien) mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von Euro 1,00 je Aktie. Mit Ausgabe der Bezugsaktien ist das Grundkapital erhöht (§ 200 AktG). Die Erhöhung des Grundkapitals tritt mit der Ausgabe der Bezugsaktien auch vor Eintragung in das Handelsregister ein. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 1. April 2015.

Der Aufsichtsrat hat am 28. September 2015 eine Änderung der Satzung beschlossen. Das Grundkapital wurde durch Ausgabe von 5.977 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien) mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von Euro 1,00 je Aktie auf Euro 561.241,00 erhöht. Der Vorstand hat insoweit von der Ermächtigung, das Grundkapital aus dem **Bedingten Kapital 2013/I** zu erhöhen, Gebrauch gemacht.

Die ordentliche Hauptversammlung der Pyrolyx AG hat am 15. Oktober 2015 die Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals in Höhe von Euro 1.403.102,00 beschlossen (**Genehmigtes Kapital 2015/I**).

Des Weiteren wurde die Erhöhung des Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln um Euro 2.244.964,00 auf insgesamt Euro 2.806.205,00 beschlossen. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 2. Dezember 2015.

Mit der Eintragung der Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln in das Handelsregister erhöht sich gem. § 218 S. 1 AktG das bedingte Kapital im gleichen Verhältnis wie das Grundkapital. Sodann enthält § 3 Abs. 5 Satz 1 der Satzung der Pyrolyx AG folgende neue Fassung: „Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu Euro 429.580,00 durch Ausgabe von bis zu 429.580 Stück auf den Inhaber lautende Stückaktien bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2013/I**)“.

Mit der Eintragung der Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln in das Handelsregister erhält § 3 Abs. 6 Satz 1 der Satzung der Pyrolyx AG folgende neue Fassung: „Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu Euro 179.850,00 durch Ausgabe von bis zu 179.850 Stück auf den Inhaber lautende Stückaktien bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2013/II**)“.

Der Vorstand wird des Weiteren ermächtigt, bis zum 14. Oktober 2020 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals auf den Inhaber und/oder auf den Namen lautende Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von bis zu Euro 70.000.000,00 zu begeben und den Inhabern bzw. Gläubigern von diesen Wandelschuldverschreibungen Wandlungsrechte und den Inhabern bzw. Gläubigern von diesen Optionsschuldverschreibungen Optionsrechte auf bis zu insgesamt 138.580 Stück auf den Inhaber lautende Stückaktien der Gesellschaft nach näherer Maßgabe der Wandelanleihe- bzw. Optionsbedingungen zu gewähren.

Ebenso wurde am 15. Oktober 2015 der Vorstand durch die ordentliche Hauptversammlung ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft um Euro 138.580,00 (**Bedingtes Kapital 2015/I**) sowie um Euro 20.154,00 (**Bedingtes Kapital 2015/II**) bedingt zu erhöhen. Im Zuge dessen hat die Hauptversammlung beschlossen, das bedingte Kapital 2014/I aufzuheben.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um 111.878,00 Euro auf 2.918.083,00 Euro durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 22. Juni 2016 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung ins Handelsregister erfolgte am 30. Juni 2016.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 24.092,00 auf Euro 2.942.175,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 15. August 2016 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 26. September 2016.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 50.001,00 auf Euro 2.992.176,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 8. September 2016 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Hauptversammlung vom 16. August 2016 hat die Änderung des Genehmigten Kapitals **.(Genehmigtes Kapital 2015/I)** sowie die Änderung der §§ 3 (Genehmigtes Kapital) und 7 (Aufsichtsrat, Zusammensetzung) der Satzung beschlossen.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015, geändert durch Beschluss der Hauptversammlung vom 16. August 2016, ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 14. Oktober 2020 gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmal oder mehrmals um insgesamt bis zu Euro 1.403.102,00 zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2015/I**). Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 29. September/14. November 2016.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 23.000,00 auf Euro 3.015.176,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 27. Oktober 2016 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 14. November 2016.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 150.184,00 auf Euro 3.165.360,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 9. Dezember 2016 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 21. Dezember 2016.

Des Weiteren wurde von der Hauptversammlung am 15. Oktober 2015 die Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals um Euro 45.455,00 auf Euro 3.210.815,00 erteilt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 23. Januar 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 30. Januar 2017.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 96.161,00 auf Euro 3.306.976,00 durchgeführt.



Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 1. März 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 10. März 2017.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 21. Februar 2017 ermächtigt das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 20. Februar 2022 gegen Bareinlage einmal oder mehrmals um insgesamt bis zu Euro 1.605.407,00 zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2017/I**). Im Zuge dessen hat die Hauptversammlung beschlossen, das genehmigte Kapital 2015/I aufzuheben.

Ebenso wurde am 21. Februar 2017 der Vorstand durch die ordentliche Hauptversammlung ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft um Euro 895.207,00 (**Bedingtes Kapital 2017/I**) bedingt zu erhöhen. Im Zuge dessen hat die Hauptversammlung die Aufhebung des **Genehmigten Kapitals 2015/I** sowie des **Bedingten Kapitals 2015/I** und die Änderung der §§ 3 (Genehmigtes Kapital) und 7 (Aufsichtsrat, Zusammensetzung) und 19 (Beschlussfassung) der Satzung beschlossen.

Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 23. März 2017.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 21. Februar 2017 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 6.011,00 auf Euro 3.312.987,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 24. April 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 2. Mai 2017.

Die Hauptversammlung vom 7. Juni 2017 hat die Änderung der §§ 3 (Grundkapital), 4 (Aktien) und 16 (Teilnahme an der Hauptversammlung) der Satzung beschlossen. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 20. Juni 2017.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 21. Februar 2017 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 1.591.227,00 auf Euro 4.904.214,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 24. Juli 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 2. August 2017.

Des Weiteren wurde von der Hauptversammlung am 21. Februar 2017 die Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals um Euro 8.169,00 auf Euro 4.912.383,00 erteilt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 24. Juli 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 2. August 2017.

Die Hauptversammlung vom 9. Oktober 2017 hat die Schaffung eines Genehmigten Kapitals und die Änderung der §§ 3 (Genehmigtes Kapital) und 7 (Zusammensetzung des Aufsichtsrats) der Satzung beschlossen. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 18. Oktober 2017.

Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 9. Oktober 2017 ermächtigt das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 8. Oktober 2022 gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmal oder mehrmals um insgesamt bis zu Euro 2.456.191,00 zu erhöhen, wobei das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen werden kann (**Genehmigtes Kapital 2017/II**). Im Zuge dessen hat die Hauptversammlung beschlossen, das genehmigte Kapital 2015/II aufzuheben. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 6. Dezember 2017.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 9. Oktober 2017 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 295.828,00 auf Euro 5.208.211,00 durchgeführt. Durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 24. November 2017 ist die Satzung in § 3 (Grundkapital, Genehmigtes Kapital) geändert. Die Eintragung in das Handelsregister erfolgte am 21. Dezember 2017.

Auf Grund der von der Hauptversammlung vom 15. Oktober 2015 erteilten Ermächtigung ist die Erhöhung des Grundkapitals um Euro 406.325,00 auf Euro 5.614.536,00 durchgeführt.

Das Bedingte Kapital dient der Gewährung von Bezugsrechten an die Inhaber beziehungsweise Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen.

Zum Bilanzstichtag beträgt das

- Bedingte Kapital 2013/I vom 26. Juni 2013 noch Euro 23.255,00
- Bedingte Kapital 2013/II vom 26. Juni 2013 noch Euro 179.850,00
- Bedingte Kapital 2017/I vom 21. Februar 2017 noch Euro 895.207,00
- Genehmigte Kapital 2017/II vom 9. Oktober 2017 noch Euro 2.160.363,00

Das Jahresergebnis zum 31. Dezember 2017 in Höhe von Euro 19.092.908,65 wurde mit dem **Verlustvortrag** aus dem Vorjahr in Höhe von Euro 6.703.620,97 verrechnet. Hieraus ergibt sich ein Bilanzverlust zum 31. Dezember 2017 in Höhe von Euro 25.796.529,62.

Die nachfolgende Darstellung zeigt Restlaufzeiten der in der Bilanz aufgeführten **Verbindlichkeiten**.

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag		davon mit einer Restlaufzeit					
			= 1 Jahr		1 - 5 J.		> 5 Jahre	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
zum (Vorjahr in TEuro)	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro	TEuro
Anleihen	325,6	6.014,1	325,6	0,0	0,0	6.014,1	0,0	0,0
aus Lieferungen und Leistungen gegenüber verbundenen Unternehmen	840,4	705,8	81,4	705,8	759,0	0,0	0,0	0,0
sonstige Verbindlichkeiten	5.951,7	0,0	0,0	0,0	5.951,7	0,0	0,0	0,0
	13.991,8	4.728,0	12.424,8	3.642,1	1.567,0	1.085,9	0,0	0,0
<b>Summe</b>	<b>21.109,5</b>	<b>11.447,9</b>	<b>12.831,8</b>	<b>4.347,9</b>	<b>8.277,7</b>	<b>7.100,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>

Die Pyrolyx AG hat in den Jahren 2013 und 2014 über ein Aktienoptionsprogramm für Mitglieder des Vorstands, Arbeitnehmer der Gesellschaft und Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen (Aktienoptionsprogramm 2013) insgesamt 168.160 Aktienoptionen (vor Kapitalerhöhung am 15. Oktober 2015 - 33.632 Aktienoptionen) auf den Inhaber lautende Stückaktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von Euro 1,00 je Aktie (Stückaktie) zu einem Ausübungspreis von Euro 12,94 bzw. vor Kapitalerhöhung Euro 64,70 ausgegeben. Zudem wurden in 2014 insgesamt 7.640 Aktienoptionen (vor Kapitalerhöhung am 15. Oktober 2015 - 1.528 Aktienoptionen) zu einem Ausübungspreis von Euro 9,36 bzw. vor Kapitalerhöhung Euro 46,80 ausgegeben. Jede Aktienoption berechtigt zum Bezug einer Aktie der Gesellschaft zum Ausübungspreis. Die Laufzeit der Aktienoptionen beginnt mit Ablauf des 7. August 2013 und beträgt 10 Jahre. Voraussetzung für die Ausübung der Aktien-

optionen sind die vereinbarten Erfolgsziele. Die Erfolgsziele wurden bis zum vereinbarten Datum, den 7. August 2017, nicht erreicht, so dass eine Ausübung der Aktienoptionen nicht möglich war.

Die Pyrolyx AG hat im Jahr 2017 über ein Aktienoptionsprogramm für Mitglieder des Vorstands und Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen insgesamt 194.195 virtuelle Aktienoptionen (Virtual Shares) ausgegeben. Der Kaufpreis der virtuellen Aktien beträgt 11,00 Euro je Aktie. Die Vorstandsmitglieder können den Anspruch auf die variable Vergütung innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren nach dem 1. Januar 2018 ausüben. Nach Ablauf des Ausübungszeitraums verfallen die nicht ausgeübten virtuellen Aktien.

Am 11. November 2013 hat die Pyrolyx AG eine Wandelanleihe mit einem Gesamtvolumen von bis zu Euro 10.071.600 begeben (**Wandelanleihe 2013/2018**). Die Wandelanleihe 2013/2018 ist eingeteilt in bis zu 143.800 auf den Inhaber lautende Wandelschuldverschreibungen im Nennbetrag von je Euro 14,00 bzw. vor Kapitalerhöhung von Euro 70,00. Die Gesellschaft räumt den Aktionären ein unmittelbares Bezugsrecht auf die Wandelschuldverschreibungen zu einem Bezugspreis von Euro 14,00 bzw. vor Kapitalerhöhung Euro 70,00 je Wandelschuldverschreibung (Kurs 100 %) ein. Die Wandelschuldverschreibungen werden für die gesamte Laufzeit durch eine auf den Inhaber lautende Dauerglobalurkunde ("Globalurkunde") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Anleihe ist mit 10 % p.a. festverzinslich und am 11. November 2018 zur Rückzahlung fällig.

Zum Bilanzstichtag wurde die Wandelanleihe in Höhe von Euro 325.570,00 passiviert. Im Jahr 2017 wurden 81.265 Anleihen gewandelt. Hieraus resultiert eine Erhöhung des Stammkapitals in Höhe von Euro 406.325,00 Euro sowie eine Erhöhung der Kapitalrücklage um Euro 5.282.225,00. Diese Erhöhung wurde bisher noch nicht in das Handelsregister eingetragen.

### Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

Von den **Zinsaufwendungen** in Höhe von Euro 12.309.910,62 entfallen Euro 11.416.022,95 auf Zinsaufwendungen aus variablen Vergütungen von gewährten Darlehen.

Im **Anlagevermögen** wurden **außerplanmäßige Abschreibungen** auf den beizulegenden Wert nach § 253 Abs. 3 S.6 HGB in Höhe von Euro 702.057,00 vorgenommen. Von diesem Betrag entfallen Euro 702.057,00 auf Abschreibungen bei nicht dauerhaften Wertminderungen im Finanzanlagevermögen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr sind **außergewöhnliche Erträge** in Höhe von Euro 22.211,47 angefallen, die ausschließlich aus der Währungsumrechnung resultieren. **Außergewöhnliche Aufwendungen** sind in Höhe von Euro 38.434,77 resultieren ebenfalls ausschließlich aus der Fremdwährungsumrechnung.

## Sonstige Angaben

Die Gesellschaft beschäftigte im Jahresdurchschnitt 9 Arbeitnehmer.

Zum Bilanzstichtag bestanden die folgenden **Haftungsverhältnisse**:

Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechseln und Scheckbürgschaften: Euro 12.512.500,00  
davon gegenüber verbundenen oder assoziierten Unternehmen: Euro 12.512.500,00

Mit Patronatserklärung vom 23. Februar 2018 sichert die Pyrolyx AG der cct Stegelitz GmbH für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 die Ausstattung der für die Erfüllung der Drittverbindlichkeiten erforderlichen finanziellen Mittel zu.

Von den liquiden Mitteln ist ein Gesamtbetrag von Euro 43.440,00 aufgrund der Sicherung eines Bankavals nicht frei verfügbar.

Die **sonstigen finanziellen Verpflichtungen** der Gesellschaft belaufen sich zum Bilanzstichtag auf Euro 194.824,79.

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte der Gesellschaft durch die **Vorstände**

Niels Reader, CEO (Vorstandsvorsitzender)  
Fikret Dülger, CTO (Technikvorstand)  
Michael Hommert, CFO (Finanzvorstand) bis 13. November 2017  
Sven Eric Molzahn, CFO (Finanzvorstand) ab 1. Februar 2018

geführt.

Gemäß § 285 Nr. 11 HGB wird über den **Anteilsbesitz** an nachstehenden Unternehmen, an denen das Unternehmen mindestens den fünften Teil der Anteile hält, berichtet. Die Berichterstattung über den Anteilsbesitz wird vollständig vorgenommen.

Firmenname	Beteiligungsquote	Jahresergebnis 2017	Eigenkapital 2017
Pyrolyx Invent GmbH, München	100,00 %	-842 TEuro	549 TEuro
Pyrolyx International GmbH, München	100,00 %	12 TEuro	23.497 TEuro
cct Stegelitz GmbH, Möckern	80,00 % *	-3.592 TEuro	-3.545 TEuro
Pyrolyx USA, Inc., Wilmington***	94,29 % **	-286 TUSD	24.672 TUSD
Pyrolyx USA Indiana LLC, Indiana***	94,29 % **	-1.020 TUSD	8.980 TUSD

\* unmittelbare Beteiligung 20 %, mittelbare Beteiligung 60 %

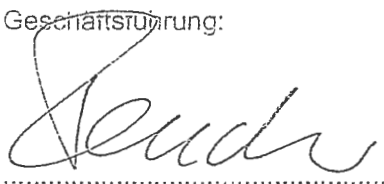
\*\* mittelbare Beteiligung 94,29 %

\*\*\* Der Devisenkassamittelkurs am Konzernabschlussstichtag beträgt 1 USD = 0,8347 Euro

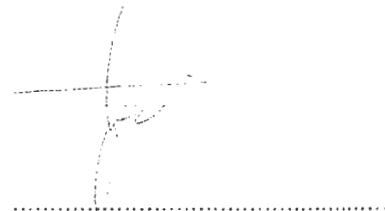
Die Gesellschaft ist von der Pflicht zur Erstellung eines Konzernabschlusses/Konzernlageberichts befreit. Sie erstellt jedoch auf freiwilliger Basis einen Konzernabschluss/Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2017.

München, den 13. März 2018

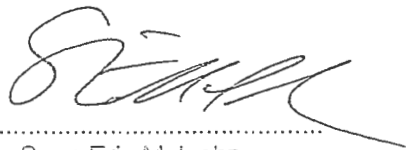
Geschäftsführung:



Niels Raeder



Fikret Dülger



Sven Eric Moizahn

## ANLAGENSPIEGEL zum 31. Dezember 2017

Pyrolyx AG, München

	Anschaffungskosten/Herstellungskosten				Abschreibungen					Zuschreibungen Geschäftsjahr	Buchwerte		
	Stand 01.01.2017	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand 31.12.2017	Stand 01.01.2017	Geschäftsjahr	Abgänge	Umbuchungen		Stand 31.12.2017	Stand 31.12.2017	Stand 31.12.2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>													
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>													
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	243.598,14	795,00	0,00	0,00	244.393,14	54.673,14	22.863,00	0,00	0,00	77.536,14	0,00	166.867,00	188.925,00
2. geleistete Anzahlungen	0,00	521.088,88	285.000,00	0,00	236.088,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	236.088,88	0,00
<b>Summe Immaterielle Vermögensgegenstände</b>	243.598,14	521.883,88	285.000,00	0,00	480.482,02	54.673,14	22.863,00	0,00	0,00	77.536,14	0,00	402.945,88	188.925,00
<b>II. Sachanlagen</b>													
1. technische Anlagen und Maschinen	82.111,85	0,00	0,00	0,00	82.111,85	37.975,85	7.087,00	0,00	0,00	45.082,85	0,00	37.049,00	44.136,00
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	198.958,22	9.986,93	0,00	0,00	208.945,15	130.417,22	19.113,93	0,00	0,00	149.531,15	0,00	57.414,00	66.541,00
<b>Summe Sachanlagen</b>	279.070,07	9.986,93	0,00	0,00	289.057,00	168.393,07	26.200,93	0,00	0,00	194.594,00	0,00	94.463,00	110.677,00
<b>III. Finanzanlagen</b>													
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	10.618.229,39	21.100.000,00	0,00	0,00	31.718.229,39	0,00	702.057,00	0,00	0,00	702.057,00	0,00	31.016.172,39	10.618.229,39
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	3.456.865,51	3.120.000,00	0,00	0,00	6.576.865,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.576.865,51	3.456.865,51
<b>Summe Finanzanlagen</b>	14.075.094,90	24.220.000,00	0,00	0,00	38.295.094,90	0,00	702.057,00	0,00	0,00	702.057,00	0,00	37.593.037,90	14.075.094,90
<b>Summe Anlagevermögen</b>	14.597.763,11	24.751.870,81	285.000,00	0,00	39.064.633,92	223.066,21	751.120,93	0,00	0,00	974.187,14	0,00	38.090.446,78	14.374.696,90

---

**Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

An die Pyrolyx AG

Ich habe den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung der Pyrolyx AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Meine Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von mir durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Ich habe meine Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Ich bin der Auffassung, dass meine Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für meine Beurteilung bildet.

Meine Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2017  
Pyrolyx AG, München

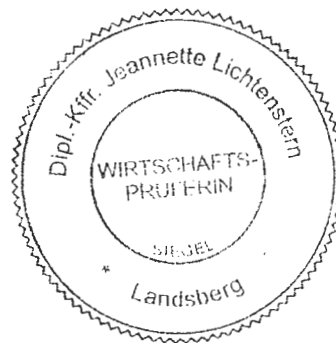
Anlage IV/Blatt 2

Nach meiner Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Landsberg a. Lech, 13.03.2018

Lichtenstern

Jeannette Lichtenstern  
Wirtschaftsprüferin





## **Rechtliche Verhältnisse**

### Gesellschaftsrechtliche Verhältnisse

Firma:	Pyrolyx AG
Sitz:	München
Rechtsform:	AG
Satzung:	vom 21. Dezember 2006, zuletzt geändert am 24. November 2017. Die Eintragung der Änderung erfolgte am 21.12.2017.
Anschrift:	Nymphenburger Str. 70 80335 München
Registereintrag:	Amtsgericht München, HRB 165908
Dauer der Gesellschaft:	unbestimmt
Gegenstand des Unternehmens:	Erwerb von Beteiligungen an anderen Unternehmungen und Gesellschaften, Geschäftsführung in und Vertretung solcher Unternehmungen und Gesellschaften sowie Übernahme von Verwaltung, Managementaufgaben und Beratung (Organisation, Finanzierung, Kapitalmarkt usw.) an anderen Unternehmungen und Gesellschaften mit Ausnahme von Rechts- und Steuerberatung. Entwicklung und Betrieb von technologischen Verfahren, Erwerb und Vergabe von Patent-, Lizenz-, Vermarktungs- und Verwertungsrechten für technologische Verfahren sowie Vertrieb der aus den technologischen Verfahren resultierenden Produkte.

Geschäftsjahr:	1. Januar bis 31. Dezember
Gezeichnetes Kapital:	EUR 5.614.536,00
Vorstand:	Niels Raeder, CEO (Vorstandsvorsitzender) Fikret Dülger, CTO (Technikvorstand) Michael Hommer, CFO (Finanzvorstand bis 13. November 2016)
Aufsichtsrat:	Thorsten Gohlke, Kaufmann (Vorsitzender und Aufsichtsratsmitglied bis 23. Februar 2017) Alexis P. Gurdjian, Kaufmann (Vorsitzender ab 23. Februar 2017) Michael Triguboff, Geschäftsführer der Triguboff Investments Robert B. Machinist, Chairman der CIFC Corp. Christian Langbein, Rechtsanwalt Michael Carapiet, Vorstand von Infrastructure Australia (Mitglied im Aufsichtsrat seit 7. Juni 2017) Amelia Salter, Managing Director bei Moelis Australia (Mitglied im Aufsichtsrat seit 9. Oktober 2017)

Tochterunternehmen i.S.v. § 271 Absatz 2 HGB i.V.m. § 290 HGB sind die:

- Pyrolyx Invent GmbH, München
- Pyrolyx International GmbH, München
- cct Stegelitz GmbH, Möckern
- Pyrolyx USA, Inc., Wilmington, USA
- Pyrolyx Indiana LLC, Indianapolis, USA

Diese Tochterunternehmen werden in einen geprüften Konzernabschluss per 31. Dezember 2017 einbezogen.

### Hauptversammlung

In der Hauptversammlung vom 7. Juni 2017 wurde der von Jeannette Lichtenstern, Wirtschaftsprüferin, geprüfte und unter dem Datum vom 3. März 2017 mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehene, vom Aufsichtsrat gebilligte und danach nach § 172 AktG festgestellte Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 vorgelegt.

Dem Vorstand wurde für das vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 laufende Geschäftsjahr Entlastung erteilt.

Dem Aufsichtsrat wurde für das vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 laufende Geschäftsjahr Entlastung erteilt.

Zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2017 wurde Dipl.-Kffr. Jeannette Lichtenstern, Wirtschaftsprüferin, gewählt.

Es wurden für die Zeit vom Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung am 7. Juni 2017 bis zum Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2017 beschließt,

- Alexis P. Gurdjian,
- Michael Triguboff,
- Robert B. Machinist,
- Prof. Christian Langbein,
- Michael Carapiet

zu Mitgliedern des Aufsichtsrats der Gesellschaft gewählt.

Auf Vorschlag von Aufsichtsrat und Vorstand wird die Umwandlung von Inhaberaktien in Namensaktien beschlossen.

Die bestehenden, auf den Inhaber lautenden Stückaktien der Gesellschaft werden unter Beibehaltung der bisherigen Stückelung in Namensaktien umgewandelt. § 4 Abs. 1 der Satzung wird aufgehoben und wird insofern neu gefasst, dass nun alle Aktien der Gesellschaft auf den Namen lauten.

§ 4 Abs. 1 der Satzung wird aufgehoben und wird insofern neu gefasst, dass nun alle Aktien der Gesellschaft auf den Namen lauten.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016 wurde gemäß § 325 HGB offen gelegt.

### **Steuerliche Verhältnisse**

Das Unternehmen unterliegt der Regelbesteuerung gemäß den §§ 16 - 18 des UStG.

Der Gewerbebetrieb unterliegt der Gewerbesteuerpflicht gemäß § 2 Absatz 1 GewStG.

Neben dem auf der Grundlage des Handelsrechts erstellten Jahresabschluss wurde für den gleichen Abschlusszeitraum eine den Vorschriften des Steuergesetzes entsprechende Steuerbilanz gefertigt.