

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES OF THE NOTES WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAW

**8,5 % Unternehmensanleihe 2020 / 2025  
mit Wandlungsoption im Falle eines Formwechsels und Pflichtwandlung im Falle eines IPO  
Pentracor GmbH (ISIN DE000A289XB9)  
Factsheet (Vertraulich)**

<b>Emittentin:</b>	Pentracor GmbH, Hennigsdorf („Emittentin“)
<b>Instrument:</b>	Inhaberschuldverschreibungen nach §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch („Anleihe“)
<b>Status:</b>	unbedingt, unbesichert und nicht nachrangig
<b>Emissionsvolumen:</b>	bis zu EUR 15.000.000,00 (unverbindliches Zielvolumen)
<b>Stückelung / Nennbetrag:</b>	EUR 1.000,00
<b>Verzinsung:</b>	8,5 % p.a., jährliche Zahlung (act/act)
<b>Emissionspreis:</b>	100,00 %
<b>Rückzahlung am Ender der Laufzeit:</b>	120,00 % zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen
<b>Vorzeitige Rückzahlung:</b>	120,00 % zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen <ul style="list-style-type: none"><li>• nach Wahl der Emittentin auf Grund von Geringfügigkeit des ausstehenden Nennbetrags</li><li>• bei Kündigung aus wichtigem Grund oder Sonderkündigung durch Anleihegläubiger</li><li>• bei Sonderkündigung durch Anleihegläubiger im Falle eines Börsengangs vor Laufzeitende beträgt der Mindestrückzahlungsbetrag (inkl. Zinsen): EUR 1.625,00 je Schuldverschreibung</li><li>• bei Sonderkündigung durch Anleihegläubiger im Falle eines Exits (= Altgesellschafter halten nur noch &lt; 50 % ihrer heutigen Anteile an der Emittentin) erfolgt die Rückzahlung statt zu 120 % des Nennbetrags zu einem besonderen, am Exit-Erlös orientierten Exit-Rückzahlungsbetrag zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen; Mindestrückzahlungsbetrag (inkl. Zinsen) beträgt auch hier EUR 1.625,00 je Schuldverschreibung; bei gleichzeitigem Exit ist anstelle des Börsengang-Rückzahlungsbetrags der Exit-Rückzahlungsbetrag zu zahlen, falls dieser höher ausfällt</li></ul>
<b>Laufzeit:</b>	5 Jahre Laufzeit; fällig am 29. Mai 2025
<b>Kündigungsgründe:</b>	Insolvenz, Zahlungsunfähigkeit, Nichtzahlung 20 Tage,
<b>Sonderkündigungsrechte:</b>	Börsengang, Drittverzug, unzulässige Ausschüttung
<b>Wandlungsoption im Falle eines Formwechsels in Aktiengesellschaft:</b>	Emittentin soll formwechselnd gemäß §§ 190 ff. UmwG in eine Aktiengesellschaft umgewandelt werden („Formwechsel“). Ab Wirksamkeit Formwechsel wird Anleihe eine Wandelschuldverschreibung im Sinne des § 221 AktG. Anleihegläubiger sind verpflichtet, dem Umtausch der Anleihe in Wandelschuldverschreibung zuzustimmen.
<b>Wandlungspreis / Wandlungsverhältnis</b>	Wandlungspreis und Wandlungsverhältnis werden so festgelegt, dass Verhältnis zwischen Aktien, die durch Wandlungen entstehen können, und den übrigen Aktien der zukünftigen Pentracor AG dem Verhältnis zwischen dem Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen (max. EUR 15.000.000,00) und dem Unternehmenswert der Pentracor GmbH bei deren Ausgabe (festgelegt auf EUR 55.449.333,00) entspricht. Bei Vollplatzierung der Schuldverschreibungen müssten im Ergebnis auf die Aktien, die durch Wandlungen entstehen können, 21 % des Grundkapitals der Emittentin entfallen.
<b>Pflichtwandlung:</b>	am 16. Bankarbeitstag nach einem IPO (soweit Anleihegläubiger nicht zuvor Sonderkündigungsrecht ausgeübt haben)
<b>ISIN / WKN:</b>	ISIN: DE000A289XB9/ WKN: A289XB
<b>Zielmarkt:</b>	MIFID II / Geeignete Gegenparteien / Professionelle Kunden / Privatkunden . Die Zielmarktbestimmung des Herstellers (MIFID II Product Governance) lautet: Geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Privatkunden (sämtliche zulässige Vertriebswege). Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten.

Dieses Factsheet stellt weder ein Angebot zum Kauf noch zur Zeichnung von Wertpapieren der Pentracor GmbH dar.

<b>Listing geplant:</b>	Open Market (Freiverkehr) an der Frankfurter Wertpapierbörse
<b>Verwendungszweck:</b>	Ausbau des operativen Geschäfts
<b>Zahlstelle:</b>	flatex Bank AG, Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main
<b>Zeichnungsservice</b>	BankM AG, Mainzer Landstraße 61, 60329 Frankfurt am Main